

Protokoll fört vid extra bolagsstämman med aktieägarna i Resurs Holding AB (publ), org. nr 556898-2291, den 2 november 2021

Antecknades att stämman genomförs enligt 20 och 22 §§ lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av förenings- och bolagsstämmor, innebärande att deltagande i stämman enbart kunnat ske genom poströstning.

Kallelsen bifogas som Bilaga 1. Antecknades att därutöver har beslutsförslag och övriga stämmohandlingar lagts fram vid stämman på det sätt som framgår av kallelsen under rubriken ”Handlingar”.

Det poströstningsformulär som använts bifogas som Bilaga 2.

En sammanställning av det samlade resultatet av poströsterna, på varje punkt som omfattas av poströstningen, bifogas som Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § i ovan angivna lag.

§ 1

Val av ordförande vid stämman (dagordningens punkt 1)

Stämman valde, i enlighet med styrelsens förslag, advokat Magnus Lindstedt till ordförande vid stämman. Antecknades att bolagsjuristen Lena Johansson förde protokollet vid stämman.

§ 2

Val av en eller två justeringspersoner (dagordningens punkt 2)

Stämman valde Fabian Bengtsson, som representerar Waldakt Aktiebolag, och Ulrik Grönvall, som representerar Swedbank Robur, att, jämte ordföranden, justera dagens protokoll.

§ 3

Upprättande och godkännande av röstlängd (dagordningens punkt 3)

Stämman godkände att förteckningen i Bilaga 4 över till stämman anmälda aktieägare som hade poströstat skulle gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4

Godkännande av dagordning (dagordningens punkt 4)

Stämman godkände det förslag till dagordning som var införd i kallelsen.

§ 5

Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad (dagordningens punkt 5)

Det antecknades att kallelse skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 8 oktober 2021 och att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 5 oktober 2021 samt att bolaget annonserat en upplysning om att kallelse skett i Svenska Dagbladet den 8 oktober 2021.

Det konstaterades att kallelse skett i enlighet med aktiebolagslagens och bolagsordningens bestämmelser.

Stämman godkände kallelseåtgärderna och förklarade stämman behörigen sammankallad.

§ 6

Beslut om kontant vinstutdelning (dagordningens punkt 6)

Det antecknades att handlingar enligt 18 kap. 4 och 6 §§ aktiebolagslagen hade lags fram vid stämman (även såvitt avser § 7 nedan).

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag som fanns intaget i kallelsen (bilaga 1), om vinstutdelning motsvarande 3 kronor per aktie, sammanlagt 600 000 000 kronor, och att avstämningsdag för utdelningen ska vara torsdagen den 4 november 2021.

Det antecknades att vinstutdelningen beräknas kunna betalas ut till aktieägarna tisdagen den 9 november 2021.

I enlighet med styrelsens i kallelsen intagna förslag innebar beslutet att styrelsen, verkställande direktören eller den någon av dem utser gavs rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

§ 7

Beslut om sakutdelning av samtliga aktier i Solid Försäkringsaktiebolag (dagordningens punkt 7)

Stämman beslutade att dela ut samtliga aktier i Solid Försäkringsaktiebolag ("Solid Försäkring") till Resurs Holding AB:s aktieägare i enlighet med styrelsens förslag som fanns intaget i kallelsen (bilaga 1), innebärande att tio (10) aktier i Resurs per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en (1) aktie i Solid Försäkring.

I enlighet med styrelsens i kallelsen intagna förslag innebar beslutet även att styrelsen bemyndigades att fastställa avstämningsdagen för rätten att erhålla aktier i Solid Försäkring samt att styrelsen, verkställande direktören eller den någon av dem utser gavs rätt att vidta de smärre justeringar av beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

§ 8

Beslut om godkännande av införande av ett långsiktigt incitamentsprogram i Solid Försäkringsaktiebolag innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (dagordningens punkt 8)

Det antecknades att handlingar enligt 14 kap. 8 § aktieföretagslagen hade lags fram vid stämman. Det antecknades också att beslutsförslaget i dess helhet hade funnits intaget i kallelsen (bilaga 1), med undantag för den bifogade villkorsbilagan ("Villkor för teckningsoptioner 2021/2025 avseende nyteckning av aktier i Solid Försäkringsaktiebolag (publ)"), Bilaga 5. Det antecknades att villkorsbilagan tillhandahållits inför stämman och lags fram vid stämman på det sätt som anges i kallelsen.

Stämman beslutade därefter, i enlighet med styrelsens ovan angivna fullständiga förslag, att godkänna bolagsstämmans i Solid Försäkring beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

Det antecknades att beslutet fattats enhälligt, med undantag för vissa poströster, från aktieägare som valt att rösta nej eller avstå, och att beslutet fattats med en erforderlig majoritet om minst nio tiondelar av de på stämman representerade aktierna och avgivna rösterna.

Vid protokollet:

/Lena Johansson/

Lena Johansson, sekr

Justeras:

/Magnus Lindstedt/

Magnus Lindstedt, ordf

/Fabian Bengtsson/

Fabian Bengtsson

/Ulrik Grönvall/

Ulrik Grönvall

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA

Aktieägarna i Resurs Holding AB (publ), org. nr 556898-2291, kallas härmed till extra bolagsstämma tisdagen den 2 november 2021.

Med anledning av pandemin har styrelsen beslutat att bolagsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att utövande av rösträtt endast kan ske per post före stämman.

Information om bolagsstämmans beslut offentliggörs den 2 november 2021 så snart utfallet av poströstningen är slutligt sammanställt.

ANMÄLAN M.M.

Aktieägare som önskar delta vid den extra bolagsstämman ska

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken per måndagen den 25 oktober 2021 ("Avstämningsdagen"); och
- dels anmäla sitt deltagande genom att avge sin poströst enligt anvisningar under rubriken "Poströstning" nedan så att poströsten är bolaget, genom Euroclear, tillhanda senast måndagen den 1 november 2021.

Observera att anmälan till bolagsstämman endast kan göras genom poströstning.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, exempelvis har sina aktier i en depå, måste – utöver att anmäla sig genom att avge sin poströst – begära att aktierna tillfälligt omregistreras i eget namn så att aktieägaren är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken per Avstämningsdagen den 25 oktober 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer.

Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast onsdagen den 27 oktober 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken per Avstämningsdagen.

POSTRÖSTNING

Som angivits ovan har styrelsen beslutat att aktieägare endast ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av

bolags- och föreningsstämmor. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på bolagets hemsida www.resursholding.se.

Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till "Resurs Holding AB, "Bolagsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Ifyllt formulär ska vara bolaget genom Euroclear tillhanda senast måndagen den 1 november 2021. Aktieägare som är fysiska personer kan även senast den 1 november 2021 avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclears webbplats <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Aktieägaren får inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de i formuläret angivna svarsalternativen. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

FULLMAKTER M.M.

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida www.resursholding.se.

Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling bifogas poströstningsformuläret.

FÖRSLAG TILL DAGORDNING

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Val av en eller två justeringspersoner.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Beslut om kontant vinstutdelning.
7. Beslut om sakutdelning av samtliga aktier i Solid Försäkringsaktiebolag.
8. Beslut om godkännande av införande av ett långsiktigt incitamentsprogram i Solid Försäkringsaktiebolag innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

BESLUTSFÖRSLAG**Val av ordförande vid stämman (punkt 1)**

Styrelsen föreslår att advokat Magnus Lindstedt, eller vid förhinder för honom den som styrelsen istället anvisar, väljs till ordförande vid stämman.

Val av en eller två justeringspersoner (punkt 2)

Till personer att jämte ordföranden justera protokollet från stämman föreslår styrelsen Fabian Bengtsson som representerar Waldakt AB, och Ulrik Grönvall, som representerar Swedbank Robur, eller vid förhinder för dessa, de som styrelsen istället utser. Uppdraget som justeringsperson ska, utöver att jämte ordföranden justera stämmoprotokollet, även innefatta att kontrollera röstlängden samt att inkomna poströster blir korrekt återgivna i stämmoprotokollet.

Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)

Röstlängden som föreslås godkännas är den röstlängd som upprättas av Euroclear Sweden AB på uppdrag av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken samt mottagna poströster, kontrollerad och tillstyrkt av justeringspersonerna.

Beslut om kontant vinstutdelning (punkt 6)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en kontant vinstutdelning om 3 kronor per aktie (sammanlagt 600 000 000 kronor) och att avstämningsdag för utdelningen ska vara torsdagen den 4 november 2021. Beslutar stämman i enlighet med förslaget beräknas utdelningen betalas ut till aktieägarna tisdagen den 9 november 2021. Sista dag för handel med bolagets aktier inklusive rätt till utdelning kommer att vara tisdagen den 2 november 2021.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 uppgick bolagets fria egna kapital enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (disponibla medel och fria fonder) till 3 074 085 074 kronor. Årsstämman 2021 beslutade om vinstutdelning till aktieägarna om totalt 536 000 000 kronor, varför 2 538 085 074 kronor således finns kvar av de disponibla vinstmedlen. Av dessa kvarvarande vinstmedel föreslås således nu en sammanlagd kontant vinstutdelning om sammanlagt 600 000 000 kronor, samt en sakutdelning av samtliga aktier i dotterbolaget Solid Försäkring (se vidare under punkt 7 nedan).

Bolaget har under de senaste åren haft halvårsvisa utdelningar, och det nu aktuella förslaget rymms inom bolagets utdelningspolicy, som är att bolaget ska dela ut minst 50 procent av den årliga konsoliderade nettovinsten på medellång sikt.

Den föreslagna utdelningen motsvarar ensam cirka 63 procent av 2020 års koncernresultat och tillsammans med den på årsstämman 2021 beslutade utdelningen motsvarar utdelningen cirka 119 procent av 2020 års koncernresultat.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen, verkställande direktören eller den någon av dem utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

Beslut om sakutdelning av samtliga aktier i Solid Försäkringsaktiebolag (punkt 7)

Styrelsen offentliggjorde den 27 maj 2021 att Resurs Holding AB inlett en strategisk översyn med intentionen att dela ut aktierna i dotterbolaget Solid Försäkringsaktiebolag, org. nr 516401-8482 ("Solid Försäkring"), till Resurs aktieägare med avsikten att aktierna i Solid Försäkring skulle noteras på Nasdaq Stockholms huvudlista.

Resurs innehar samtliga 20 000 000 aktier i Solid Försäkring. Styrelsen föreslår nu att extra bolagsstämma den 2 november 2021 beslutar att dela ut samtliga aktier i Solid Försäkring till Resurs aktieägare.

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att tio (10) aktier i Resurs per avstämningsdagen för utdelningen berättigar till en (1) aktie i Solid Försäkring. Om aktieinnehavet inte är jämnt delbart med tio (10) erhålls andelar av en aktie i Solid Försäkring. Alla sådana andelar kommer att läggas samman till hela aktier och därefter säljas. Försäljningslikviden betalas ut kontant till aktieägaren.

Värdet på utdelningen av aktierna i Solid Försäkring bestäms utifrån det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen av aktierna till Resurs aktieägare med tillämpning av gällande redovisningsregler. Bolaget uppskattar det bokförda värdet vid tidpunkten för utdelningen till ett belopp om 81 600 000 kronor, vilket därmed är det totala värde som föreslås delas ut till aktieägarna som sakutdelning.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2020 uppgick Resurs fria egna kapital enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen (disponibla medel och fria fonder) till 3 074 085 074 kronor. Årsstämman 2021 beslutade om vinstutdelning till aktieägarna om totalt 536 000 000 kronor, varför 2 538 085 074 kronor således finns kvar av de disponibla vinstmedlen. Som framgår av separat förslag till den extra bolagsstämman föreslår styrelsen att bolagsstämman också beslutar om en kontant utdelning om 600 000 000 kronor. Efter genomförandet av den föreslagna kontanta utdelningen kommer således 1 938 085 074 kronor finnas kvar av de disponibla vinstmedlen.

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att fastställa avstämningsdagen för rätten att erhålla aktier i Solid Försäkring.

Utdelningen av aktierna i Solid Försäkring bedöms genomföras i enlighet med de s.k. Lex Asea-reglerna. Lex Asea är en svensk skatterättslig reglering som i korthet innebär att aktierna i ett dotterbolag under vissa omständigheter kan delas ut utan att utlösa någon omedelbar beskattning för svenska

skattesubjekt (istället ska anskaffningsutgiften för aktierna i moderbolaget fördelas på aktierna i moderbolaget och de erhållna aktierna i dotterbolaget).

En informationsbroschyr med ytterligare information om utdelningen och om Solid Försäkrings verksamhet kommer att publiceras på bolagets hemsida (www.resursholding.com) inför bolagsstämman.

Styrelsen föreslår slutligen att styrelsen, verkställande direktören eller den någon av dem utser ska ha rätt att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB och i övrigt vidta de åtgärder som erfordras för genomförande av beslutet.

Beslut om godkännande av införande av ett långsiktigt incitamentsprogram i Solid Försäkringsaktiebolag innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 8)

Bolagsstämman i dotterbolaget Solid Försäkringsaktiebolag, org. nr 516401-8482 ("Solid Försäkring"), beslöt den 4 oktober 2021 att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för Solid Försäkrings verkställande direktör, övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner ("LTIP 2021") under förutsättning av efterföljande godkännande från extra bolagsstämma i Resurs Holding AB ("Resurs"). Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner bolagsstämmans i Solid Försäkring beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, på följande villkor. Incitamentsprogrammet avses att vara årligen återkommande varför styrelsen i Solid Försäkring, efter att ha utvärderat programmet, avser att återkomma med förslag till motsvarande program inför kommande årsstämmor.

- A. Riktad emission av teckningsoptioner
1. Högst 440 000 teckningsoptioner ska ges ut i LTIP 2021.
 2. Rätt till teckning ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Solid Försäkring. Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör ett led i införandet av LTIP 2021.
 3. Teckningsoptionerna ska utges till Solid Försäkring utan vederlag. Skälet till att teckningsoptionerna utges utan vederlag är att teckningsoptionerna utges till Solid Försäkring som ett led i införandet av LTIP 2021.
 4. Teckning ska ske senast den 31 mars 2022.
 5. Överteckning får inte ske.
 6. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Solid Försäkring.

7. Teckningskursen per aktie ska motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Solid Försäkring under en period om fem handelsdagar från och med den första dagen för handel i Solid Försäkrings aktier på Nasdaq Stockholm. Om, vid teckning av aktie, kursen senast betald för Solid Försäkrings aktie vid Nasdaq Stockholms stängning den handelsdag som närmast föregår teckning överstiger 146,15 procent av teckningskursen (vilket motsvarar 190 procent av den genomsnittskurs baserat på vilket teckningskursen fastställts enligt ovan), så ska teckningskursen ökas i motsvarande mån, d.v.s. med ett belopp som motsvarar det belopp som nämnda stängningskurs överstiger 146,15 procent av teckningskursen.

Vid bestämmandet av teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till närmast jämnt tiotal öre varvid 5 öre ska avrundas uppåt. Den del av teckningskursen som överstiger aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

8. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner ska kunna äga rum under perioden från och med den 3 mars 2025 till och med den 30 maj 2025. Är teckningsoptionsinnehavare förhindrad att teckna aktier under den period som anges i föregående mening på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Solid Försäkring tillämplig insiderlagstiftning ska Solid Försäkring äga rätt att medge att sådan teckningsoptionsinnehavare istället får teckna aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det. Om Solid Försäkring lämnar medgivande enligt föregående mening till någon teckningsoptionsinnehavare ska samtliga teckningsoptionsinnehavare medges rätt att teckna aktier under den sålunda förlängda teckningsperioden.

9. Aktie som tecknas med stöd av teckningsoption ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i bolagets aktiebok.

10. För teckningsoptionerna gäller de fullständiga villkoren som framgår av bilagan "Villkor för teckningsoptioner 2021/2025 avseende nyteckning av aktier i Solid Försäkringsaktiebolag (publ)". Av de fullständiga teckningsoptionsvillkoren framgår bl.a. att villkoren för teckningsoptionerna kan komma att omräknas enligt sedvanliga

omräkningsprinciper på grund av bl.a. fondemission, sammanläggning eller uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande åtgärder.

11. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 660 000 kronor.
 12. Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.
 13. Handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen har framtagits.
- B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

LTIP 2021 ska i huvudsak genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

1. Införandet av LTIP 2021 och överlåtelsen av teckningsoptioner till deltagare i LTIP 2021 är villkorat av att Solid Försäkring delats ut från Resurs samt att aktierna i Solid Försäkring tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm.
2. Solid Försäkring ska ha rätt att överlåta teckningsoptioner, vid ett eller flera tillfällen, mot betalning till deltagare i LTIP 2021 i enlighet med vad som anges nedan.
3. Överlåtelse till deltagare i LTIP 2021 ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsepunkten, vilket ska fastställas av ett oberoende värderingsinstitut, med användande av Black & Scholes värderingsmodell.
4. Styrelsen i Solid Försäkring ska besluta om tilldelning till deltagare i LTIP 2021 i enlighet med följande riktlinjer:

Kategori	Antal teckningsoptioner
Verkställande direktör	Högst 80 000 teckningsoptioner
Övriga ledande befattningshavare samt Head of Actuary (för närvarande 6 personer)	Högst 40 000 teckningsoptioner per deltagare
Nyckelpersoner (för närvarande 2 personer)	Högst 20 000 teckningsoptioner per deltagare

Första tilldelning förväntas ske i anslutning till mätperioden för fastställande av teckningskursen.

5. Deltagarna kan välja att förvärva ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjudits. Övertäckning kan inte ske. Lägsta antal teckningsoptioner att förvärva är 5 000 teckningsoptioner per deltagare för samtliga kategorier.
6. I samband med överlåtelsen ska Solid Försäkring, såvida det inte medför negativa beskattningskonsekvenser för Solid Försäkring eller deltagaren, förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i Solid Försäkring upphör eller om deltagaren i sin tur önskar överlåta teckningsoptionerna.
7. Det totala antalet teckningsoptioner som utges i LTIP 2021 överstiger det antal teckningsoptioner som förväntas erbjudas i första tilldelningen. Teckningsoptioner som inte överlåts vid det inledande erbjudandet eller som därefter återköpts av Solid Försäkring får överlåtas till framtida anställda eller anställda som har befordrats, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska tillämpas. Vid sådan tilldelning ska ny beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde, som ska erläggas av deltagare, ske.
8. Rätt till tilldelning i LTIP 2021 förutsätter att deltagaren vid tidpunkten för tilldelning är anställd i Solid Försäkring eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen avses att avslutas.
9. Såvitt gäller deltagare i andra länder än Sverige, förutsätts dels att vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser till deras fastställda marknadsvärde. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i LTIP 2021 i den mån så krävs för att tilldelning och utnyttjande av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av LTIP 2021.

Skäl för LTIP 2021 och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen för Resurs avser att föreslå att extra bolagsstämma i Resurs beslutar att dela ut Resurs innehav i Solid Försäkring till Resurs aktieägare genom en s.k. "Lex Asea" utdelning. I anslutning till utdelningen av Solid Försäkring är avsikten att Solid Försäkring ska noteras på Nasdaq Stockholm. I samband med förberedelserna inför avskiljandet från Resurskoncernen och utdelningen har styrelsen för Solid Försäkring identifierat ett behov av att inrätta ett aktierelaterat incitamentsprogram för verkställande direktör, övriga ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Skälen till införandet av LTIP 2021 och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt att teckna de nya teckningsoptionerna är att kunna skapa möjligheter för Solid Försäkring att behålla ledande befattningshavare och nyckelpersoner genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang. Ett sådant ägarengagemang

förväntas bidra till en ökad harmonisering av de deltagande medarbetarnas och aktieägarnas intressen, samt främja ett långsiktigt engagemang för Solid Försäkrings utveckling.

Kostnader, befintliga incitamentsprogram, utspädning och påverkan på nyckeltal

Eftersom teckningsoptionerna i LTIP 2021 överläts till deltagarna till marknadsmässigt värde är Solid Försäkrings bedömning att Solid Försäkring inte kommer att belastas med några sociala avgifter i förhållande till LTIP 2021. Solid Försäkrings kostnader för LTIP 2021 kommer således endast att bestå av begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Det finns för närvarande inga aktierelaterade incitamentsprogram utestående i Solid Försäkring.

Per dagen för bolagsstämman uppgår antalet aktier i Solid Försäkring till 20 000 000.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till LTIP 2021 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 440 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,15 procent av Solid Försäkrings aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till LTIP 2021. LTIP 2021 förväntas endast ha en marginell påverkan på Solid Försäkrings nyckeltal.

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

Förslagets beredning

Förslaget till LTIP 2021 har beretts av Solid Försäkrings ersättningsutskott i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen i Solid Försäkring.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag om införande av LTIP 2021 enligt A och B ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslutet omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och kräver godkännande vid bolagsstämma i såväl Solid Försäkring som i Resurs. För giltigt beslut fordras att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på respektive stämma.

ÖVRIG INFORMATION

Antal aktier och röster

Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande fanns i bolaget totalt 200 000 000 aktier med en röst vardera, således totalt 200 000 000 röster. Vid tidpunkten för denna kallelse utfärdande innehar bolaget inga egna aktier.

Handlingar

Styrelsens fullständiga beslutsförslag finns intagna i kallelsen, med undantag för "Villkor för teckningsoptioner 2021/2025 avseende nyteckning av aktier i Solid Försäkringsaktiebolag (publ)" som refereras i punkt 8. De fullständiga teckningsoptionsvillkoren tillsammans med övriga anslutande handlingar enligt aktiebolagslagen i form av styrelsens motiverade yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen, styrelsens redogörelse enligt 18 kap 6 § aktiebolagslagen, revisorsyttrandet över styrelsens redogörelse enligt 18 kap 6 § aktiebolagslagen, kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020, styrelsens i Solid Försäkringsaktiebolags yttrande enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen jämte ett revisorsyttrande över nämnda redogörelse samt kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen för Solid Försäkringsaktiebolag för räkenskapsåret 2020 finns, tillsammans med fullmaktsformulär, senast från och med tre veckor före bolagsstämman tillgängliga på bolagets hemsida, www.resursholding.se och hos bolaget på adress Ekslingan 9 i Helsingborg samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin post- eller e-postadress. De ovan angivna handlingarna läggs fram vid stämman genom att hållas tillgängliga på bolagets hemsida www.resursholding.se.

För att beställa handlingarna, vänligen ring tfn 08-402 91 71 (måndag–fredag, kl. 09.00–16.00), eller skicka e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com alternativt via post till Resurs Holding AB, "Bolagsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Rätt att erhålla upplysningar

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till bolaget senast tio dagar före bolagsstämman, dvs. senast lördagen den 23 oktober 2021 till Resurs Holding AB, Att. Lena Johansson, Box 22209, 250 24 Helsingborg eller e-post: lena.johansson@resurs.se. Upplysningarna lämnas av bolaget genom att de hålls tillgängliga på bolagets webbplats och hos bolaget senast från och med den torsdagen den 28 oktober 2021. Upplysningarna skickas även till den aktieägare som begärt dem och uppgivit sin adress.

Behandling av personuppgifter

Resurs Holding AB (publ) 556898-2291, med säte i Helsingborg, är personuppgiftsansvarig för den behandling av personuppgifter som utförs i samband med bolagsstämman. För information om hur personuppgifter behandlas, se <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Resurs Holdings dataskyddsbud

E-post: DPO@resurs.se

Telefon: 042-38 20 00

Adress: Resurs Holding, DPO, Box 22209, 250 24 Helsingborg

Helsingborg i oktober 2021
RESURS HOLDING AB (PUBL)
STYRELSEN

Non-Swedish speaking shareholders

A translation of this notice to attend the Extraordinary General Meeting of Resurs Holding AB (publ), to be held on Tuesday 2 November 2021 by way of postal voting only (no physical attendance), is available on www.resursholding.se.

ANMÄLAN OCH FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING

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

Formuläret ska vara Resurs Holding AB, c/o Euroclear Sweden AB, tillhanda senast måndagen den 1 november 2021.

Nedanstående aktieägare utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Resurs Holding AB, org.nr 556898-2291, vid extra bolagsstämma tisdagen den 2 november 2021. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer
Telefonnummer	E-post

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

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

Ort och datum
Namnteckning
Namnförtydligande

För att poströsta, gör så här:

- Fyll i aktieägarens uppgifter ovan.
- Markera valda svarsalternativ nedan.
- Skriv ut, underteckna och skicka formuläret till Resurs Holding AB, "Bolagsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com (ange "Resurs Holding AB – poströstning" i ämnesraden). Aktieägare som är fysiska personer kan även avge sin poströst elektroniskt

genom verifiering med BankID via Euroclear Sweden AB:s webbplats på <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy/>

- Om aktieägaren är en fysisk person som poströstar personligen är det aktieägaren själv som ska underteckna vid *Namnteckning* ovan. Om poströsten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om poströsten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna.
- Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret.
- Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.
- Observera att en aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera dessa i eget namn för att få rösta. Instruktioner om detta finns i kallelsen till stämman.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett alternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig. Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara Resurs Holding AB, c/o Euroclear Sweden AB, tillhanda senast måndagen den 1 november 2021. Poströst kan återkallas fram till och med måndagen den 1 november 2021 genom att kontakta Euroclear Sweden AB via e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com (ange ”Resurs Holding AB – poströstning” i ämnesraden) eller per telefon till 08-402 91 71 (måndag–fredag, kl. 09.00–16.00).

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelse och förslag på Resurs Holding AB:s webbplats.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till information om det i kallelsen.

Poströstning vid extra bolagsstämma i Resurs Holding AB den 2 november 2021

Svarsalternativen nedan avser styrelsens framlagda förslag vilka framgår av kallelsen till den extra bolagsstämman.

1. Val av ordförande vid stämman Advokaten Magnus Lindstedt eller, vid förhinder för denne, den som styrelsen istället anvisar Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2. Val av en eller två justeringspersoner
2.1 Fabian Bengtsson eller, vid förhinder för denne, den som styrelsen istället anvisar Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2.2 Ulrik Grönvall eller, vid förhinder för denne, den som styrelsen istället anvisar Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
6. Beslut om kontant vinstutdelning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. Beslut om sakutdelning av samtliga aktier i Solid Försäkringsaktiebolag Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
8. Beslut om godkännande av införande av ett långsiktigt incitamentsprogram i Solid Försäkringsaktiebolag innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

(Ska endast fyllas i om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange dagordningspunkt eller punkter som aktieägaren önskar ska anstå till fortsatt bolagsstämma (använd siffror):

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

Totalt

Företrädda aktier	85 398 573
Företrädda röster	85 398 573,0
Aktier i bolaget	200 000 000

	Röster			Aktier			% aktiekapitalet	
	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot	Ej avgivna	För	Emot
1 - Val av ordförande vid stämman	85 332 127,0	0,0	66 446,0	85 332 127	0	66 446	42,666%	0,000%
2.1 - Val av Fabian Bengtsson eller, vid förhinder för denne, den som styrelsen istället anvisar att justera stämmans protokoll	85 332 127,0	0,0	66 446,0	85 332 127	0	66 446	42,666%	0,000%
2.2 - Val av Ulrik Grönwall eller, vid förhinder för denne, den som styrelsen istället anvisar att justera stämmans protokoll	85 332 119,0	0,0	66 454,0	85 332 119	0	66 454	42,666%	0,000%
3 - Upprättande och godkännande av röstlängd	85 394 667,0	0,0	3 906,0	85 394 667	0	3 906	42,697%	0,000%
4 - Godkännande av dagordning	85 332 087,0	0,0	66 486,0	85 332 087	0	66 486	42,666%	0,000%
5 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	85 325 373,0	0,0	73 200,0	85 325 373	0	73 200	42,663%	0,000%
6 - Beslut om kontant vinstutdelning	85 398 573,0	0,0	0,0	85 398 573	0	0	42,699%	0,000%
7 - Beslut om sakutdelning av samtliga aktier i Solid Försäkringsaktiebolag	85 396 667,0	770,0	1 136,0	85 396 667	770	1 136	42,698%	0,000%
8 - Beslut om godkännande av införande av ett långsiktigt incitamentsprogram i Solid Försäkringsaktiebolag innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.	84 173 483,0	417 377,0	807 713,0	84 173 483	417 377	807 713	42,087%	0,209%

Punkter som önskas hänskjutas

Personnr	Namn	Punkt/er	Skickad
Inga punkter anmälda			



**Villkor för teckningsoptioner serie 2021/2025
avseende nyteckning av aktier i
Solid Försäkringsaktiebolag (publ)**

*Terms and conditions for subscription warrants series 2021/2025
regarding subscription for shares in
Solid Försäkringsaktiebolag (publ)*

1. Definitioner / Definitions

I dessa villkor ska följande begrepp ha den innebörd som anges nedan, vilken ska gälla oavsett om de uttrycks som singular eller plural.

Capitalized terms used herein shall have the following meaning, which shall be equally applicable to the singular and plural form of such terms.

"Aktier" avser aktier utfärdade av Bolaget med stöd av en eller flera Teckningsoptioner.

"Shares" means shares issued by the Company by using one or more Warrants.

"Bolaget" avser Solid Försäkringsaktiebolag (publ), org. nr 516401-8482.

"Company" means Solid Försäkringsaktiebolag (publ), Reg. No. 516401-8482.

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB eller motsvarande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

"Euroclear" means Euroclear Sweden AB or a similar account-keeping institution according to the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (Sw: Lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, SFS 1998:1479).

"Styrelsen" avser Bolagets styrelse från tid till annan.

"Board" means the board of directors of the Company from time to time.

"Teckning" avser tecknande av Aktier i enlighet med dessa villkor.

"Subscription" means the subscription of Shares pursuant to these terms.

"Teckningskurs" den kurs till vilken Teckning får ske i enlighet med dessa villkor.

"Subscription Price" the price at which Subscription can be made pursuant to these terms.

"Teckningsoption" avser en rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i enlighet med dessa villkor.

"Warrant" means a right to subscribe for Shares in the Company against payment in accordance with these terms.

"Teckningsoptionsinnehavare" avser innehavare av en Teckningsoption.

"Warrant Holder" means a holder of a Warrant.

2. Teckningsoptioner / Warrants

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 440 000.

The number of Warrants is no more than 440,000.



3. Registrering och kontoförande institut / *Registration and account keeping institute*

3.1 Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, med följd att inga värdepapper kommer att utfärdas, eller om Styrelsen så beslutar, representeras av optionsbevis.

The Warrants shall be registered with Euroclear in a securities register according to the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479), Chapter 4, and no warrant certificates will be issued or, if the Board so decides, be represented by warrant certificates.

3.2 Registreringsåtgärder som avser Teckningsoptionsinnehavares värdepapperkonto, genomförs av Bolaget anlita bank eller annat kontoförande institut.

Registrations pertaining to the securities account of the Warrant Holder, is made by the bank engaged by the Company or other account keeping institute.

4. Rätt att teckna nya Aktier / *The right to subscribe for new Shares*

4.1 Teckning kan ske under perioden fr.o.m. den 3 mars 2025 till och med den 30 maj 2025. Teckningstiden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med vad som framgår av punkt 11 nedan.

Subscription can be made during the period from and including 3 March 2025 to and including 30 May 2025. The subscription period can be brought forward or postponed in accordance with the provisions in 11 below.

4.2 Är Teckningsoptionsinnehavare förhindrad att Teckna Aktier under den period som anges i denna punkt 4 på grund av bestämmelser i marknadsmissbruksförordning (596/2014/EU), lag (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning eller annan på Bolaget tillämplig insiderlagstiftning ska Bolaget äga rätt att medge att sådan Teckningsoptionsinnehavare istället får Teckna Aktier så snart denne inte längre är förhindrad att göra det. Om Bolaget lämnar medgivande enligt föregående mening till någon Teckningsoptionsinnehavare ska samtliga Teckningsoptionsinnehavare medges rätt att Teckna Aktier under den sålunda förlängda teckningsperioden.

If a Warrant Holder is prohibited from Subscription during the period set out in this Section 4 due to regulations under the Regulation (EU) No 596/2014 on market abuse, the Swedish Securities Market Abuse Penal Act (Sw. lagen (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden), the Swedish Act with Supplementary Provisions to the European Union's Market Abuse Regulation (Sw. lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknads-missbruksförordning) or other insider legislation applicable in respect of the Company, the Company shall be entitled to instead permit Subscription as soon as such Warrant Holder is no longer prohibited from Subscription. If the Company grants a permission as per the foregoing sentence to any Warrant Holder, all Warrant Holders shall have the right to Subscribe during the prolonged subscription period.

4.3 Varje Teckningsoption berättigar innehavaren att Teckna en (1) Aktie. Antalet Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna kan bli föremål för omräkning i enlighet med



bestämmelserna i punkt 11 nedan.

Each Warrant entitles to Subscription for one (1) Share. The number of Shares that each Warrant entitles to Subscription of can be subject to recalculation in accordance with the provisions in 11 below.

5. Teckningskurs / *Subscription Price*

- 5.1 Teckningskursen per Aktie ska motsvara 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under en period om fem handelsdagar från och med den första dagen för handel i Bolagets Aktier på Nasdaq Stockholm. Om, vid Teckning, kursen senast betald för aktie i Bolaget vid Nasdaq Stockholms stängning den handelsdag som närmast föregår Teckning överstiger 146,15 procent av Teckningskursen (vilket motsvarar 190 procent av den genomsnittskurs baserat på vilket Teckningskursen fastställts enligt ovan), så ska Teckningskursen ökas i motsvarande mån, d.v.s. med ett belopp som motsvarar det belopp som nämnda stängningskurs överstiger 146,15 procent av Teckningskursen.

The Subscription Price at Subscription shall correspond to 130 per cent of the volume weighted average price according to Nasdaq Stockholm's official price list for shares in the Company during a period of five trading days from and including the first day of trading in the Company's Shares on Nasdaq Stockholm. If, at the time of Subscription, the share price most recently paid for a share in the Company at the closing of Nasdaq Stockholm on the trading day immediately preceding the Subscription exceeds 146.15 per cent of the Subscription Price (which corresponds to 190 per cent of the average share price upon which the Subscription Price has been determined, as set out above), the Subscription Price shall be increased correspondingly, i.e. with an amount that corresponds to the amount that said closing price exceeds 146.15 per cent of the Subscription Price.

- 5.2 Vid bestämmandet av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till närmast jämmt tiotal öre varvid 5 öre ska avrundas uppåt.

Upon determination of the Subscription Price in accordance with the above, the Subscription Price shall be rounded to the nearest SEK 0.10, whereupon SEK 0.05 shall be rounded upwards.

- 5.3 Den del av Teckningskursen som överstiger Aktiens kvotvärde ska tillföras den fria överkursfonden.

The part of the Subscription Price that exceeds the quota value of a Share shall be allocated to the free share premium reserve.

6. Teckning / *Subscription*

- 6.1 Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare skriftligen till Bolaget anmäler det antal Aktier som önskas Tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Subscription is exercised by the Warrant Holder by submitting to the Company a written notification of Subscription indicating the number of Shares that the Warrant Holder wishes to Subscribe for. A notification of Subscription is binding and may not be revoked.

- 6.2 Teckning kan ske endast av det hela antal Aktier vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner som samtidigt utnyttjas av en och samma Teckningsoptionsinnehavare för Teckning, ger rätt att Teckna.

Subscription may only be made for the whole number of Shares that the total number of



Warrants, which are exercised for Subscription by the same Warrant Holder at one and the same time, confer the right to Subscribe for.

- 6.3 Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 4.1 angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.
Where a notice of Subscription is not submitted within the period set forth in Section 4.1, any and all rights pursuant to the Warrants shall expire.

7. Betalning av Aktier / Payment of Shares

Vid anmälan om Teckning ska betalning för Aktierna omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.
Following Subscription, payment for the Shares shall be made immediately in cash. Payment shall be made to an account designated by the Company.

8. Verkställande av Teckning/Effectuation of Subscription

- 8.1 Sedan Teckning skett och betalning erlagts i enlighet med punkterna 6 och 7 ovan verkställs Teckningen. Därvid bortses från eventuellt överskjutande del av Teckningsoption som enligt punkt 6.2 ovan inte får utnyttjas för Teckning. Sådan överskjutande del upphör i och med Teckningen.
Subscription is effected once Subscription and Payment has been made in accordance with 6 and 7 above. Any fractions of Warrants that may not be exercised for Subscription pursuant to 6.2 will then be disregarded. Such fractions shall lapse upon Subscription.

- 8.2 Teckning verkställs genom att Styrelsen beslutar att tilldela Teckningsoptionsinnehavaren de nya Aktierna, varefter de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok (som förs av Euroclear) och på Teckningsoptionsinnehavarens avstämningskonto såsom interimsktief. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya Aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig.
Subscription is effected through a resolution by the Board to allot the new Shares to the Warrant Holder, where after the new Shares are recorded in the Company's share ledger (which is kept by Euroclear) and on the Warrant Holder's securities account as interim shares. Following completion of registration with the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket), the recordings of the new Shares in the share ledger and on the securities account become final.

- 8.3 Som framgår av punkt 11 nedan får Teckning i vissa fall verkställas först efter viss senare tidpunkt och då med tillämpning av omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna.
As stated in 11 below, Subscription may in certain cases be effected only after a certain date, and with the application of a recalculated Subscription Price and a recalculated number of Shares that each Warrant confers the right to Subscribe for.

9. Utdelning på ny Aktie / Dividends of new Shares

Aktie som tillkommit genom Teckning ger rätt till vinstutdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som inträffar efter det att Teckningen verkställts i sådan utsträckning att Aktien upptagits som interimsktief i Bolagets aktiebok.
A Share issued after Subscription will entitle to dividends the first time on the first record



date for dividends that occurs following effectuation of Subscription to such extent that the Share has been recorded in the Company's share ledger as interim share.

10. **Meddelanden / Notification**

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas en Teckningsoptionsinnehavare per e-post till sådan e-postadress som skriftligen meddelats till Styrelsen av sådan Teckningsoptionshavare (eller sådan annan e-post- eller postadress som är känd för Bolaget). Om Teckningsoptionsinnehavaren inte har meddelat någon e-postadress till Styrelsen, har Bolaget ingen skyldighet att skicka meddelanden rörande Teckningsoptionerna till sådan Teckningsoptionsinnehavare.

Notices concerning the Warrants shall be sent to a Warrant Holder by email to the email address notified in writing to the Board by such Warrant Holder (or such other email or postal address that the Company is aware of). The Company shall not have any obligation to send any notices concerning the Warrants to any Warrant Holder who has not notified any email address to the Board.

11. **Omräkning av Teckningskurs m.m. / Re-calculation of the Subscription Price etc.**

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

The following shall apply with respect to the rights vested in Warrant Holders in the event of the circumstances set forth below:

- A. Vid fondemission ska Teckning, som påkallas på sådan tid att aktietilldelning inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemission. Aktier som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i fondemission. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.
- Where the Company carries out a bonus issue of shares, Subscription shall be effected, where a notification of Subscription is made at such time that it cannot be effected on or before the fifth week day prior to the general meeting which resolves to carry out the share issue, after a resolution has been adopted by the general meeting in respect thereof. Shares which are issued as a consequence of Subscription effected after the adoption of a resolution to carry out the share issue shall be recorded on an interim basis in a VP Account which means that the holders of such Shares are not entitled to participate in the issue. Final registration in a VP Account shall take place after the record date for the share issue.*

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission ska en omräkning ske av dels det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar, dels Teckningskursen.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

In connection with Subscriptions effected after the adoption of the resolution to carry out the bonus issue, a re-calculated Subscription Price and a re-calculated number of Shares which each Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe for shall be applied. The re-calculations shall be made by the Company according to the following formulas:



omräknad Teckningskurs =

föregående Teckningskurs x antalet Aktier
före fondemissionen
 antalet Aktier efter fondemissionen

omräknat antal Aktier som varje
 Teckningsoption berättigar till
 Teckning av =

föregående antal Aktier, vartill varje
 Teckningsoption berättigar till teckning av
 x antalet Aktier efter
fondemissionen
 antalet Aktier före fondemissionen

re-calculated Subscription Price =

*previous Subscription Price x the number
 of Shares prior to the bonus issue*
the number of Shares after the bonus issue

re-calculated number of Shares for which
 each Subscription Warrant entitles to
 Subscription =

*previous number of Shares which the
 Subscription Warrant entitled the Warrant
 Holder to subscribe for x the number of
 Shares after the bonus issue*
*the number of Shares prior to the bonus
 issue*

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen liksom omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar Teckning av, fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

The Subscription Price and the number of Shares re-calculated in accordance with the above shall be determined by the Company as soon as possible following the adoption by the general meeting of the resolution to carry out the bonus issue but shall be applied only after the record date for the share issue.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska moment A ovan äga motsvarande tillämpning, i vilket fall avstämningsdagen ska anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget. *Where the Company carries out a consolidation or a share split, subsection A above shall apply correspondingly, in which case the record date shall be deemed to be the date on which the consolidation or share split, upon request by the Company, is effected by Euroclear.*
- C. Genomför Bolaget en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - ska följande gälla: *Where the Company carries out a new issue of shares subject to the pre-emptive rights of the shareholders to subscribe for new Shares in exchange for cash payment or payment through set-off of claims against the Company, the following shall apply:*



- i. Beslutas emissionen av styrelsen, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
Where the Board of Directors resolves to carry out the share issue contingent upon the approval of or pursuant to authorization by the general meeting, the resolution of the share issue shall set forth the last date on which Shares issued pursuant to Subscription entitle the Warrant Holders to participate in the share issue.
- ii. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission, verkställas först sedan stämman beslutat om emission. Aktie, som tillkommer på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för nyemission.
Where the general meeting resolves to carry out the share issue, Subscription shall be effected, where application for Subscription is made at such time that it cannot be effected on or before the fifth week day prior to the general meeting which resolves to carry out the share issue, after the resolution on the share issue by the general meeting. Shares which are issued based on Subscription effected after the decision of share issue shall be recorded on an interim basis in a VP Account which means that the holders of such Shares are not entitled to participate in the issue. Only after the record date of the share issue the registration in the VP Account will become final.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, ska en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler.
In connection with Subscriptions which are effected at such time that no right to participate in the share issue arises, a re-calculated Subscription Price and a re-calculated number of Shares which each Subscription Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe for shall be applied. The re-calculations shall be made according to the following formulas:

omräknad Teckningskurs =	föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden <u>(Aktiens genomsnittskurs)</u> Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten
omräknat antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av =	föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska

Recalculated Subscription Price =

re-calculated number of Shares for which each Subscription Warrant entitles to Subscription =

värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs

previous Subscription Price x the average market price of the Share during the subscription period set forth in the resolution approving the issue (the average Share price)

average Share price increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof

previous number of Shares which the Subscription Warrant entitled the Warrant Holder to subscribe for x the average Share price increased by the theoretical value of the subscription right calculated on the basis thereof

the average Share price

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

The average Share price shall be deemed to be equivalent to the average of the calculated average values, for each trading day during the subscription period, of the highest and lowest transaction price according to Nasdaq Stockholm's official price list. In the event no transaction price is quoted, the last bid price which is quoted as the closing price for such date shall form the basis of the calculation. Days on which neither a transaction price nor a bid price is quoted shall be excluded from the calculation.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

The theoretical value of the subscription right shall be calculated according to the following formula:

teckningsrättens värde =

det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya Aktien

antalet Aktier före emissionsbeslutet.

value of subscription right =

the maximum number of new Shares that may be issues according to the resolution approving the issue x the average Share price reduced by the Subscription Price of the new Share

number of Shares prior to the adoption of the resolution approving the issue.

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

In the event there is a negative value arising from the above-stated calculation, the theoretical value of the subscription right shall be deemed to be zero.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

The re-calculated Subscription Price and re-calculated number of Shares as set forth above shall be determined by the Company two banking days after the expiration of the subscription period and shall apply to Subscriptions made thereafter.

Teckning verkställs ej under tiden från emissionsbeslutet till den dag då den omräknade Teckningskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

Subscription will not be effected during the period from the date of the resolution approving the issue until the date of the determination of the re-calculated Subscription Price in accordance with the above.

- D. Genomför Bolaget en *emission av teckningsoptioner enligt 14 kap aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap aktiebolagslagen* – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning eller, vad gäller Teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i moment C första stycket i och ii tillämpas på motsvarande sätt.

Where the Company carries out an issue of subscription warrants pursuant to Chapter 14 of the Swedish Companies Act or convertible bonds pursuant to Chapter 15 of the Swedish Companies Act subject to the pre-emptive rights for shareholders to subscribe for new Shares in exchange for a cash payment or by set-off, or as regards warrants, without payment – the provisions regarding the right of participation contained in subsection C, first paragraph, i and ii shall apply correspondingly.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer ska en omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:
In the event of Subscriptions which are effected at such time that no right to participate in the share issue arises, a re-calculated Subscription Price and a re-calculation of the number of Shares which each Subscription Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe for shall be applied. The re-calculations shall be made by the Company according to the following formulas:



omräknad Teckningskurs =

föregående Teckningskurs x Aktiens
genomsnittliga börskurs under den i
emissionsbeslutet fastställda teckningstiden
(Aktiens genomsnittskurs)
Aktiens genomsnittskurs ökad med
teckningsrättens värde

omräknat antal Aktier, som varje
Teckningsoption berättigar till
Teckning av =

föregående antal Aktier som varje
Teckningsoption berättigar till Teckning av x
Aktiens genomsnittskurs ökad med
teckningsrättens värde
Aktiens genomsnittskurs

re-calculated Subscription Price =

*previous Subscription Price x the average
market price of the Share during the
subscription period set forth in the resolution
approving the issue (the average Share
price)*
average Share price increased by the value
of the subscription right.

re-calculated number of Shares, for
which each Subscription Warrant
entitles to Subscription =

*previous number of Shares that each
Subscription Warrant entitles to Subscription
for x the average Share price increased by
the value of the subscription right
average Share price*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i momentet C ovan.
*The average Share price shall be calculated in accordance with the provisions set forth in
subsection C above.*

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag
under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och
lägsta betalkursen vid affärer i teckningsrätter enligt Nasdaq Stockholms officiella
kurslista. 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 teckningsrättens värde bortses från sådan dag. Om
teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt
möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets
aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

*The value of a subscription right shall be deemed to be equivalent to the average of the
calculated average values, for each trading day during the subscription period, of the
highest and lowest transaction price according to Nasdaq Stockholm's official price list. In
the event no transaction price is quoted, the bid price which is quoted as the closing price
shall form the basis of the calculation. Days on which neither a transaction price nor a bid
price is quoted shall not be included for the purposes of the calculation. If the subscription
right is not subject to market quotation, the value of the subscription right shall be*



determined based upon the change in the market value of the Company's shares which may be deemed to have occurred as a consequence of the issue.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

The re-calculated Subscription Price and re-calculated number of Shares as set forth above shall be determined by the Company two banking days after the expiration of the subscription period and shall apply to purchases made thereafter.

Teckning verkställs under tiden från emissionsbeslutet till den dag den omräknade Teckningskursen fastställts, enligt vad ovan sagts.

Subscription will be effected during the period from the date of the resolution approving the issue until the date of the determination of the re-calculated Subscription Price in accordance with the above.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan rikta ett *erbjudande till aktieägarna* att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid Teckning, som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet omräkning ske dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier vartill varje Teckningsoption berättigar. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

In the event the Company, under circumstances other than those set forth in subsections A – D above, directs an offer to the shareholders, based upon pre-emptive rights pursuant to the principles set forth in Chapter 13, section 1 of the Companies Act, to purchase securities or rights of any kind from the Company or where the Company resolves, pursuant to the above-stated provisions, to distribute to its shareholders such securities or rights without consideration, a re-calculated Subscription Price and a re-calculated number of Shares which each Subscription Warrant entitles the Warrant Holder to purchase shall be applied in conjunction with subscriptions which are effected at such time that Shares acquired as a consequence thereof do not entitle the Warrant Holder to participate in the offer. Re-calculations shall be made by the Company according to the following formulas:

omräknad Teckningskurs =	föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden <u>(Aktiens genomsnittskurs)</u> Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (deltaganderättens värde)
omräknat antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av =	föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av x Aktiens genomsnittskurs ökad med

$$\begin{aligned}
 & \text{re-calculated Subscription Price} = \frac{\text{deltaganderättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \\
 & \text{re-calculated number of Shares, for which each Subscription Warrant entitles to Subscription} = \frac{\text{previous Subscription Price} \times \text{the average market price of the Share during the acceptance period set forth in the offer (average Share price)}}{\text{average Share price increased by the value of participation in the offer (value of the participation right)}} \\
 & \text{re-calculated number of Shares, for which each Subscription Warrant entitles to Subscription} = \frac{\text{previous number of Shares for which each Subscription Warrant entitles to Subscription} \times \text{the average Share price increased by the value of the participation right}}{\text{average Share price}}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan. *The average Share price shall be calculated in accordance with the provisions set forth in subsection C above.*

Deltaganderättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. I avsaknad av notering av betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av deltaganderättens värde bortses från sådan dag.

The value of the participation right shall be deemed to be the average of the calculated average values, for each trading day during the relevant period, of the highest and lowest transaction price according to Nasdaq Stockholm's official price list. In the event no transaction price is quoted, the bid price which is quoted as the closing price for such date shall form the basis of the calculation. Days on which neither a transaction price nor a bid price is quoted shall not be included for the purposes of the calculation.

För det fall att handel med deltaganderätter som avses i föregående stycket ej ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment 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 handelsdag under 25 handelsdagar från och med sådan notering av högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq Stockholm, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av Teckningskurs och antal



Aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan 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.

In the event trading in participation rights, as specified in the preceding paragraph, has otherwise not taken place, a re-calculation of the Subscription Price and a re-calculation of the number of shares which each Subscription Warrant entitles the Warrant Holder to purchase shall be made to the extent possible upon the application of the principles set forth above in this subsection E, whereupon the following shall apply. Where a listing is carried out in respect of the securities or rights which are offered to the shareholders, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to be the average of the calculated average values, for each trading day during a period of 25 trading days commencing on the first day for listing, of the highest and lowest transaction price during the day for transactions in these securities or rights on Nasdaq Stockholm, where applicable reduced by any consideration paid for such securities or rights in conjunction with the offer. In the absence of a quotation of the bid price, the closing transaction price quoted shall form the basis of the calculation. Days on which neither a transaction price nor a bid price is quoted shall not be included for the purposes of the calculation. The period of notification determined in the offer, shall at the re-calculation of the Subscription Price and the number of Shares according to this paragraph correspond to 25 trading days as stated above. In the event that such listing does not take place, the value of the right to participate in the offer shall, to the extent possible, be determined based upon the change in market value regarding the Company's Shares which is deemed to have arisen as a consequence of the offer.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

The re-calculated Subscription Price according to the above shall be established by the Company immediately after the expiration of the period of offer and shall be applied to Subscription made after such determination.

Teckning verkställs ej under tiden från beslut om erbjudande till den dag den omräknade Teckningskursen fastställas enligt vad ovan sagts.

Subscription will not be effected during the period from the date of the resolution approving the issue until the date of the determination of the re-calculated Subscription Price according to the above.

- F. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionsinnehavarna 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.

In the event the Company carries out a new issue or an issue according to Chapter 14 or 15 of the Swedish Companies Act – based on the pre-emptive rights of the shareholders and against cash payment or against payment by set-off or, in respect of warrants,



without payment – the Company may decide to grant all Warrant Holders the same pre-emptive right as granted to the shareholders according to the resolution. Each Warrant Holder, notwithstanding that Subscription has not been effected, thereby will be considered as owner of the number of Shares that the Warrant Holder would have received, if Subscription for the number of Shares that each Subscription Warrant entitles to has been effected at the time of the resolution on the issue.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal Aktier som Teckningsoptionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter det antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

If the Company decides on a directed offer to the shareholders as described in subsection E above, what is stated in the previous paragraph shall apply correspondingly, however, that the number of Shares considered owned by the Warrant Holder shall be determined based on the number of Shares that each Subscription Warrant entitled the Warrant Holder to subscribe for at the time the offer was resolved.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F, ska någon omräkning enligt moment C, D eller E ovan inte äga rum.

Should the Company decide to grant the Warrant Holders pre-emptive rights according to the provisions in this subsection F, no re-calculation according to subsections C, D or E above shall be made.

- G. Fattar Bolaget beslut om kontant utdelning till aktieägarna ska Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna omräknas av Bolaget enligt följande formler:

Should the Company decide on a cash dividend to its shareholders, the Subscription Price and a re-calculation of the number of Shares which each Subscription Warrant entitles the holder to purchase shall be carried out by the Company in accordance with the following formulas:

omräknad Teckningskurs =
$$\frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{volymvägd genomsnittlig betalkurs på den första dag som Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med utdelat belopp per aktie}}$$

omräknat antal Aktier =
$$\frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med utdelat belopp per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

previous Subscription Price x the volume-weighted average share price on the first day



re-calculated Subscription Price =

the share is listed without any right to dividend (average Share price)

$$\frac{\text{average Share price increased by the paid dividend per Share}}{\text{previous number of Shares for which the Subscription Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe} \times \text{average Share price increased by the paid dividend per Share}}$$

re-calculated number of Shares =

previous number of Shares for which the Subscription Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe x *average Share price increased by the paid dividend per Share*

$$\frac{\text{average Share price}}{\text{average Share price}}$$

- H. Om Bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, ska Teckningskursen och det antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna omräknas av Bolaget enligt följande formler: *In the event the Company's share capital is reduced through a distribution to the shareholders, and the reduction is compulsory, a re-calculated Subscription Price and a re-calculation of the number of Shares which each Subscription Warrant entitles the holder to purchase shall be carried out by the Company in accordance with the following formulas:*

omräknad Teckningskurs =

föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat från den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning

$$\frac{\text{(Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

omräknat antal Aktier =

föregående antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna x Aktiens genomsnittskurs ökad med ett belopp som återbetalas per Aktie

$$\frac{\text{Aktiens genomsnittskurs}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

re-calculated Subscription Price =

previous Subscription Price x *the average market price of the Share during a period of 25 trading days calculated from the day on which the Share is listed without any right to*

$$\begin{aligned}
 & \text{re-calculated number of Shares} = \frac{\text{participate in the distribution (average Share price)} \\
 & \text{average Share price increased by the amount distributed for each Share}}{\text{previous number of Shares for which the Subscription Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe} \times \text{average Share price increased by the amount distributed for each Share}} \\
 & \text{average Share price}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.
The average Share price is calculated in accordance with the provisions set forth in subsection C above.

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:

On re-calculation according to the above and where the reduction is made by redemption of Shares, instead of the actual amount repaid per share an estimated repayment amount shall be used as follows:

$$\begin{aligned}
 & \text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 & \text{estimated repayment amount per Share} = \frac{\text{The actual amount repaid per Share reduced by the average Share price during a period of 25 trading days prior to the date when the Share is quoted without a right to participate in the reduction (average Share price)}}{\text{the number of shares in the Company forming the basis of the redemption of one share reduced by the figure 1}}
 \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.
The average Share price is estimated in accordance with what is stated in subsection C above.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och antalet Aktier fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

The re-calculation of the Subscription Price and the re-calculated number of Shares stated above shall be determined by the Company two banking days after the expiration of the stated period of 25 trading days and shall be applied to Subscription effected thereafter.

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

Subscription will not be effected during the period from the date of resolution on reduction up to and including the date when the re-calculated Subscription Price and the re-calculated number of Shares have been determined according to what is stated above.

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 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, utföras av Bolaget med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

If the share capital of the Company is reduced by redemption of Shares with repayment to the shareholders, which reduction is not mandatory, or if the Company – without it being a question of reduction of the share capital – would repurchase own Shares but, in the opinion of the Company, such repurchase with regard to its technical framing and economic effects should be equated with a reduction which is mandatory, a re-calculation of the Subscription Price and the number of Shares that each Subscription Warrant entitles the Warrant Holder to subscribe for shall be made by the Company, to the extent possible by the application of the principles stated in this subsection H.

- I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna bestämmelse 11, 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 Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

If the Company takes actions described in this section 11, or any other similar action leading to the similar effect and, in the opinion of the Company, the application of the re-calculation formulas stated herein, with regard to the technical framing of the action or for some other reason, would not be possible or lead to the economic compensation received by the Warrant Holder in proportion to the shareholders would not be reasonable, the Company shall carry out the re-calculations of the Subscription Price and the number of Shares for which each Subscription Warrant entitles to Subscription for the purpose of a reasonable result of the re-calculations.



Solid

Försäkring

- J. Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan ska denna avrundas till närmast jämmt tiotal öre varvid 5 öre ska avrundas uppåt. Antalet Aktier avrundas till två decimaler.
In conjunction with re-calculation in accordance with the above, the Subscription Price shall be rounded to the nearest SEK 0.10, whereupon SEK 0.05 shall be rounded upwards, and the number of Shares shall be rounded to two decimal places.
- K. Skulle bolagsstämman godkänna en *fusionsplan* enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter ej ske.
In the event the general meeting approves a merger plan in accordance with Chapter 23, section 15 of the Companies Act or other equivalent corporate law legislation, pursuant to which the Company is to be merged into another company, applications for Subscription may not thereafter be made.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare genom meddelande enligt 10 ovan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavare erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Not later than two months prior to a final determination by the Company in respect of a merger as set forth above, notice shall be given to Warrant Holders in accordance with section 10 above in respect of the intended merger. Such notice shall set forth the principal contents of the intended merger plan and each Warrant Holder shall be notified that applications for Subscription may not be made following a final decision regarding the merger in accordance with the provisions set forth in the preceding paragraph.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare – 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 om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

In the event the Company gives notice regarding a planned merger in accordance with the above, each Warrant Holder, irrespective of that which is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which applications for Subscription may be made, shall be entitled to apply for Subscription commencing on the date on which notice is given regarding the intended merger, provided that it is possible to effect Subscription not later than the fifth weekday prior to the general meeting at which the merger plan, pursuant to which the Company is to be merged into another company, is to be approved.

- L. Upprättar Bolagets styrelse en *fusionsplan* enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, ska följande gälla.
If the Company makes a merger plan in accordance with Chapter 23, Section 28 of the Companies Act or other equivalent corporate law legislation, the following shall apply.

Äger ett moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Styrelsen 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 60 dagar från offentliggörandet.



Solid Försäkring

If the parent company owns all the Shares in the Company and the Board announces its intention to draw up a merger plan according the provisions of the act stated in the preceding paragraph, then the Company shall, if the last date for Subscription according to section 4 above occurs after such announcement, determine a new last date for notification of Subscription (the final date). The final date shall occur within 60 days from the announcement.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment L, ska – oavsett vad som i 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Teckningsoptionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt 10 ovan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Teckning ej får ske efter slutdagen.

In the event the announcement has been made in accordance with what is stated in this subsection L, the Warrant Holder shall - irrespective of what is said in section 4 above regarding the earliest date for notification of Subscription – be entitled to make such notification up to the final date. The Company shall not later than four weeks prior to the final date by notification according to section 10 above remind the Warrant Holder of this right and that notification of Subscription is not permitted after the final date.

- M. Beslutas att Bolaget ska träda i *likvidation* enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning ej därefter påkallas. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett om detta vunnit laga kraft eller ej. Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation jämlikt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom meddelande enligt 10 ovan underrättas om den planerade likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

In the event it is resolved that the Company shall enter into liquidation pursuant to Chapter 25 of the Companies Act, regardless of the grounds for the liquidation, applications for Subscription may not thereafter be made. The right to make an application for Subscription shall terminate in conjunction with the resolution to place the Company in liquidation, regardless of whether such resolution has entered into effect. Not later than two months prior to a determination by the general meeting as to whether the Company shall be placed into liquidation pursuant to Chapter 25, section 1 of the Companies Act, notice shall be given to Warrant Holders in accordance with section 10 above in respect of the intended liquidation. The notice shall state that applications for Subscription may not be made following the adoption of a resolution by the general meeting that the Company shall enter into liquidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Teckning enligt 4 ovan - äga rätt att teckna från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

In the event the Company gives notice of an intended liquidation in accordance with the above, each Warrant Holder shall, irrespective of that which is set forth in section 4 above regarding the earliest time at which application for Subscription may be made, be entitled to apply for Subscription commencing on the date on which notice is given, provided that



Solid

Försäkring

it is possible to effect Subscription at such time that the Share can be represented at the general meeting at which the issue of the Company's liquidation shall be addressed.

- N. Om bolagsstämman skulle godkänna en *delningsplan* enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, ska, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om Teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av Bolaget tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i moment G ovan. *Should the general meeting approve a de-merger plan according to Chapter 24, section 17 of the Companies Act, according to which the Company shall be divided so that a part of the Company's assets and debts are taken over by one or several other companies against payment to the shareholders in the Company, the Company shall, provided that the partition is registered with the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket), at a notification of Subscription made during the period of partition resulting in the Shares received not being subject to partition payment, apply a re-calculated Subscription Price and a re-calculated number of Shares that each Subscription entitles the Warrant Holder to subscribe for, to the extent possible in accordance with the principles in subsection G above.*

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i moment L ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att göra anmälan om Teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Teckningsoptionsinnehavare ska ske senast en månad innan den bolagsstämman som ska ta ställning till delningsplanen.

Where all assets and liabilities of the Company are taken over by two or more other companies, on paying consideration to the shareholders of the Company, the provisions of sub-section L above shall to the extent possible apply correspondingly. This means, inter alia, that the right to demand subscription shall terminate simultaneously with the registration in accordance with the Swedish Companies Act Chapter 24, section 27 and that notice shall be given to the Warrant Holder not later than one month prior to a determination by the general meeting of shareholders on the division plan.

- O. Oavsett vad under moment K, L, M och N sagts om att Teckning ej får ske i samband med fusion, likvidation eller delning ska rätten att teckna åter inträda för det fall att fusionen respektive delningen ej genomförs eller likvidationen upphör. *Notwithstanding the provisions set forth in subsections K, L, M and N above stating that applications for Subscription may not be made following the approval of a merger, liquidation or partition plan, the right to make an application for Subscription shall re-apply in circumstances where the merger and the partition, respectively, is not carried out or the liquidation is terminated.*
- P. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter ske från tidpunkten för konkursbeslutet. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen ske. *In the event the Company is declared bankrupt, application for Subscription may not take place after the date of the receiving order. Where, however, the receiving order is reversed by a court of higher instance, application for Subscription may be made.*



Solid Försäkring

- Q. Vad som ovan sagts rörande notering på Nasdaq Stockholm ska gälla även för det fall Bolagets Aktier är föremål för notering på annat likvärdigt sätt. Hänvisning till Nasdaq Stockholm ska då avse sådan reglerad marknad eller annan marknadsplats.
What is stated above concerning quoting at Nasdaq Stockholm shall apply even if the Company's Shares are subject to quotation in another equitable way. References to Nasdaq Stockholm then shall apply to such exchange or market.
- R. Om Bolaget inte är noterat när omräkning ska ske, så ska Bolaget genomföra omräkning på ett sätt som är ändamålsenligt i syfte att en sådan omräkning leder till ett skäligt resultat.
If the Company's Shares are not listed, the Company shall perform the re-calculations in a way that is appropriate to ensure that such a recalculation will lead to a reasonable result.

12. Begränsning av ansvar / *Limited liability*

- 12.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lock-out gäller även om Bolaget eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
With respect to the actions incumbent on the Company or Euroclear, none of the Company or Euroclear – in the case of Euroclear, subject to the provisions of the Swedish Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act – shall be held liable for damage arising as a result of Swedish or foreign legislation, any action of a Swedish or foreign authority, acts of war, strikes, blockades, boycotts, lockouts, or similar circumstances. The exemption in respect of strikes, blockades, boycotts and lockouts applies also in cases where the Company or Euroclear itself takes or is the subject of such measure or conflict.
- 12.2 Inte heller är Bolaget eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget eller, i förekommande fall, Euroclear varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att Bolaget inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.
Nor shall the Company or Euroclear be liable for damage arising in other cases if the Company or Euroclear, as appropriate, has exercised normal caution. In addition, under no circumstances shall the Company be held liable for any indirect damage.
- 12.3 Föreligger hinder för Bolaget eller Euroclear att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.
If the Company or Euroclear is hindered from taking any measure due to a circumstance referred to in the first paragraph, the taking of such measure may be postponed until such hinder no longer exists.

13. Ändringar av villkor / *Amendment of the terms*

Bolaget äger ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte försämras.

The Company shall be entitled to amend these terms insofar as such amendments are



required by legislation, court decisions or decisions by public authorities, or if such amendment, in the opinion of the Company, otherwise are deemed appropriate or necessary for practical reasons and the rights of the Warrant Holders are not adversely affected.

14. Sekretess / Confidentiality

14.1 Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Teckningsoptionsinnehavare. *Unless authorised to do so, the Company may not provide information concerning a Warrant Holder to third parties.*

14.2 Om Teckningsoptionerna registreras av Euroclear har Bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Teckningsoptionsinnehavaren konto i Bolagets avstämningsregister: *If the Warrants are registered with Euroclear, the Company shall be entitled to the following information from Euroclear about the holder's account in the share register of the Company:*

- i. Innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och *the holder's name, personal identity number or other identity number and address; and*
- ii. antal Teckningsoptioner. *the number of Warrants.*

15. Tillämplig lag och forum / Governing law and disputes

Svensk rätt (utan hänsyn till dess lagvalsregler) ska tillämpas på dessa villkor. Tvist som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Reglerna för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas på Bolagets begäran. Om Skiljedomsreglerna ska tillämpas, ska Bolaget ha rätt att bestämma huruvida skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Malmö, Sverige och språket för förfarandet ska vara engelska, om inte Teckningsoptionsinnehavaren är svensk. Parterna till skiljeförfarandet ska hålla förfarandet strikt konfidentiellt. *These terms shall be governed by and construed in accordance with the laws of Sweden, without regard to its conflicts of laws principles. Any dispute shall be finally settled by arbitration administered by the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce. The Rules for Expedited Arbitrations shall apply if the Company so requests. In case the Arbitration Rules shall apply, the Company shall have the right to determine whether the Arbitral Tribunal shall be composed of one or three arbitrators. The seat of arbitration shall be Malmö, Sweden and the language to be used in the arbitral proceedings shall be English, unless the Warrant Holder is Swedish. The parties to the arbitration proceedings shall keep such proceedings strictly confidential.*