

Protokoll fört vid extra
bolagsstämma med
aktieägarna i Odd Molly
International AB (publ),
556627-6241, den
24 februari 2016 klockan
14.00 – 14.15 i bolagets
showroom på Karlavägen 73
i Stockholm.

§ 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Patrik Tillman. Patrik Tillman utsågs till ordförande vid stämman. Det noterades att advokat Bob Johanson från Gernandt & Danielsson Advokatbyrå ombetts att föra protokoll samt agera sekreterare vid stämman.

Ordföranden redogjorde för att det i stämmoprotokollet kunde komma att behandlas personuppgifter och uppgav därvid att stämmodeltagarna förutsattes samtycka till att bolaget behandlar personuppgifter i enlighet med tillämplig lagstiftning.

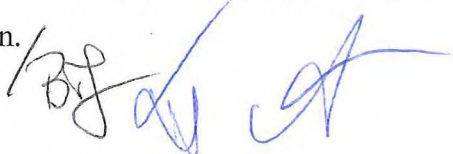
§ 2

Det noterades att en förteckning över de aktieägare som dels varit införda i aktieboken fem vardagar före stämman, det vill säga torsdagen den 18 februari 2016, dels anmält sig till stämman på förskrivet sätt, hade upprättats och delats ut.

Det föreslogs att röstlängden skulle upprättas genom att namnen på de aktieägare som fanns upptagna i förteckningen över anmälda aktieägare och som inte prickats av som närvarande eller representerade via ombud vid inpasseringen till stämmolokalen skulle läsas upp, varvid de aktieägare som fanns upptagna i förteckningen och som inte prickats av och som inte heller gav sig till känna när deras namn lästes upp skulle strykas ur förteckningen. Stämman beslöt att godta detta förfarande.

Stämman beslöt att den på detta sätt upprättade förteckningen tillämpades som röstlängd vid stämman, Bilaga 1.

Stämman beslöt vidare att personer som inte är aktieägare i bolaget fick närvara vid stämman.



§ 3

Stämman godkände styrelsens förslag till dagordning i enlighet med Bilaga 2.

§ 4

Stämman beslöt att utse Erik Sprinchorn och Anders Larsson till protokolljusterare.

§ 5

Stämman förklarade sig i behörig ordning sammankallad sedan det upplysts om att kallelse i enlighet med § 7 i bolagsordningen har annonserats i Post- och Inrikes Tidningar och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 27 januari 2016 samt att information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet den 27 januari 2016.

§ 6

Framlades styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt styrelsens redogörelse enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551), Bilaga 3, varvid det också noterades att dessa handlingar samt revisors yttrande över styrelsens redogörelse har hållits tillgängliga på bolagets kontor och på bolagets hemsida från den 27 januari 2016 samt tillsänts de aktieägare som begärt det och därvid uppgivit sin postadress.

Det upplystes också om att KPMG AB hade fastställt teckningspriset per option till 1,3 kronor och teckningskursen per aktie till 44 kronor.

Stämman beslöt, enhälligt, om emission av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag samt bemyndigade styrelsen att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

§ 7

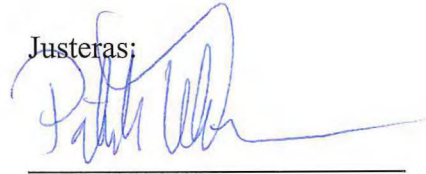
Ordföranden konstaterade att samtliga frågor som skall behandlas på extra bolagsstämma och som funnits upptagna på dagordningen behandlats. Ordföranden förklarade stämman avslutad.



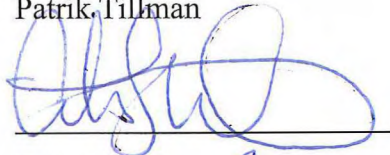
Vid protokollet:


Bob Johanson

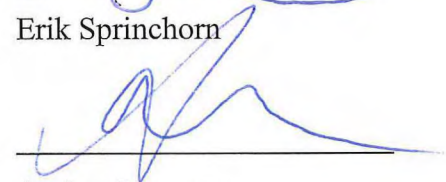
Justeras:


Patrik Tillman

Erik Sprinchorn



Anders Larsson



Namn	Personnr/orgnr	Ombud/biträde (o/b)	Aktieinnehav	Innehav %	Adress
1 M2 Capital Management AB	556575-4271	Mia Arnhult (o)	1 187 486	20,64	Bredgränd 4, 111 30 Stockholm
2 Kattvik Financial Services AB	556607-4737	Patrik Tillman (o)	1 049 763	18,25	Bengt Färjares väg 2a, 182 77 Stocksund
3 A.T.V Holding AB	556021-6698	Christer Andersson (o)	329 471	5,73	Box 2324, 103 18 Stockholm
4 New Moon Förvaltning AB	556704-0844	Patrik Tillman (o)	614 173	10,68	Alminge - Sticklinge, 181 30 Lidingö
5 Swedbank Robur Småbolagsfond Sverige	504400-4215	Erik Sprinchorn (o)	292 528	5,09	Swedbank Custody E-62, 105 34 Stockholm
6 Christina Tillman	680405-0562	Patrik Tillman (o)	9 000	0,16	Bengt Färjares väg 2a, 182 77 Stocksund
7 Bo Tillman	430424-2631	Patrik Tillman (o)	6 600	0,11	Tranvägen 77B, 141 72 Segeltorp
8 Johan Nilsson	650714-0058		5 000	0,09	Rubanksgränd 4, 122 46 Enskede
9 Anna Attemark	680926-7880		3 000	0,05	Reginavägen 9B, 131 50 Saltsjö-Duvnäs
10 Jennie Högstedt Björk	750827-0266		3 000	0,05	Skinnarviksringen 5 lgh 1007, 117 27 Stockholm
11 Sveriges Aktiesparares Riksförbund	857202-1593	Anders Larsson (o)	10	0	113 89 Stockholm
Närvarande totalt			3 500 031	60,85	
Totala antalet aktier i bolaget			5 752 000		

**Dagordning vid extra bolagsstämma i Odd Molly
International AB (publ), 556627-6241
24 februari 2016**

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två protokolljusterare.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt beslut om överlåtelse av teckningsoptioner.
7. Stämmans avslutande.

Styrelsens för Odd Molly International AB (publ) förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för Odd Molly International AB (publ) ("Bolaget") föreslår att stämman fattar följande beslut om emission av teckningsoptioner samt om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

A Emission av teckningsoptioner**1. Antal emitterade teckningsoptioner**

Bolaget ska emittera högst 300 000 teckningsoptioner.

2. Rätt till teckning

Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Bolagets dotterbolag Odd Molly Sverige AB, org.nr 556953-9066 ("Dotterbolaget"), ett helägt dotterbolag till Bolaget, med rätt och skyldighet för Dotterbolaget att överlåta teckningsoptionerna till vissa ledande befattningshavare i Bolaget enligt punkt B nedan.

3. Överteckning

Överteckning kan inte ske.

4. Emissionskurs

Teckningsoptionerna ska emitteras utan vederlag.

5. Tid för teckning och anmälan om förvärv

Teckningsoptionerna ska tecknas av Dotterbolaget på separat teckningslista den 24 februari 2016. Styrelsen äger emellertid rätt att förlänga teckningstiden.

6. Betalning

Då teckningsoptionerna emitteras utan vederlag ska ingen betalning ske.

7. Teckningsoptionerna

- a) Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 januari 2019 till och med den 31 januari 2019.
- b) Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 120 procent av den för aktien i Bolaget på Nasdaq Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under tiden från och med den 10 februari 2016 till och med den 23 februari 2016. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt krontal. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde.
- c) De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
- d) De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av underbilaga A. Som framgår därav kan teckningskursen liksom antalet aktier som teckningsoption

berättigar till teckning av komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

8. Ökning av aktiekapitalet; utspädning

Ökningen av Bolagets aktiekapital kommer vid utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 30 000 kronor, dock med förbehåll för den höjning som kan för-
anledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje tecknings-
option berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med
mera. En sådan ökning motsvarar en utspädning om (i) cirka 4,88 procent av det
totala antalet aktier i Bolaget och cirka 4,88 procent av det totala röstetalet i Bolaget
om samtliga av de år 2014 utfärdade teckningsoptionerna utnyttjas för teckning av
aktier i Bolaget samt (ii) cirka 4,96 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och
cirka 4,96 procent av det totala röstetalet i Bolaget om ingen av de år 2014
utfärdade teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget.

9. Skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med mera

Styrelsen har bedömt det vara till fördel för Bolaget och dess aktieägare att ledande
befattningshavare inom bolaget görs delaktiga i koncernens utveckling genom att de
erbjuds förvärva teckningsoptioner genom ett optionsprogram på det sätt som ovan
angivits. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos de teckningsberättigade kan
förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen
samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget.

De fullständiga skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt informa-
tion om beredningen av beslutsförslaget och viss annan information framgår av
underbilaga B.

B Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

1. Rätt till förvärv

Rätt att förvärva teckningsoptioner från Dotterbolaget ska tillkomma vissa ledande
befattningshavare i Bolaget. Förvärv kan ske i följande kategorier.

<i>Kategori</i>	<i>Antal</i>	<i>Antal teckningsoptioner per befattningshavare</i>
Verkställande direktör	1	högst 150 000
Vice verkställande direktör	1	högst 150 000
Totalt	2	högst 300 000

2. Anmälan och tilldelning

Anmälan om förvärv av teckningsoptioner ska göras senast den 29 februari 2016.
Styrelsen äger emellertid rätt att förlänga perioden.

Förvärvsberättigad ska äga rätt att anmäla sig för förvärv av teckningsoptioner i poster motsvarande antingen det högsta antal teckningsoptioner som erbjuds eller minskat med poster om 10 000 teckningsoptioner.

Tilldelning ska ske i hela poster av teckningsoptioner och till det antal som förvärvsberättigade anmält sig för förvärv.

Tilldelning är inte garanterad och förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske och dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Tilldelning förutsätter vidare att befattningshavaren vid tiden för tilldelning inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin tjänst i koncernen och att befattningshavaren ingår treårigt avtal om skyldighet att hembjuda optionerna till Dotterbolaget innan de överläts till annan och rätt för Dotterbolaget att förvärva optionerna till marknadsvärde om befattningshavarens anställning upphör. Styrelsen ska slutligt besluta om och verkställa tilldelning inom nu angivna ramar.

Om inte alla teckningsoptioner förvärvas ska kvarvarande teckningsoptioner kvarbli hos Dotterbolaget och, enligt styrelsens beslut, överlåtas till eventuella personer som i framtiden rekryteras till företagsledningen. Även vid sådan framtida överlåtelse ska priset bestämmas till marknadsvärdet vid tiden för överlåtelsen.

3. Pris och betalning

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell beräknat av det oberoende värderingsinstitutet KPMG AB. Överlåtelsepriset ska fastställas den 23 februari 2016 efter det att handeln i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm avslutats.

Betalning för tilldelade teckningsoptioner ska erläggas kontant snarast efter besked om tilldelning.

C **Bemyndigande**

Stämman uppdrar åt styrelsen i Bolaget att verkställa emissionsbeslutet enligt punkt A ovan samt att tillse att styrelsen i Dotterbolaget genomför försäljningen av teckningsoptioner enligt punkt B ovan.

Styrelsen bemyndigas att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

D **Information om befintliga incitamentsprogram i Bolaget**

En beskrivning av Bolagets övriga aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram finns i Underbilaga B, årsredovisningen för 2014 samt på bolagets webbplats www.oddmolly.com. Utöver de program som beskrivs i Underbilaga B, årsredovisningen och på webbsidan har inga andra aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram antagits i Bolaget.

Stämmans beslut är giltigt endast om de biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Bolagsstämman i Dotterbolaget ska även godkänna beslutet om överlåtelse enligt punkt B ovan.

Odd Molly International AB (publ)
Styrelsen

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2016/2019
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB (publ)**

§ 1 Definitioner

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

”aktie”	en aktie i bolaget med ett nuvarande kvotvärde om 0,1 krona;
”bankdag”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”bolaget”	Odd Molly International AB (publ) (organisationsnummer 556627-6241);
”innehavare”	innehavare av teckningsoption;
”teckning”	sådan teckning av aktier i bolaget som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
”teckningsoption”	rätt att teckna en (1) aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

§ 2 Teckningsoptioner och teckningsoptionsbevis

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 300 000 stycken och representeras av teckningsoptionsbevis var och en omfattande en (1) teckningsoption, eller multiplar därav, ställda till innehavaren. Teckningsoptionsbevisen utfärdas av bolaget i samband med utgivandet av teckningsoptionerna samt vid utbyte eller växling av teckningsoptionsbevis i samband med äganderättsövergång och när så eljest fordras.

Innehavare av teckningsoptionsbevis kommer att föras in i det av bolaget förda teckningsoptionsregistret. Bolaget är personuppgiftsansvarigt för den behandling av personuppgifter som förandet av teckningsoptionsregistret innebär.

§ 3 Rätt att teckna nya aktier, teckningskurs

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

Teckningskursen ska uppgå till ett belopp motsvarande 120 procent av den för aktier i bolaget på Nasdaq Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under tiden från och med den 10 februari 2016 till och med den 23 februari 2016. Den sålunda framräknade teckningskursen ska avrundas till närmast helt krontal. Teckningskursen får inte fastställas till under akties kvotvärde.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan. Teckning kan endast ske av det

hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, det vill säga bråkdelar av aktier kan ej tecknas.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

§ 4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med den 1 januari 2019 till och med den 31 januari 2019 eller till och med den tidigare dag som följer av § 8 mom. K., L. och M. nedan.

Vid sådan anmälan ska ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till bolaget.

Anmälan om teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Inges inte anmälan om teckning av aktier inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt teckningsoptionerna att gälla.

§ 5 Betalning

Vid anmälan om teckning ska betalning erläggas kontant på en gång för det antal aktier som anmälan om teckning avser till ett av bolaget anvisat konto.

Optionsinnehavaren ska erlagga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av teckningsoption på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut.

§ 6 Införing i aktieboken m.m.

Teckning verkställs genom att de nya aktierna interimistiskt registreras på avstämningskonton genom bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på avstämningskonto.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid anmälan om teckning, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, upptas de nya aktierna i bolagets aktiebok som aktier.

§ 7 Utdelning på ny aktie

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

Om bolaget inte är avstämningsbolag medför de nytecknade aktierna rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att teckning verkställts.

§ 8 Omräkning i vissa fall

Beträffande den rätt, som ska tillkomma innehavare av teckningsoption vid vissa bolagshändelser såsom om aktiekapitalet och/eller antalet aktier före aktieteckning ökas eller minskas, samt i vissa andra fall, ska följande gälla:

- A. Genomför bolaget en fondemission ska teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd 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.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska aktier som tillkommit på grund av teckning som verkställts genom att de nya aktierna tagits upp i aktieboken som interimsaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i 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 enligt följande formler:

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

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier ska mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet 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 det att innehavaren har informerats om emissionsbeslutet.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C., näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Om bolaget inte är avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska aktier som tillkommit på grund av teckning som verkställts genom att de nya aktierna tagits upp i aktieboken som interimsaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

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

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

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

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). 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:

$$\begin{aligned}
 \text{teckningsrättens värde} & = & \text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges} \\
 & & \text{enligt emissionsbeslutet } x \text{ (aktiens genomsnittskurs} \\
 & & \text{minus teckningskursen för den nya aktien)} \\
 & & \text{antalet aktier före emissionsbeslutet}
 \end{aligned}$$

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

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier ska fastställas två

bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

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 enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om bolaget inte är avstämningsbolag verkställs teckning genom att de nya aktierna upptages i aktieboken som interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptages de nya aktierna i aktieboken som aktier.

- D. Genomför bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner – med företrädesrätt för aktieägarna – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption bestämmelserna i mom. C., ovan äga motsvarande tillämpning.

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

$$\begin{aligned} \text{omräknad} & & \text{föregående teckningskurs } x \text{ aktiens genomsnittliga} \\ \text{teckningskurs} & = & \text{börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ & & \text{teckningstiden (aktiens genomsnittsskurs)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens} \\ & & \text{värde} \\ \\ \text{omräknat antal aktier som} & & \text{föregående antal aktier som varje teckningsoption} \\ \text{varje teckningsoption berättigar} & & \text{berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{till teckning av} & = & \text{ökad med teckningsrättens värde)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs} \end{aligned}$$

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

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt Nasdaq Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken teckningsrätterna noteras eller handlas). 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 två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs

därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

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

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.–D. ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 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, där anmälan om teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utförs enligt följande formler:

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. C. 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 börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken dessa inköpsrätter noteras eller handlas). 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 mom. E., varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje

börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq Stockholm AB (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken dessa värdepapper eller rättigheter noteras eller handlas), 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 börsdagar. Om notering 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 snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. E. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

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

- F. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna – äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren 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 innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., ska någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, 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 del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ \text{teckningskurs} &= \frac{\text{börskurs under en period om 25 börsdagar räknat} \\ &= \frac{\text{fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ &= \frac{\text{extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs} \text{ ökad med den extraordinära} \\ &= \frac{\text{utdelning som utbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

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

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm ABs officiella kurslista (eller motsvarande uppgift från börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad vid vilken bolagets aktier noteras eller handlas). 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 två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebär att dessa erhåller utdelning som enligt bolagets bedömning är att betrakta som extraordinär i beaktande av, i möjligaste mån, de principer som anges ovan i detta mom. G, ska en häremot svarande omräkning av teckningskursen utföras av bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges ovan i detta mom. G.

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

- H. Om bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga} \\ &= \frac{\text{börskurs under en period om 25 börsdagar räknat} \\ &= \frac{\text{fr o m den dag då aktien noteras utan rätt till}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{teckningskurs} &= \frac{\text{återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}} \\
 \text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av } x \text{ (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. C. 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:

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

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

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

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

Om bolagets aktier inte är föremål för notering eller handel på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad, ska en omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med detta mom. H. Härvid ska istället för vad som anges beträffande aktiens genomsnittskurs, värdet på aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av bolaget.

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

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. A-H 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 innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

- J. Vid omräkning enligt ovan ska teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. 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 i omedelbar anslutning till att bolagets styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska innehavare - oavsett vad som i § 4 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.

- L. Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycke i nämnda paragraf underteckna - fusionsplan varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag i enlighet med fjärde stycke i nämnda paragraf underteckna - delningsplan varigenom bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast i omedelbar anslutning till att bolagets styrelse beslutat att kalla till bolagsstämma som ska ta slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, eller om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga aktieägare i deltagande bolag senast sex veckor före det att sådant undertecknande sker, ska innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska innehavarna erinras om att anmälan om teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, eller sedan fusions- eller delningsplan undertecknats, i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska innehavare - oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning - äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast (i) på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplanen varigenom bolaget ska upplösas utan likvidation ska godkännas, eller (ii) om fusions- eller delningsplanen ska undertecknas av samtliga

aktieägare i deltagande bolag senast på tionde kalenderdagen före det att sådant undertecknande sker.

- M. 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 anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 30 dagar från offentliggörandet.

En majoritetsaktieägare som utnyttjar sin rätt enligt 22 kap aktiebolagslagen att lösa in återstående aktier i bolaget har rätt att också lösa in teckningsoptioner som bolaget har gett ut. Har majoritetsaktieägaren med stöd av aktiebolagslagen begärt att en tvist ska avgöras av skiljemän, får teckningsoptionerna inte utnyttjas för teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har innehavaren ändå rätt att utnyttja teckningsoptionen under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

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

- N. Oavsett vad under mom. K., L. och M. 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 ska rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- O. 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.
- P. Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i denna § 8 angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna ska tillställas varje innehavare av teckningsoptioner och annan rättighetshavare som är antecknad i bolagets teckningsoptionsregister.

§ 10 Sekretess

Bolaget får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare av teckningsoptioner.

§ 11 Ändring av villkor

Bolaget äger för innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, myndighetsbeslut eller om det i övrigt enligt bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 12 Force majeure

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

Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av bolaget, om normal aktsamhet iakttagits. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada eller annan följdskada. Inte heller ansvarar bolaget för skada som orsakats av att innehavare eller annan bryter mot lag, förordning, föreskrift eller dessa villkor. Härvid uppmärksammas innehavare på att denne ansvara för att handlingar som bolaget tillställts är riktiga och behörigen undertecknade samt att bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

Föreligger hinder för bolaget att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska bolaget respektive innehavaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

§ 13 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med mera

1. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att ledande befattningshavare i Odd Molly International AB (publ) ("**Bolaget**"), utöver sin årliga fasta lön, genom en egen investering ska ta del av och verka för en positiv värdeutveckling av aktien i Bolaget under hela den treårsperiod som det föreslagna programmet omfattar.

2. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 300 000 nya aktier ges ut vilket motsvarar en utspädning om cirka 4,88 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 4,88 procent av det totala röstetalet i Bolaget om samtliga av de år 2014 utfärdade teckningsoptionerna utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget samt (ii) cirka 4,96 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och cirka 4,96 procent av det totala röstetalet i Bolaget om ingen av de år 2014 utfärdade teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att ske till följd av emissioner med mera. Utspädningen är beräknad som totalt antal nya aktier dividerat med totalt antal aktier efter ökningen av antalet aktier samt totalt antal nya röster dividerat med totalt antal röster efter ökningen av antalet röster.

3. Påverkan av nyckeltal

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuell betalkurs på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för emissionen.

Vid teckning av samtliga teckningsoptioner till ett pris motsvarande det beräknade värdet i exemplet nedan, erhåller Bolaget en sammanlagd optionspremie om 420 000 kronor. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna och vid en antagen teckningskurs om 46,6 kronor kommer Bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid motsvarande 13 980 kronor.

4. Beräkning av marknadsvärdet

Vid en bedömd framtida volatilitetsnivå under teckningsoptionernas löptid om 30 procent samt antagande om att det genomsnittliga värdet på Bolagets aktie under perioden för värderingen av teckningsoptionerna uppgår till 38,8 kronor, varvid teckningskursen för teckningsoptionerna kommer att uppgå till 46,6 kronor, blir värdet per teckningsoption 1,4 kronor enligt Black & Scholes-värderingsmodell.

5. Kostnader för Bolaget

Deltagarna i optionsprogrammet kommer att förvärva teckningsoptionerna till marknadsvärde. Det innebär att programmet inte kommer att medföra några personalkostnader enligt IFRS 2. Den beräknade kostnaden för optionsprogrammets upplägg och genomförande förväntas uppgå till cirka 150 000 kronor.

6. Beredning av ärendet

Principerna för optionsprogrammet har under 2015 arbetats fram av styrelsens ersättningskommitté samt presenterats för och godkänts av Bolagets styrelse den 23 december 2015.

Rådgivare åt Bolaget har varit KPMG AB och Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB.

7. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Inom Bolaget finns ett utestående incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner som fastställdes vid ordinarie bolagsstämma den 29 april 2014. Teckningsoptionsprogrammet innebär att 100 000 teckningsoptioner emitterades till Odd Molly Sverige AB för vidare överlåtelse till utvalda ledande befattningshavare. Sammanlagt 75 000 teckningsoptioner överläts till ledande befattningshavare. Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under tiden från och med den 1 maj 2017 till och med den 31 maj 2017. Omräkning av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan äga rum i enlighet med teckningsoptionsvillkoren. En beskrivning av Bolagets incitamentsprogram finns i årsredovisningen för 2014 samt på bolagets webbplats www.oddmolly.com. Utöver de program som beskrivs i årsredovisningen och på webbsidan finns inga gällande andra aktie- eller aktiekursrelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

Styrelsens för Odd Molly International AB (publ), redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens för Odd Molly International AB (publ) ("bolaget") förslag till beslut om emission av teckningsoptioner avges härmed redogörelse enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen. Efter avgivande av årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 har följande händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

Perioden 1 januari- 31 mars 2015

Den 29 april 2015 släpptes Odd Mollys delårsrapport för perioden 2015-01-01 – 2015-03-31.

Nettoomsättningen uppgick till 100,7 MSEK (82,8), en ökning med 22 procent.
Resultat efter skatt uppgick till 7,6 MSEK (2,5).

I februari öppnade Odd Molly en butik på Åhléns i Göteborg.
Efter kvartalets slut övertog bolaget ansvaret för Odd Molly-butiken i Bromma Blocks som tidigare drivits av en extern återförsäljare.
Efter kvartalet öppnade två shop-in-shops, i Oslo, Norge och Villmanstrand, Finland, som båda drivs av externa återförsäljare.

2015 års bolagsstämma

Odd Mollys bolagsstämma hölls den 29 april 2015. Stämman beslutade enligt styrelsens förslag att en utdelning om 1,00 kr per aktie (0) skulle utgå till aktieägarna för räkenskapsåret 2014.

Stämman omvalde styrelseledamöterna Mia Arnhult, Lennart Björk, Kia Orback Pettersson, Patrik Tillman och Nils Vinberg. Till styrelsens ordförande omvaldes Patrik Tillman. Stämman fattade även beslut om nyval av Elin Ryer.

Perioden 1 januari-30 juni 2015

Den 20 augusti 2015 släpptes Odd Mollys delårsrapport för perioden 2015-01-01 – 2015-06-30.

Nettoomsättningen uppgick till 157,2 MSEK (133,9), en ökning med 17 procent.
Resultat efter skatt uppgick till 2,7 MSEK (-3,2).

I juni öppnades en egen Odd Molly-butik i Femmans köpcentrum, Göteborg.

Perioden 1 januari-30 september 2015

Den 21 oktober 2015 släpptes Odd Mollys delårsrapport för perioden 2015-01-01 – 2015-09-30.

Nettoomsättningen uppgick till 269,3 MSEK (222,4), en ökning med 21 procent.
Resultat efter skatt uppgick till 12,3 MSEK (3,6).
Under kvartalet öppnades en egen Odd Molly-butik i köpcentret Frölunda Torg.

I oktober öppnades en egen Odd Molly-butik i köpcentret Kamppi i Helsingfors, Finland.
Bolagets första butik i Prag, Tjeckien, öppnade i oktober i franchiseform.
I början av november 2015 öppnade Odd Molly en egen butik i Mall of Scandinavia utanför Stockholm.

I övrigt har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

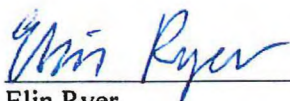
4 januari 2016
Odd Molly International AB (publ)
Styrelsen



Patrik Tillman



Mia Arnhult



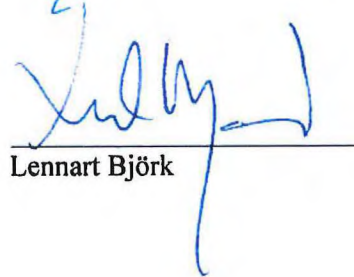
Elin Ryer



Kia Orback



Nils Vinberg



Lennart Björk

Revisorns yttrande enligt 14 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser

Till styrelsen i Odd Molly International AB (publ.), org.nr. 556627-6241

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad den 4 januari 2016.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisor väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

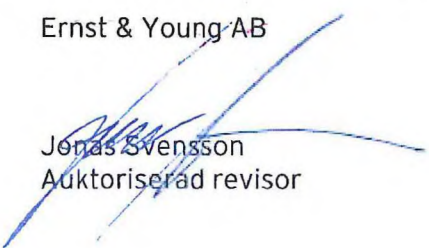
Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 14 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 8 januari 2016.

Ernst & Young AB



Jonas Svensson
Auktoriserad revisor