

**Protokoll fört vid årsstämma i
Nexam Chemical Holding AB
(publ), org. nr 556919-9432, den
16 maj 2019 kl. 15:00 i Lund.**

0. Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelseordföranden Lennart Holm.

1. Val av ordförande vid stämman

Advokat Ola Grahn valdes till ordförande vid stämman. Ordföranden skulle föra protokollet.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden enligt **Bilaga 1** upprättades.

Ovan nämnda förteckning enligt Bilaga 1 över närvarande aktieägare, ombud och biträden godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

Det beslutades att godkänna att även andra än aktieägare, ombud för och biträde till aktieägare fick närvara vid stämman.

3. Godkännande av dagordning

Det till kallelsen fogade förslaget till dagordning, **Bilaga 2**, lades fram och godkändes som dagordning för stämman.

4. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet

Det beslutades att protokollet skulle justeras av två justeringspersoner. Leif Ljungholm och Mats Harde valdes till sådana justeringspersoner.

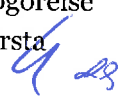
5. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad

Det noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 18 april 2019 och genom att annons om att kallelse har skett annonserats i Svenska Dagbladet den 18 april 2019. Kallelsen har även funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 16 april 2019.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

6. Anförande av VD

Verkställande direktören Johan Arvidsson lämnande en sammanfattande redogörelse för bolagets och koncernens verksamhet det gångna räkenskapsåret och det första



kvartalet för 2019 varvid han huvudsakligen förhöll sig till presentationen enligt **Bi-laga 3**. Aktieägarna gavs därefter tillfälle att ställa frågor i anledning av verkställande direktörens anförande.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2018 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2018

Årsredovisningen och revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2018 samt revisorns yttrande om bolagsstämmans riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare följts framlades.

I samband med framläggandet av redovisningshandlingarna redogjorde Bengt Ekenberg från MAZARS SET Revisionsbyrå AB för revisionsarbetet.

8. Beslut

a) om fastställelse av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning

Det beslutades att fastställa de i ovan nämnda årsredovisning intagna resultat- och balansräkningarna samt de i ovan nämnda koncernredovisning intagna koncernresultat- och koncernbalansräkningarna.

b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

Det beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningens förvaltningsberättelse innebärande att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om 421 170 565 kronor balanseras i ny räkning.

c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör

Det beslutades att bevilja ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören för förvaltningen under räkenskapsåret 2018.

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

9. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisors-suppleanter

Martin Lundin redogjorde för valberedningens arbete sedan föregående årsstämma samt valberedningens förslag och motivering.

Det beslutades därefter i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av fem ordinarie styrelseledamöter. Det beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor i bolaget, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

10. Fastställande av arvode åt styrelse och revisorer

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till icke anställda bolagsstämموالدا styrelseledamöter ska utgå med 200 000 kronor till styrelseordföranden och med 130 000 kronor till var och en av styrelsens övriga ledamöter.

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

11. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande, revisorer och revisorssuppleanter

Ordföranden noterade att information om de föreslagna styrelseledamöterna samt deras uppdrag framgår av årsredovisningen och bolagets hemsida och så vitt avser information om Mats Persson och Ronnie Törnqvist av valberedningens fullständiga förslag.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Lennart Holm, Cecilia Jinert Johansson och Jonna Opitz till ordinarie styrelseledamöter samt att välja Mats Persson och Ronnie Törnqvist till nya ordinarie styrelseledamöter för tiden in till slutet av nästa årsstämma. För samma period omvaldes Lennart Holm till styrelsens ordförande.

Det beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att omvälja MAZARS SET Revisionsbyrå AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att MAZARS SET Revisionsbyrå AB meddelat att Bengt Ekenberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

12. Rutiner och instruktion för valberedning

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag för utseende av kommande valberedning samt instruktion och arbetsordning för kommande valberedning i enlighet med **Bilaga 4**.

Det beslutades därefter att anta instruktion och arbetsordning för valberedning i enlighet med förslaget i Bilaga 4.

13. Fastställande av ersättningspolicy

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag om fastställande av ersättningspolicy för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i Nexam Chemical-koncernen i enlighet med **Bilaga 5**.

Det beslutades därefter att anta ersättningspolicy för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare i Nexam Chemical-koncernen i enlighet med förslaget i Bilaga 5.

14. Beslut om införande av teckningsoptionsprogram innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt **Bilaga 6**.

Det beslutades därefter om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med Bilaga 6. Det noterades att beslutet var enhälligt.

15. Beslut om ändring av bolagsordningen

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag om ändring av bolagsordningen enligt **Bilaga 7**.

Det beslutades därefter om ändring av bolagsordningen i enlighet med Bilaga 7. Det noterades att beslutet var enhälligt.

16. Bemyndigande för emission av aktier

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med **Bilaga 8**.

Det beslutades därefter om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier i enlighet med förslaget i Bilaga 8. Det noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädare vid stämman.

17. Stämmans avslutande

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Ola Grahn
(ordföranden)

Justeras:



Leif Ljungholm

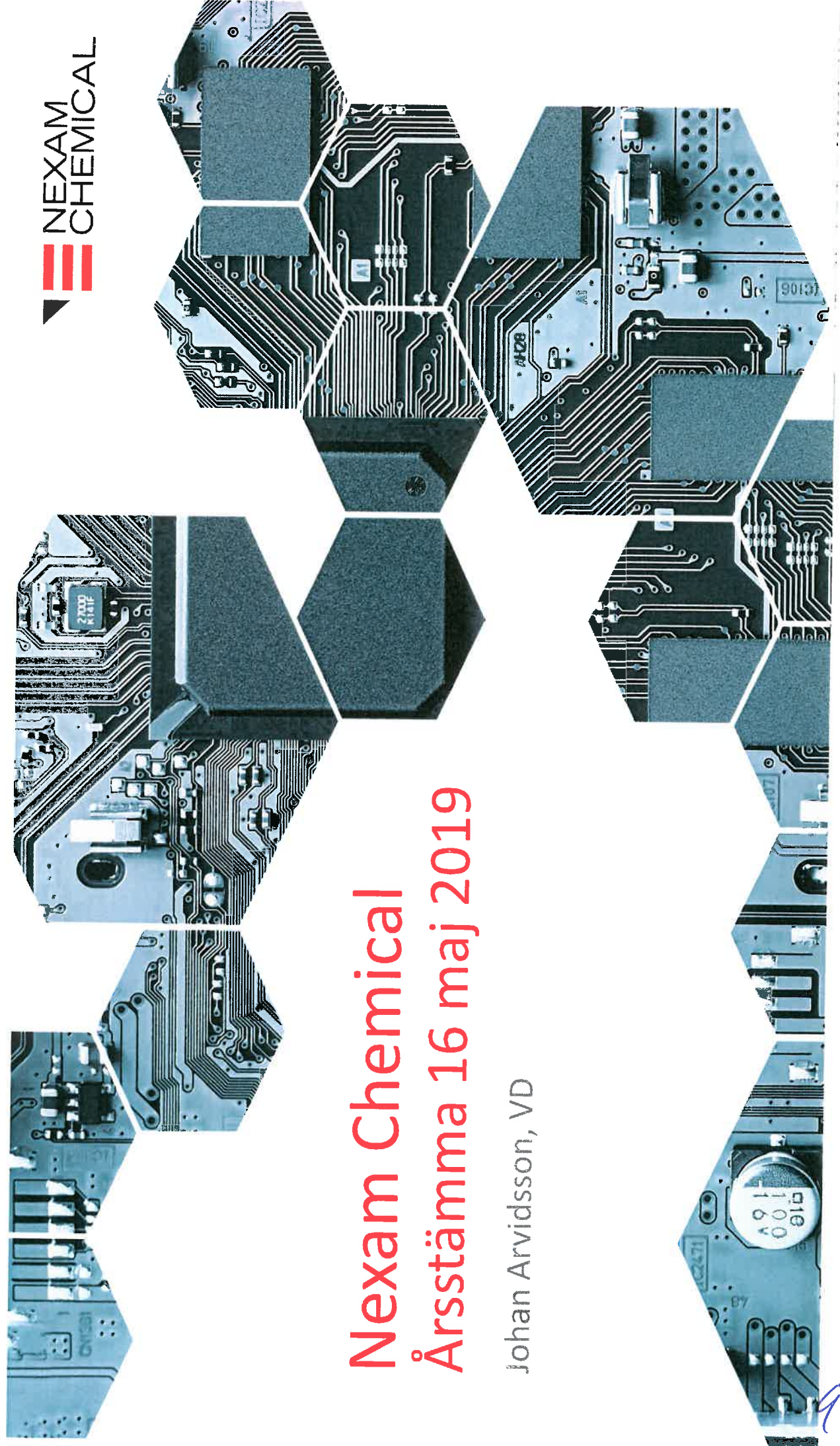


Mats Harde

Nexam Chemical

Årsstämma 16 maj 2019

Johan Arvidsson, VD



Nexam Chemical

Functionalizing Polymers



Huvudkontor - Sverige

R&D

Produktion

Kemi och syntes, Skottland

Skottland

Sverige

Polymerer, Färg, Funktion,
Masterbatch, Sweden

Polen

Ungern

Partners

FINLAND

US/CAN

KINA

JAPAN

KOREA

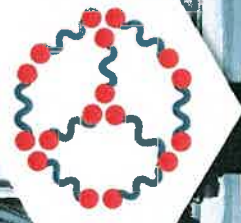
TAIWAN

DENMARK

Vi utvecklar och tillverkar polymerer för
högtemperaturkomposit som ersätter metall i de heta
zonerna i jetmotorer. Våra produkter ingår i utvecklingen
inom flygindustrin för att uppnå målen i Flightpath 2050!
75% minskning av CO₂, 90% minskning av NOx, 65% lägre
ljudnivå.

 NEXAM
CHEMICAL

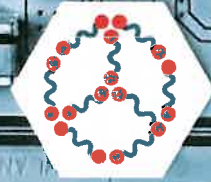
Value Proposition



Vi utvecklar och
producerar innovativ kemi
som används som
byggstenar i polymerer och
lim som används i
elektronik. Våra lösningar
skyddar känsliga
komponenter så att de skall
fungera i svåra miljöer med
hög precision.

NEXAM
CHEMICAL

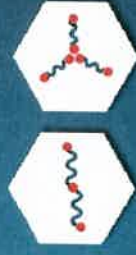
Value Proposition





Vi levererar innovativ kemi till PET-skumtillverkare runtom i världen. Våra produkter hjälper till att göra PET till en stark, uthållig och återvinningsbar materiallösning för vindkraftsindustrin!

Value Proposition



Vi minskar materiallåtgången och
förstärker prestandan i polyetenrör.
Genom förbättrad smältstyrka sparas
material vid tillverkning av rör och
långtidsegenskaperna förbättras med
300%.



Value Proposition

4

Masterbatch

Vi levererar färg och funktion till polymerindustrin.

Masterbatch är en distributionsform som passar existerande industri och processer. Vi har egen tillverkning och utveckling

2018 sammanfattning

EXTERN

- Omsättningen ökar till 110 miljoner
- Affärer med additivmasterbatch för PET-skumstillverkare började generera volymer
- Kommersiellt genombrott för NEXIMID i Asien

INTERN

- Integration av Plasticolor
- Produktionsrekord NSA
- Stärker organisationen (Sälj och utveckling)

Finansiell utveckling



kSEK	2019	2018		2018		2018		2017		2017		2017	
	Q1	Q4	Q3	Q2	Q1	Q4	Q3	Q4	Q3	Q2	Q1	Q2	Q1
Omsättning	31 754	29 547	25 624	27 623	27 041	9 691	2 090	4 577	2 336				
Rörelsekostnader	-15 461	-13 411	-14 124	-11 943	-13 282	-11 418	-4 829	-6 928	-5 799				
EBITDA ²	-1 650	-894	-3 491	-471	-901	-6 913	-3 488	-5 209	-4 346				
Kassa	35 448	53 705	63 676	68 973	76 597	86 407	115 885	118 983	124 785				
Kassaflöde från löpande verk	-14 251	-4 206	-1 120	-2 257	-5 307	-4 049	-2 497	-4 762	-7 163				
Genomsnittliga anställda	41	42	41	39	42	17	15	14	14				

kSEK	2018	2017	2016	2015
	FY	FY	FY	FY
Omsättning	109 835	43 399	8 268	7 842
Rörelsekostnader	-52 760	-36 457	-24 331	-24 665
EBITDA ²	-5 757	-16 511	-19 485	-19 285
Kassa	53 705	86 407	133 147	36 305
Kassaflöde från löpande verk	-12 887	-16 615	-17 585	-23 182
Genomsnittliga anställda	41	17	13	18

² Resultat före ränta, skatt, avskrivningar.

Finansiella kommentarer

- Omsättning Q1 31,754 (27,041) kSEK. 12-månader rullande 114,548 (helår 2018 109,835) kSEK.
- 17 % försäljningstillväxt i Q1.
- Rörelsens kostnader påverkade av engångskostnader kopplade till organisationsförändringar.
- Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) -1,650 (-901) kSEK. EBITDA justerat för engångskostnader, -198 kSEK.
- Ökad försäljning och orderingång påverkar förändringar i rörelsekapitalet med 11,998 kSEK.
- Fortsatt stark kassa, 35,448 kSEK.

Finansiell utveckling



Med tilltagande försäljning:

- Ökar volymen av kundfordringar
- Ökar råvarulager (osäkra kundprognoser i en tillväxtsituation)
- Ökar färdigvarulager

➤ Negativ påverkan på kassaflöde

Med tilltagande försäljning:

- Minskar mängden fri kapacitet i våra produktionsenheter
- Aktualiseras krav på formella kemikalieregistreringar (REACH etc)

➤ Behov av investeringar i verksamheten



Förväntningar 2019

-Fortsätta expansionen inom fokusområden

-Bygg vidare där vi ser framgångar!

-Använd kunskaper vi får av kunder för att expandera vidare!

-Förbered företaget för att hantera tillväxt under kommande år

- Kapacitet
- Logistik
- Regulatory
- Organisation

-Fortsätt att identifiera synergier från förvärvet av masterbatchproducent

-Nya produkter och segment

-Växa den reguljära affären med nya kunder, befintliga kunder och nya geografier

Fortsätta att vara ett

Tillväxtbolag!

9

Nexam Chemical World Wide



Bilaga 3

Kallelse till årsstämma i Nexam Chemical Holding AB (publ)

Aktieägarna i Nexam Chemical Holding AB (publ), 556919-9432, kallas härmed till årsstämma torsdagen den 16 maj 2019 kl. 15.00 på Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27, i Lund, med insläpp för registrering från kl. 14.00.

Kallelse till årsstämma 2019

Aktieägarna i Nexam Chemical Holding AB (publ) ("Nexam Chemical") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 16 maj 2019 kl. 15.00 på Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27, i Lund.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 10 maj 2019, och
- anmäla sig och lämna uppgift om eventuellt antal biträden till bolaget senast fredagen den 10 maj 2019 skriftligen till Nexam Chemical Holding AB (publ), Bolagsstämma, Box 165, 234 23 Lomma. Anmälan kan också lämnas per telefon 0733-88 98 38, eller per e-post till info@nexamchemical.com.

Vid anmälan bör namn, adress, telefonnummer, person- eller organisationsnummer, registrerat aktieinnehav samt uppgift om eventuellt ombud anges. Anmälan och uppgift om eventuellt ombud och biträde registreras hos Nexam Chemical för att skapa underlag för röstlängden.

Ombud

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha en skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt vid stämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska ombudet också uppvisa ett aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta registrering bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till stämman. Fullmaktsformulär tillhandahålls på bolagets hemsida www.nexamchemical.com och på bolagets huvudkontor, Industrigatan 27, 234 35 Lomma, samt skickas till de aktieägare som så begär och uppger sin adress.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, genom bank eller annan förvaltare, måste, för att äga rätt att delta vid bolagsstämman tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan omregistrering måste vara genomförd senast fredagen den 10 maj 2019, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren eller banken om detta i god tid före nämnda datum.



Övrigt

Årsredovisning jämte revisionsberättelse för bolaget och koncernen, liksom fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 12-16 kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor, Industrigatan 27, 234 35 Lomma, och på bolagets hemsida www.nexamchemical.com senast tre veckor innan årsstämman och skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Aktieägare som är närvarande vid bolagsstämman har rätt att begära upplysningar avseende ärenden på dagordningen eller förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets och koncernens ekonomiska situation i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen (2005:551).

Förslag till dagordning

0. Stämmans öppnande.
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
5. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad.
6. Anförande av VD.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2018 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2018.
8. Beslut
 - a) om fastställelse av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter.
10. Fastställande av arvode åt styrelse och revisorer.
11. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande, revisorer och revisorssuppleanter.
12. Rutiner och instruktion för valberedning.
13. Fastställande av ersättningspolicy.
14. Beslut om införande av teckningsoptionsprogram innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner. 
15. Beslut om ändring av bolagsordningen.
16. Bemyndigande för emission av aktier.
17. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Val av ordförande vid stämman (punkt 1)

Valberedningen, som utgjorts av Eva Gottfridsson Nilsson, representerande Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, Tomas Klevbo, representerande ÖstVäst Advisory AB, samt Martin Lundin, representerande Holm Invest AB (Lennart Holm), föreslår att advokat Ola Grahn utses till ordförande vid stämman.

Resultatdisposition (punkt 8b)

Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas och att disponibla medel balanseras i ny räkning.

Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter (punkt 9)

Valberedningen föreslår att fem styrelseledamöter utses.

Valberedningen föreslår vidare att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor.

Fastställande av arvode åt styrelse och revisorer (punkt 10)

Valberedningen föreslår att arvode till styrelsen ska utgå med 200 000 kronor till ordföranden (190 000 kronor föregående år) och med 130 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter (125 000 kronor föregående år).

Vidare föreslår valberedningen att revisorsarvode ska utgå enligt godkänd räkning i enlighet med sedvanliga debiteringsnormer.

Val av styrelseledamöter, styrelseordförande, revisorer och revisorssuppleanter (punkt 11)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Lennart Holm, Cecilia Jinert Johansson och Jonna Opitz som ordinarie styrelseledamöter samt nyval av Mats Persson och Ronnie Törnqvist som ordinarie styrelseledamöter. Daniel Röme och Per-Ewe Wendel har avböjt omval. Till styrelseordförande föreslås omval av Lennart Holm.

Information om ledamöterna som föreslås för omval återfinns i årsredovisningen och på bolagets hemsida, www.nexamchemical.com. Information om de kandidater som föreslås för nyval framgår av valberedningens motiverade yttrande.

Valberedningen föreslår vidare omval av MAZARS SET Revisionsbyrå AB som revisor. MAZARS SET Revisionsbyrå AB har meddelat att Bengt Ekenberg fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Instruktion och arbetsordning för valberedningen (punkt 12)

Valberedningen föreslår att en instruktion och arbetsordning för valberedningen antas med i huvudsak följande innehåll.

Inför kommande val och arvodering i Nexam Chemical ska en valberedning utses, vilken föreslås bestå av tre ledamöter representerande de tre största aktieägarna per den siste augusti 2019 enligt ägarstatistik från Euroclear Sweden AB. Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de största ägarna. För det fall det i denna ägarstatistik förekommer förvaltarregistrerade aktieinnehav ska sådana endast beaktas om förvaltare har uppgivit

underliggande aktieägars identitet till Euroclear Sweden AB eller om bolaget – utan att vidta några egna åtgärder – erhåller annan information som utvisar underliggande aktieägars identitet.

Styrelsens ordförande ska, efter att de största aktieägarna identifierats enligt ovan, på lämpligt sätt kontakta de tre största identifierade aktieägarna med en begäran om att de inom 30 dagar skriftligen ska meddela huruvida de önskar ingå i Nexam Chemicals valberedning, samt att de namnger den person de önskar utse till ledamot av valberedningen. Utövar inte aktieägaren sin rätt att utse ledamot ska den till röstetalet närmast följande största aktieägaren ha rätt att utse ledamot i valberedningen. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av tre ordinarie ledamöter.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Styrelseledamot, verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren.

Information om den slutligen utsedda valberedningen ska innefatta namn på de tre utsedda ledamöterna, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, och ska offentliggöras senast sex månader före planerad årsstämma. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

Om en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska ha rätt att utse sina ledamöter. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen, liksom att utse ny ledamot om den av aktieägaren utsedde ledamoten väljer att lämna valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- a) förslag till ordförande vid årsstämman;
- b) förslag till antalet bolagsstämموالدا styrelseledamöter samt antalet revisorer;
- c) förslag till arvode till icke anställda ledamöter i styrelsen samt till icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott;
- d) förslag till arvode till revisorer;
- e) förslag till val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter samt val av revisorer;
- f) förslag till riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och för valberedningens uppdrag, och
- g) förslag till arvode till valberedningens ledamöter.

Fastställande av ersättningspolicy (punkt 13)

Styrelsen föreslår att årsstämman antar en ersättningspolicy för VD och andra ledande befattningshavare i Nexam Chemical med i huvudsak följande innehåll.

Riktlinjerna ska tillämpas på nya avtal, eller ändringar i existerande avtal som träffas med ledande befattningshavare efter det att riktlinjerna fastställts och till dess att nya eller reviderade riktlinjer fastställs.

Nexam Chemicals utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrensmässiga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare kan bestå av grundlön, rörlig ersättning, pension, övriga förmåner och aktierelaterade incitamentsprogram. Riktlinjerna innebär bl.a. att VD och andra ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig.

Förutom fast lön har VD och andra ledande befattningshavare rätt till en årlig resultatbaserad ersättning. Ersättningen är villkorad av uppfyllandet av mätbara mål, är inte pensionsgrundande och kan för VD uppgå till högst 70 procent av fast lön och för andra ledande befattningshavare uppgå till högst 50 procent av fast lön. Bolagets åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot VD och andra ledande befattningshavare som kan omfattas av rörliga ersättningsmål beräknas för år 2019 – om samtliga mål uppfylls fullt ut – högst kunna uppgå till cirka 4,2 miljoner kronor (inklusive sociala avgifter). Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande utgör ledande befattningshavare samt har rätt till rörlig ersättning.

VD har rätt till avgiftsbestämd pensionsavsättning motsvarande 28 procent av pensionsgrundande lön. Andra ledande befattningshavare har rätt till årliga pensionsavsättningar motsvarande 12 procent av den pensionsgrundande lönen. En ömsesidig uppsägningstid om sex månader gäller för Nexam Chemical, VD och andra ledande befattningshavare och avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, kan uppgå till maximalt sex månadslöner för VD och andra ledande befattningshavare.

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl att så sker.

Beslut om införande av teckningsoptionsprogram innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner (punkt 14)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett teckningsoptionsprogram för samtliga anställda inom Nexam Chemical-koncernen baserat på utgivande och överlåtelse av teckningsoptioner ("Teckningsoptionsprogram 2019/2022").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2019/2022 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, på följande villkor:

A. Riktad emission av teckningsoptioner

1. Högst 1 040 000 teckningsoptioner ska emitteras för Teckningsoptionsprogram 2019/2022.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av ett av bolaget helägt dotterbolag ("Dotterbolaget"). Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022.

3. Dotterbolagets teckning ska ske senast den 30 juni 2019, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
4. Överteckning får inte ske.
5. Teckningsoptionerna ska emitteras till Dotterbolaget för en kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt "Black Scholes"-formeln. Beräkningen av teckningsoptionernas marknadsvärde ska göras av ett oberoende värderingsinstitut i anslutning till utgången av mätperioden den 31 maj 2019. Dotterbolagets betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast en vecka efter teckning, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
6. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 26 augusti 2022 till och med den 9 september 2022.
7. Teckningskursen per aktie ska motsvara 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Premiers officiella kurslista för aktie i bolaget under perioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt. Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för sedvanliga omräkningsformler vid uppdelning eller sammanläggning av aktier, företrädesemission och liknande händelser.
8. De aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt 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 interimsaktie i bolagets aktiebok.
9. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 20 000 kronor.
10. Bolagets styrelseordförande eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner

Teckningsoptionsprogram 2019/2022 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

1. Dotterbolaget ska ha rätt att överlåta teckningsoptioner mot kontant ersättning, motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten framräknat enligt punkt A.5 ovan, till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 i enlighet med de riktlinjer som följer nedan.
2. Styrelsen för bolaget beslutar om tilldelning till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2019/2022, varvid deltagare i respektive kategori enligt nedan högst ska kunna erbjudas upp till det antal teckningsoptioner som anges nedan (dock med möjlighet till övertilldelning i enlighet med vad som anges nedan):
 - (a) VD
högst 200 000 teckningsoptioner
 - (b) Övriga ledande befattningshavare (5 personer)

högst 100 000 teckningsoptioner per person

- (c) Övriga anställda (cirka 34 personer)
högst 20 000 teckningsoptioner per person

Tilldelning beräknas ske senast den 30 juni 2019.

3. Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds. Om det totala antalet teckningsoptioner som deltagarna önskar teckna skulle överskrida det högsta antal teckningsoptioner som kan emitteras inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022, ska en proportionell reducering ske av det antal teckningsoptioner som varje person kan bli tilldelad varvid proportioneringen ska ske så att respektive deltagare erhåller samma andel av det maximala antalet teckningsoptioner som deltagaren kan tilldelas enligt riktlinjerna ovan. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. En deltagare har rätt att teckna sig för ett större antal teckningsoptioner än vad som anges enligt riktlinjerna ovan och en deltagare kan bli tilldelad ytterligare teckningsoptioner motsvarande maximalt 100 procent av vad som anges i riktlinjerna ovan om full teckning i programmet inte har skett. Om sådan överteckning sker, ska tilldelning göras till de deltagare som önskar att teckna ytterligare teckningsoptioner, pro rata i förhållande till det antal teckningsoptioner som de har tilldelats i den första tilldelningen.
4. Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan ska reserveras för framtida rekryteringar av personer inom ovan angivna kategorier i Nexam Chemical-koncernen, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska tillämpas. Vid sådan tilldelning ska ny beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde, som ska erläggas av deltagare, ske.
5. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 förutsätter att deltagaren innehar position eller har tecknat avtal därom senast vid tilldelningen och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen eller uppdraget avses avslutas.
6. För deltagare i andra länder än Sverige, förutsätts dels att vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att vidareöverlåtelse enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser till teckningsoptionernas fastställda marknadsvärde. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 i den mån så krävs för att tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2019/2022.

Övrig information i anledning av Teckningsoptionsprogram 2019/2022

Skälen till införandet av Teckningsoptionsprogram 2019/2022 och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för bolaget att behålla kompetent personal 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 bolagets utveckling.

Eftersom teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 överläts till deltagarna till marknadsvärde är det bolagets bedömning att bolaget inte kommer att belastas med några sociala avgifter i förhållande till Teckningsoptionsprogram 2019/2022. Bolagets kostnader för Teckningsoptionsprogram 2019/2022 kommer således endast att bestå av begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i bolaget till 67 519 019 stycken. Det finns för närvarande inga incitamentsprogram utestående i bolaget.

Om samtliga teckningsoptioner som utges inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 1 040 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,5 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2019/2022. Utspädningen förväntas endast ha en marginell påverkan på bolagets nyckeltal "Resultat per aktie".

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

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2019/2022 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Beslut om ändring av bolagsordningen (punkt 15)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att ändra § 2 och § 11 i bolagets bolagsordning enligt följande:

§ 2 Säte

Nuvarande lydelse

Styrelsen skall ha sitt säte i Lund.

Föreslagen lydelse

Styrelsen skall ha sitt säte i Lomma. Bolagsstämma skall hållas i Lomma eller Lund.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Nuvarande lydelse

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

Föreslagen lydelse

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

Bemyndigande för emission av aktier (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Antalet aktier som ska kunna emitteras ska sammanlagt högst uppgå till 16 879 754 stycken (förutsatt att ett sådant antal aktier kan utges utan ändring av bolagsordningen).

Utspädningen kan, vid fullt utnyttjande av bemyndigandet, uppgå till högst cirka 20 %. Syftet med bemyndigandet är att kunna anskaffa rörelsekapital, att kunna genomföra och finansiera företagsförvärv samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten

och allianser. I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emissionskursen vara marknadsmässig.

Särskild beslutsmajoritet

För giltigt beslut i frågan under punkten 14 erfordras att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman. För giltigt beslut i förslagen under punkterna 15-16 erfordras att förslagen biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid årsstämman.

Behandling av personuppgifter

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

Antalet aktier och röster

Vid tidpunkt för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet registrerade aktier och röster i bolaget till 67 519 019. Bolaget innehar inga egna aktier. 

Lund i april 2019
Nexam Chemical Holding AB (publ)
Styrelsen

Bilaga 4

FÖRSLAG TILL INSTRUKTION OCH ARBETSORDNING FÖR VALBEREDNINGEN I NEXAM CHEMICAL HOLDING AB (PUBL)

Valberedningen för Nexam Chemical Holding AB (publ), org. nr 556919-9432 ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 16 maj 2019 fattar beslut om att inrätta en valberedning inför årsstämman 2020 samt att anta följande instruktion och arbetsordning för valberedningen.

1. Övergripande ansvar och syfte

Valberedningen utses i enlighet med de rutiner som beslutats om på årsstämma i Bolaget.

Valberedningens övergripande ansvar är att presentera lämpliga kandidater för ordförande respektive styrelseledamöter och revisor(er) i Bolaget, samt att föreslå deras arvodering. Valberedningen ska företräda Bolagets samtliga ägare i de frågor som faller inom valberedningens ansvarsområde.

2. Utseende av valberedning

Inför kommande val och arvodering i Nexam Chemical ska en valberedning utses, vilken föreslås bestå av tre ledamöter representerande de tre största aktieägarna per den siste augusti 2019 enligt ägarstatistik från Euroclear Sweden AB. Ägarstatistiken som ska användas ska vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och innehålla de största ägarna. För det fall det i denna ägarstatistik förekommer förvaltarregistrerade aktieinnehav ska sådana endast beaktas om förvaltare har uppgivit underliggande aktieägars identitet till Euroclear Sweden AB eller om Bolaget – utan att vidta några egna åtgärder – erhåller annan information som utvisar underliggande aktieägars identitet. Styrelsens ordförande ska, efter att de största aktieägarna identifierats enligt ovan, på lämpligt sätt kontakta de tre största identifierade aktieägarna med en begäran om att de inom 30 dagar skriftligen ska meddela huruvida de önskar ingå i Nexam Chemicals valberedning, samt att de namnger den person de önskar utse till ledamot av valberedningen. Utövar inte aktieägaren sin rätt att utse ledamot ska den till röstetalet närmast följande största aktieägaren ha rätt att utse ledamot i valberedningen. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av tre ordinarie ledamöter.

Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Styrelseledamot, verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen. Minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om Bolagets förvaltning. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren.

Information om den slutligen utsedda valberedningen ska innefatta namn på de tre utsedda ledamöterna, tillsammans med namnen på de aktieägare som utsett dem, och ska offentliggöras senast sex månader före planerad årsstämma. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter.

Om en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna så ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommit bland de tre till röstetalet största aktieägarna ska ha rätt att utse sina ledamöter. Om inte särskilda skäl föreligger ska dock inga förändringar ske i valberedningens sammansättning om endast marginella förändringar i röstetalet ägt rum eller

förändringen inträffar senare än två månader före årsstämman. Aktieägare som utsett ledamot i valberedningen har rätt entlediga sådan ledamot och utse ny ledamot i valberedningen, liksom att utse ny ledamot om den av aktieägaren utsedde ledamoten väljer att lämna valberedningen. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras så snart sådana skett.

3. Uppgifter

Valberedningen ska arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman för beslut:

- a) förslag till ordförande vid årsstämman;
- b) förslag till antalet bolagsstämmovalda styrelseledamöter samt antalet revisorer;
- c) förslag till arvode till icke anställda ledamöter i styrelsen samt till icke anställda ledamöter i styrelsens olika utskott;
- d) förslag till arvode till revisorer;
- e) förslag till val av styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter samt val av revisorer;
- f) förslag till riktlinjer för att utse ledamöter i valberedningen och för valberedningens uppdrag; och
- g) förslag till arvode till valberedningens ledamöter.

Bolagets styrelseordförande är sammankallande till första mötet samt ska tillse att valberedningen omgående erhåller relevant information för att utvärdera styrelsens arbete. Sådan information ska lämnas senast under januari månad och innefatta uppgift om bl.a. styrelsens arbetsformer och om effektiviteten i dess arbete. Vidare ska vid behov styrelseordföranden adjungeras vid valberedningens sammanträden.

Valberedningen ska, samtidigt som den underrättar Bolaget om sina förslag, förse Bolaget med ett motiverat yttrande beträffande sitt förslag. Yttrandet ska även innehålla en kort redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits.

Valberedningen ska på bolagsstämma där styrelse- eller revisorsval ska äga rum presentera och motivera sina förslag.

Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser såsom sekreterarfunktion i valberedningen för att underlätta dess arbete. Valberedningen ska äga rätt att, såvitt erforderligt i samband med framtida nyval av styrelseledamot, inhämta underlag från extern konsult om kunskap, erfarenhet och profil i övrigt för lämpliga kandidater med rätt för beredningen att belasta Bolaget med skälig kostnad för framtagande för sådant underlag.

Lund i april 2019

Nexam Chemical Holding AB (publ)
Valberedningen

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'Y' or '4', is written over the company name.

Bilaga 5

FÖRSLAG TILL ERSÄTTNINGSPOLICY FÖR VD OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE I NEXAM CHEMICAL HOLDING AB (PUBL)

Styrelsen för Nexam Chemical Holding AB (publ) org. nr 556919-9432 ("Nexam Chemical") föreslår att årsstämman den 16 maj 2019 beslutar om följande ersättningspolicy för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagets ledande befattningshavare.

Ersättningspolicy för Nexam Chemical

Denna ersättningspolicy omfattar lön och andra villkor för VD och andra ledande befattningshavare i Nexam Chemical och dess koncernbolag. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med VD utgör koncernledningen samt verkställande direktörer eller motsvarande i dotterbolag. Riktlinjerna skall tillämpas på nya avtal, eller ändringar i existerande avtal som träffas med ledande befattningshavare efter det att riktlinjerna fastställts och till dess att nya eller reviderade riktlinjer fastställs.

Denna ersättningspolicy gäller, efter antagande, fram till slutet av nästa årsstämma.

Grundläggande principer

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår styrelsearvode enligt årsstämmans beslut. Styrelsearvode utgår ej till anställda i koncernen.

Nexam Chemicals utgångspunkt är att ersättningar ska utges på marknads- och konkurrensmässiga villkor som möjliggör att ledande befattningshavare kan rekryteras och behållas. Ersättning till VD och andra ledande befattningshavare kan bestå av grundlön, rörlig ersättning, pension, övriga förmåner och aktierelaterade incitamentsprogram. VD och andra ledande befattningshavare har i allmänhet rätt till sjukförsäkring samt tjänstebil samt övriga förmåner enligt lokal praxis. Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare ska baseras på faktorer såsom arbetsuppgifter, kompetens, erfarenhet, befattning och prestation. Ersättningen ska inte vara diskriminerande på grund av kön, etnisk bakgrund, nationellt ursprung, ålder, funktionsnedsättning eller andra ovidkommande omständigheter.

Fast lön

VD och andra ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på individens ansvar och uppförande. Lön ska fastställas per kalenderår med lönerevision den 1:a januari varje år.

Rörlig ersättning

Förutom fast lön har VD och andra ledande befattningshavare rätt till en årlig resultatbaserad ersättning. Ersättningen är villkorad av uppfyllandet av mätbara mål, är inte pensionsgrundande och kan för VD uppgå till högst 70 procent av fast lön och för andra ledande befattningshavare uppgå till högst 50 procent av fast lön.

Bolagets åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot VD och andra ledande befattningshavare som kan omfattas av rörliga ersättningsmål beräknas för år 2019 – om samtliga mål uppfylls fullt ut – högst kunna uppgå till cirka 4,2 miljoner kronor (inklusive sociala avgifter). Beräkningen är gjord

utifrån de personer som för närvarande utgör ledande befattningshavare samt har rätt till rörlig ersättning.

Aktierelaterade incitamentsprogram

Vissa ledande befattningshavare ingår i aktierelaterade optionsprogram i Nexam Chemical koncernen. Aktierelaterade incitamentsprogram redogörs för i årsredovisningen och de fullständiga förslagen inför årsstämman. Styrelsen ska årligen utvärdera om man till årsstämman ska föreslå ytterligare aktierelaterade incitamentsprogram.

Pension

VD har rätt till avgiftsbestämd pensionsavsättning motsvarande 28 % av pensionsgrundande lön. Andra ledande befattningshavare har rätt till årliga pensionsavsättningar motsvarande 12 % av den pensionsgrundande lönen.

Uppsägning och avgångsvederlag

För VD och andra ledande befattningshavare bosatta i Sverige gäller en ömsesidig uppsägningstid om högst sex månader. Avgångsvederlag, utöver lön under uppsägningstid, förekommer och kan utöver fast lön under uppsägningstid uppgå till maximalt sex månadslöner för VD och andra ledande befattningshavare.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl att så sker.

Lund i april 2019
Nexam Chemical Holding AB (publ)
Styrelsen

FÖRSLAG TILL BESLUT OM INFÖRANDE AV TECKNINGSOPTIONSPROGRAM INNEFATTANDE (A) RIKTAD EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER; SAMT (B) GODKÄNNANDE AV ÖVERLÅTELSE AV TECKNINGSOPTIONER

Styrelsen för Nexam Chemical Holding AB ("Bolaget") föreslår att årsstämman den 16 maj 2019 beslutar att införa ett teckningsoptionsprogram för samtliga anställda inom Nexam Chemical-koncernen baserat på utgivande och överlåtelse av teckningsoptioner ("Teckningsoptionsprogram 2019/2022").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2019/2022 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, på följande villkor:

A. Riktad emission av teckningsoptioner

1. Högst 1 040 000 teckningsoptioner ska emitteras för Teckningsoptionsprogram 2019/2022.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av ett av Bolaget helägt dotterbolag ("Dotterbolaget"). Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022.
3. Dotterbolagets teckning ska ske senast den 30 juni 2019, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
4. Överteckning får inte ske.
5. Teckningsoptionerna ska emitteras till Dotterbolaget för en kontant ersättning motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde beräknat enligt "Black Scholes"-formeln. Beräkningen av teckningsoptionernas marknadsvärde ska göras av ett oberoende värderingsinstitut i anslutning till utgången av mätperioden den 31 maj 2019. Dotterbolagets betalning för teckningsoptionerna ska erläggas kontant senast en vecka efter teckning, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
6. För teckningsoptionerna och utnyttjande av optionsrätten gäller de villkor som framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2019/2022; Bilaga A, ("Optionsvillkoren"). Av Optionsvillkoren följer bland annat:
 - (a) att varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i Bolaget;
 - (b) att teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 26 augusti 2022 till och med den 9 september 2022;
 - (c) att teckningskursen per aktie ska motsvara 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Premiers officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt;
 - (d) att teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som anges i punkt 8 i Optionsvillkoren;

- (e) att tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att tidigareläggas eller senareläggas enligt vad som anges i punkt 8 i Optionsvillkoren; och
 - (f) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning enligt vad som anges i punkt 7 i Optionsvillkoren.
7. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 20 000 kronor.
8. Bolagets styrelseordförande eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.
- B. *Överlåtelse av teckningsoptioner*

Teckningsoptionsprogram 2019/2022 ska huvudsakligen genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

1. Dotterbolaget ska ha rätt att överlåta teckningsoptioner mot kontant ersättning, motsvarande teckningsoptionens marknadsvärde vid överlåtelsetidpunkten framräknat enligt punkt A.5 ovan, till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 i enlighet med de riktlinjer som följer nedan.
2. Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2019/2022, varvid deltagare i respektive kategori enligt nedan högst ska kunna erbjudas upp till det antal teckningsoptioner som anges nedan (dock med möjlighet till övertilldelning i enlighet med vad som anges nedan):
 - (a) VD
högst 200 000 teckningsoptioner
 - (b) Övriga ledande befattningshavare (5 personer)
högst 100 000 teckningsoptioner per person
 - (c) Övriga anställda (cirka 34 personer)
högst 20 000 teckningsoptioner per person

Tilldelning beräknas ske senast den 30 juni 2019.

3. Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds. Om det totala antalet teckningsoptioner som deltagarna önskar teckna skulle överskrida det högsta antal teckningsoptioner som kan emitteras inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022, ska en proportionell reduktion ske av det antal teckningsoptioner som varje person kan bli tilldelad varvid proportioneringen ska ske så att respektive deltagare erhåller samma andel av det maximala antalet teckningsoptioner som deltagaren kan tilldelas enligt riktlinjerna ovan. Garanterad tilldelning kommer inte att förekomma. En deltagare har rätt att teckna sig för ett större antal teckningsoptioner än vad som anges enligt riktlinjerna ovan och en deltagare kan bli tilldelad ytterligare teckningsoptioner motsvarande maximalt 100 procent av vad som anges i riktlinjerna ovan om full teckning i programmet inte har skett. Om sådan överteckning sker, ska tilldelning göras till de deltagare som önskar att teckna ytterligare teckningsoptioner, pro rata i förhållande till det antal teckningsoptioner som de har tilldelats i den första tilldelningen.

4. Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan ska reserveras för framtida rekryteringar av personer inom ovan angivna kategorier i Nexam Chemical-koncernen, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska tillämpas. Vid sådan tilldelning ska ny beräkning av teckningsoptionernas marknadsvärde, som ska erläggas av deltagare, ske.
5. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 förutsätter att deltagaren innehar position eller har tecknat avtal därom senast vid tilldelningen och inte vid nämnda tidpunkt meddelat eller meddelats att anställningen eller uppdraget avses avslutas.
6. För deltagare i andra länder än Sverige, förutsätts dels att vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att vidareöverlåtelse enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser till teckningsoptionernas fastställda marknadsvärde. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 i den mån så krävs för att tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2019/2022.

Motiv för Teckningsoptionsprogram 2019/2022 och skäl till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till införandet av Teckningsoptionsprogram 2019/2022 och avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna skapa möjligheter för Bolaget att behålla kompetent personal 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 Bolagets utveckling.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, utspädning och tidigare incitamentsprogram m.m.

Eftersom teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2019/2022 överläts till deltagarna till marknadsvärde är det Bolagets bedömning att Bolaget inte kommer att belastas med några sociala avgifter i förhållande till Teckningsoptionsprogram 2019/2022. Bolagets kostnader för Teckningsoptionsprogram 2019/2022 kommer således endast att bestå av begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i Bolaget till 67 519 019 stycken. Det finns för närvarande inga incitamentsprogram utestående i Bolaget.

Om samtliga teckningsoptioner som utges inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2019/2022 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 1 040 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,5 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2019/2022. Utspädningen förväntas endast ha en marginell påverkan på Bolagets nyckeltal "Resultat per aktie".

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

Förslagets beredning

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2019/2022 har beretts av styrelsen i samråd med externa rådgivare.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag om införande av Teckningsoptionsprogram 2019/2022 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 giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman.

Lund i april 2019

Nexam Chemical Holding AB (publ)

Styrelsen

BILAGA A

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2019/2022 I NEXAM CHEMICAL HOLDING AB

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”avstämningskonto”	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras.
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”banken”	den bank eller det kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
”bolaget”	Nexam Chemical Holding AB, org. nr 556919-9432.
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.
”marknadsnotering”	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, notering genom utgivarens försorg av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på en reglerad marknad, alternativ handelsplattform eller någon annan organiserad marknadsplats.
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption.
”teckning”	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningsperiod”	den period under vilken teckning får ske enligt dessa villkor.

2. Antal teckningsoptioner, registrering m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 040 000 stycken.

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

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

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

3. Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq First North Premiers officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 17 maj 2019 till och med den 31 maj 2019.

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

4. Teckning

Teckning får ske endast under perioden från och med den 26 augusti 2022 till och med den 9 september 2022.

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

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner, som är registrerade på samma avstämningskonto och som samtidigt utnyttjas av en och samma optionsinnehavare för teckning, ger rätt att teckna.

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

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

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

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

6. Verkställande av teckning

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

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

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

7. Utdelning på ny aktie

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

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

8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

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

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

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

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

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

8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

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

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

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

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

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

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

8.3 Nyemission av aktier

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

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

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

- b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

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

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

tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i emissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

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

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

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

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

Om teckningsrätten inte är föremål för marknadsnotering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

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

8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

Genomför bolaget i andra fall än som avses i punkterna 8.1 – 8.4 ovan (i) ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen förvärva värdepapper eller rättighet av något slag av bolaget eller (ii) en utdelning till aktieägarna, med nyss nämnd företrädesrätt, av sådana värdepapper eller rättigheter (i båda fallen "erbjudandet"), ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teckning och den rätt att delta i erbjudandet som aktie som tillkommer genom teckning ger.

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

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat$$

fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs")) / ((aktiens genomsnittskurs) + (det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde")))

(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) × ((aktiens genomsnittskurs) + (inköpsrättens värde)) / (aktiens genomsnittskurs)

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

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

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet, eller (ii) om värdepappren eller rättigheterna i fråga marknadsnoteras i samband med erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepapper eller rättigheter enligt den kurslista på vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är primärt noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. När inköpsrättens värde ska framräknas enligt (ii) i detta stycke ska vid omräkningen av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna enligt formlerna ovan aktiens genomsnittskurs avse aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i (ii) i detta stycke angivna perioden om 25 handelsdagar i stället för den period som anges i formlerna ovan.

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

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den period under vilken aktiens genomsnittliga marknadskurs ska framräknas vid omräkningarna enligt ovan, samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs

teckning endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningarna gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt till deltagande i erbjudandet.

8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

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

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

8.7 Utdelning

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

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

Om lämnandet av utdelningen verkställs ska en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna tillämpas vid teckning som verkställs vid sådan tid att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att erhålla del av utdelningen.

Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

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

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

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

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna

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

8.8 Minskning av aktiekapitalet m.m.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

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

8.9 Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade

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

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

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

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

8.10 Alternativ omräkningsmetod

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

8.11 Avrundning

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

8.12 Tvångsinlösen

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

8.13 Fusion

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

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

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

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

8.14 Delning

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

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

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

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

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

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

I den del delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för marknadsnotering ska värdet på delningsvederlaget anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana aktier eller andra värdepapper enligt den kurslista på vilken de är primärt noterade. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

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

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

Om bolagsstämma beslutar att godkänna en delningsplan varigenom bolaget ska delas genom att samtliga av bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med bolagsstämmans beslut.

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

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

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

8.15 Likvidation

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

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

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

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

8.16 Konkurs

Om domstol försätter bolaget i konkurs får teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att teckna och skyldigheten att verkställa teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

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

9. Förvaltare

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

10. Meddelanden

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

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

11. Ändring av villkoren

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

12. Sekretess

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

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

13. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på bolaget, banken eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, banken eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

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

14. Språk

I händelse av skillnader mellan den engelska och svenska versionen av dessa villkor ska den svenska versionen gälla.

15. Tvistelösning och tillämplig lag

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

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

FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN

Styrelsen för Nexam Chemical Holding AB (publ), org. nr 556919-9432, föreslår att årsstämman den 16 maj 2019 beslutar att ändra § 2 och § 11 i bolagets bolagsordning enligt följande:

§ 2 Säte

Nuvarande lydelse

Styrelsen skall ha sitt säte i Lund.

Föreslagen lydelse

Styrelsen skall ha sitt säte i Lomma. Bolagsstämma skall hållas i Lomma eller Lund.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Nuvarande lydelse

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

Föreslagen lydelse

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

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

Styrelsen föreslår vidare att verkställande direktören bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

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

Lund i april 2019

Nexam Chemical Holding AB (publ)

Styrelsen

Nexam Chemical Holding AB (publ)

Org.nr. 556919-9432

BOLAGSORDNING

antagen vid årsstämma den 16 maj 2019.

§ 1 Firma

Bolagets firma är Nexam Chemical Holding AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lomma. Bolagsstämma skall hållas i Lomma eller Lund.

§ 3 Verksamhetsföremål

Bolaget skall utveckla, tillverka, marknadsföra och sälja kemiska substanser samt utöva därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 900 000 kronor och högst 3 600 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier i bolaget skall uppgå till lägst 45 000 000 och till högst 180 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter utan suppleanter.

§ 7 Revisor

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

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

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

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra en anmälan härom till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 9 Ärenden på årsstämma

Vid årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringspersoner att justera protokollet.
5. Prövning om stämman blivit i behörig ordning sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, av koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c. om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
10. Val av styrelseledamöter och revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari – 31 december.

§ 11 Avstämningsförbehåll

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

Bilaga 8

FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR EMISSION AV AKTIER

Styrelsen i Nexam Chemical Holding AB (publ) föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier. Emission ska kunna ske med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Antalet aktier som ska kunna emitteras ska sammanlagt högst uppgå till 16 879 754 stycken (förutsatt att ett sådant antal aktier kan utges utan ändring av bolagsordningen). Utspädningen kan, vid fullt utnyttjande av bemyndigandet uppgå till högst cirka 20 %.

Syftet med bemyndigandet är att kunna anskaffa rörelsekapital, att kunna genomföra och finansiera företagsförvärv samt att möjliggöra emission till industriella partners inom ramen för samarbeten och allianser. I den mån bemyndigandet utnyttjas för emission mot kontant betalning med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emissionskursen vara marknadsmässig.

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

Lund i april 2019

Nexam Chemical Holding AB (publ)

Styrelsen

