

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Kancera AB (publ), org nr 556806-8851, tisdagen den 30 maj 2017 kl. 16.20-19.30 på Advokatfirman Nerpins kontor, Birger Jarlsgatan 2 i Stockholm.

§ 1

Styrelsens ordförande, advokat Erik Nerpin, öppnade bolagsstämman.

§ 2

Erik Nerpin valdes till ordförande vid bolagsstämman.

§ 3

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

Det antecknades att Mikael Olsson presenterat fullmakter att representera aktieägare med totalt 800 485 aktier, men att dessa ägare inte anmält sig till stämman i enlighet med vad som föreskrivits i kallelsen och därför inte upptagits i röstlängden. Därutöver presenterade Mikael Olsson fullmakter att representera aktieägare som inte rösträttsregistrerat sina aktier och därför inte upptagits i röstlängden.

I sammanhanget noterades vidare att det ej går att rösta för de utestående BTA.

§ 4

Åsa Wesshagen, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 5

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

§ 6

Sedan det upplysts att kallelse i enlighet med § 8 i bolagsordningen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida tisdagen den 2 maj 2017, med annons i Svenska Dagbladet samma dag om att kallelse skett, antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

AW

§ 7

Ett anförande hölls av verkställande direktören Thomas Olin, som tillika visade en film och som därefter besvarade frågor från aktieägarna.

§ 8

Framlades årsredovisningen och koncernredovisningen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2016, **bilaga 3**.

Det antecknades att årsredovisningen och koncernredovisningen jämte revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida under tre veckor före stämman och därutöver, efter påpekande, hållits tillgängliga vid stämman.

Auktoriserade revisorn Magnus Fagerstedt, huvudansvarig revisor vid bolagets revisor Ernst & Young, presenterade den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen för bolaget och koncernen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2016.

Det antecknades att stämman ansåg att års- och koncernredovisningen samt revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen var framlagd i behörig ordning.

§ 9

Det beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag och revisorns tillstyrkande att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna för koncernen för räkenskapsåret 2016.

§ 10

Det antecknades att följande medel (SEK) stod till stämmans förfogande för resultatdisposition:

Balanserade resultat	1 065 328,00
Överkursfond	69 811 944,30
Årets resultat	<u>-22 307 662,42</u>
Summa:	48 569 609,88

Beslutades i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag (intaget i årsredovisningen sid. 27) och revisorns tillstyrkande att förlusten, SEK 22 307 662,42, skulle avräknas mot överkursfonden och att därefter kvarstående överkursfond, SEK 47 504 281,88, balanseras i ny räkning och att vinstutdelning således inte lämnas.

Efter dispositionen uppgår därmed det fria egna kapitalet till:

AW

Balanserade resultat	1 065 328,00
Överkursfond	47 504 281,88
Summa:	48 569 609,88

§ 11

Det beslutades att i enlighet med revisorns tillstyrkande bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören för förvaltningen under räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2016.

Det antecknades att de styrelseledamöter samt verkställande direktören som var upptagna i röstlängden inte deltog i beslutet. Frånräknat de sistnämnda så var beslutet enhälligt.

§ 12

Stämмоordföranden Erik Nerpin, tillika ordförande i valberedningen, redogjorde för valberedningens förslag, **bilaga 4**.

Det antecknades att förslaget funnits tillgängligt på bolagets hemsida.

Det beslutades om omval för tiden intill slutet av nästa årsstämma av samtliga styrelseledamöter: Carl-Henrik Heldin, Håkan Mellstedt, Erik Nerpin, Thomas Olin och Charlotte Edenius.

Det beslutades om omval av Erik Nerpin som styrelseordförande.

Det antecknades att stämmans beslut var i enlighet med valberedningens förslag.

Mikael Olsson, ombud för ett flertal aktieägare som bildat en aktieägarförening, beklagade att föreningen inte hade fått svar på de frågor som ställts i brev till valberedningens ordförande.

§ 13

Det beslutades om ett årligt styrelsearvode om 450 000 SEK att fördelas med 150 000 SEK till ordföranden och 100 000 SEK vardera till övriga ledamöter utom VD Thomas Olin.

Det antecknades att stämmans beslut var i enlighet med valberedningens förslag.

§ 14

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att välja om Ernst & Young AB till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

AW

Det antecknades att Ernst & Young meddelat att auktoriserade revisorn Magnus Fagerstedt fortsätter som huvudansvarig revisor.

§ 15

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 16

Efter att två förslag ställts mot varandra och efter det att rösträkning begärts av Sveriges Aktiesparares Riksförbund och genomförts kunde konstateras att stämman hade beslutat i enlighet med valberedningens förslag att utseende av valberedning inför årsstämman 2018 ska ske enligt vad som beskrivs i styckena nedan. Motförslaget som hade ställts av ombudet Mikael Olsson, och som innebar att bolagets aktieägarförening skulle utse en representant i valberedningen, hade således inte vunnit stämmans gehör.

Avlagda röster var 8 811 994

Nedlagda röster var 895 400

Röster för Mikael Olssons förslag 3 719 755

Röster för valberedningens förslag 5 091 839

Den antagna ordningen för utseende av valberedning innebär att styrelsens ordförande ska kontakta de tre, vid utgången av årets tredje kvartal, största aktieägarna. Dessa ska erbjudas att vardera utse en ledamot till valberedningen, i vilken även styrelsens ordförande ska ingå. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå sin rätt att utse en ledamot i valberedningen övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Valberedningen ska inom sig välja ordförande att leda arbetet.

Om någon av de aktieägare som utsett en ledamot av valberedningen säljer en icke oväsentlig del av sitt aktieinnehav under valberedningens mandatperiod eller av annan anledning upphör att vara en större aktieägare med rätt att utse en ledamot av valberedningen, bör den ledamot som aktieägaren utsett avgå ur valberedningen. Denne ledamot ska då ersättas av en ledamot utsedd av den aktieägare som, baserat på röstetalen efter aktieförsäljningen, i stället kommit att tillhöra de tre största aktieägarna i bolaget. Om denne avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska ovan beskrivet förfarande tillämpas.

Om en ledamot inte längre företräder den aktieägare som utsett honom eller henne, eller annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen vilket bland annat innefattar att lägga fram förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande, val av revisor, arvoden till styrelsen och revisorerna, ordförande vid årsstämman samt principer för tillsättande av valberedning.

§ 17

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Med ledande befattningshavare avses verkställande direktörer och övriga medlemmar i bolagets ledningsgrupp.

Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör för bolaget att rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare. Ersättningen till de ledande befattningshavarna ska bestå av fast lön, pensionsförmåner och övriga förmåner (t ex mobiltelefon och persondator). Uppsägningstiden ska vara högst tolv månader. Avgångsvederlag ska inte utgå.

Den fasta lönen ska beakta den enskildes presentationer i befattningen med hänsynstagande till ansvarsområden och erfarenhet. Styrelsen ska därutöver kunna besluta om rörlig lön. Styrelsen föreslår därutöver att stämman ska besluta om ett aktierelaterat incitamentsprogram i form av personaloptioner (se punkt 19 på dagordningen).

Den rörliga lönen ska, i förekommande fall, för verkställande direktören uppgå till högst 35 procent av den årliga fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare till högst 20 procent av den årliga fasta lönen.

Verkställande direktörens ersättning ska beredas och beslutas av styrelsen. Övriga ledande befattningshavares ersättningar ska beredas av verkställande direktören och beslutas av styrelsen eller av verkställande direktören enligt styrelsens delegation.

Styrelsen ska ha rätt att frånga ovanstående riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

§ 18

Framlades styrelsens i kallelsen intagna förslag till bemyndigande att besluta om nyemission.

Vid omröstning konstaterades att förslaget inte erhöll erforderlig majoritet (minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman) och att stämman således inte biföll förslaget.

Röster för styrelsens förslag 6 932 338 (65,85% av röster företrädade på stämman)

Röster mot styrelsens förslag 2 931 856 (30,20% av röster företrädade på stämman)

AW

Nedlagda röster 382 800 stycken

§ 19

Framlades styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram, **bilaga 5**.

Då det efter debatt om förslaget kunde konstateras att förslaget inte skulle uppnå erforderlig majoritet vid omröstning (minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman) meddelade ordföranden att styrelsen beslutat att dra tillbaka förslaget.

§ 20

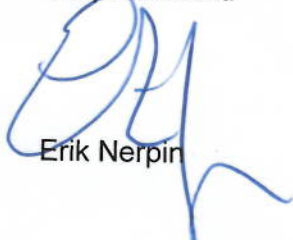
Antecknades att inga övriga frågor föranmälts till stämman.

Ordföranden Erik Nerpin meddelade att de 800 845 aktier som inte upptagits i röstlängden (se § 3 ovan) enligt hans bedömning inte skulle haft någon inverkan på de beslut stämman fattat.

§ 21

Ordföranden Erik Nerpin förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Erik Nerpin

Justeras:



Åsa Wesshagen

Anmälan till Bolagsstämma 2017-05-30 bokstavsordning

Namn	Antal röster enligt Stämmo- aktiebok	När- varande	Företrädes av	God- känd Full- makt
Aina Åsbrink	6 000			
Aktiespararna	63		Åsa Wesshagen	V
Anders Berthage	100 000			
Anita Nylén	3 231		Mikael Olsson	
Annica Edman	80 064			
Arandi Holdings AB / Anders Tamsen	300 000			
Axel Bennhage	107 750		Mikael Olsson	
Bernt Magnusson	630 000			
Carl-Henrik Heldin	140 787			
Charlotte Edenius	16 000			
Clas Reuterskiöld	787 500			
Daniél Milosevic	91 630		Mikael Olsson	
David Drummond	27 010		Mikael Olsson	
Eira Fäldt	184 000			
Elias Rydberg	37 912		Mikael Olsson	
Erik Lidén	12 748		Mikael Olsson	
Erik Nerpin	895 000			
Esko Malmberg	18 182			
Fredrik Holmberg	130 300		Mikael Olsson	
Gun-Britt Carlson	400		Mikael Olsson	
Gunilla Bohjort	200 000		Thomas Bohjort	
Gunnar Carlson	32 090		Mikael Olsson	
Gunnar Ullhag	81 514		Mikael Olsson	
Hans Tranberg	12 600			
Håkan Mellstedt	1 883 000			
Inger Reuterskiöld	412 500			
Janis Lacis	310 000		Mikael Olsson	
Jimmy Petersson	6 000			
Joakim Hansen	79 598		Mikael Olsson	
Johan Nerman	175 000		Mikael Olsson	
Johan Schultz	104 120			
Klas Nylén	39 123		Mikael Olsson	
Kristian Lindell	116 340		Mikael Olsson	
Kristian Sundström	14 000		Mikael Olsson	
Lars Carnestedt	400			
Lars Nobelius	75 060		Mikael Olsson	
LELD AB (Lars Nobelius)	400 000		Mikael Olsson	

AW

Lennart Cantell	19 000			
Lennart Hjälmarth + 1 bisittare	120 000			
Marianne Simonsson-Forsgren	5 740			
Marina Nerman	96 426		Mikael Olsson	
Martin Bengtsson	5 000		Thomas Olin	V
Martin Norin	33 559			
Mattias Grimmenhag	132 000		Mikael Olsson	
Mikael Bohjort	22 600		Mikael Olsson	
Mikael Olsson	25 185			
Märit Mårtensson	20 200		Mikael Olsson	
PER LUNDIN	175			
Per-Erik Gustafsson	18 000			
Peter Schmidt	94 500			
Stigh Sameland	25 800		Mikael Olsson	
Styrbjörn Byström	108 636		Thomas Olin	V
Thomas Bohjort	400 001			
Thomas Olin	1 700 250			
Torbjörn Svedin	300 000		Mikael Olsson	

SUMMA

10 636 994

Observatörer

Wilhelm Kögel
Lena Nachmann
Erik-Åke Tranberg

— 930.000
9.706.994 / EN

AW

KANCERA

Aktieägarna i Kancera AB (publ) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 30 maj 2017, kl. 16.00 på Advokatfirman Nerpins kontor, Birger Jarlsgatan 2, 3 tr i Stockholm.

Anmälan

Aktieägare skall för att få delta i stämman dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 23 maj 2017, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast tisdagen den 23 maj 2017 per post på adress Kancera AB, Banvaktsvägen 22, 171 48 Solna, per telefon 08-50 12 60 80 eller per e-mail info@kancera.com. Vid anmälan bör uppges namn, personnummer/organisationsnummer samt registrerat aktieinnehav.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 23 maj 2017 genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att få rätt att delta i stämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av minst en justeringsman.
5. Godkännande av dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anföranden av verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut i fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
13. Beslut om styrelsearvode.
14. Val av revisor.
15. Beslut om revisorsarvode.
16. Beslut om principer för tillsättande av valberedning.
17. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
18. Beslut om bemyndigande att besluta om nyemission av aktier.
19. Beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram
20. Övriga frågor.
21. Stämmans avslutande.

2
AW

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen i Kancera AB består av Fredrik Rapp, VD Pomona-gruppen AB (utsedd av Marianne Rapp), Peter Alarik, Alarik Förvaltning AB (företräder eget ägande), Clas Reuterskiöld, (företräder eget ägande) samt ordföranden Erik Nerpin (styrelseordförande, företräder eget ägande).

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut.

P. 1 Val av ordförande vid stämman

Styrelseordföranden Erik Nerpin föreslås bli vald till årsstämmans ordförande.

P. 12 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att styrelsen ska ha fem ledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår omval av Håkan Mellstedt, Thomas Olin, Erik Nerpin, Carl-Henrik Heldin och Charlotte Edenius.

Erik Nerpin föreslås bli omvald till styrelsens ordförande.

P. 13 Beslut om styrelsearvode

Styrelsearvode till icke anställda styrelseledamöter föreslås utgå med sammanlagt 450 000 kronor, varav ordföranden ska erhålla ett arvode om 150 000 kronor och 100 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter med undantag för verkställande direktören.

Särskilt arvode för utskottsarbete ska inte utgå.

Förslaget innebär oförändrat styrelsearvode i förhållande till föregående år.

P. 14 Val av revisor

Valberedningen föreslår omval av Ernst & Young AB.

Ernst & Young AB har anmält att auktoriserade revisorn Magnus Fagerstedt kommer att fortsätta vara huvudansvarig revisor.

P. 15 Beslut om revisorsarvode

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

P. 16 Beslut om principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta om utseende av valberedning inför årsstämman 2018 enligt följande. Styrelsens ordförande kontakter de tre, vid utgången av årets tredje kvartal, största aktieägarna. Dessa erbjuds att utse varsin representant till valberedningen, i vilken även styrelsens ordförande ska ingå. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från denna rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Valberedningen ska inom sig välja ordförande att leda arbetet.

Om någon av de aktieägare som utsett en ledamot av valberedningen säljer en icke oväsentlig del av sitt aktieinnehav under valberedningens mandatperiod eller av annan anledning upphör att vara en större aktieägare med rätt att utse en ledamot av valberedningen, bör den ledamot som aktieägaren utsett avgå ur valberedningen.

AW

Denne ledamot ska då ersättas av en ledamot utsedd av den aktieägare som, baserat på röstetalen efter aktieförsäljningen, i stället kommit att tillhöra de tre största aktieägarna i bolaget. Om denne avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska ovan beskrivet förfarande tillämpas.

Om en ledamot inte längre företräder den aktieägare som utsett honom eller henne, eller annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen vilket bland annat innefattar att lägga fram förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande, val av revisor, arvoden till styrelsen och revisorerna, ordförande vid årsstämman samt principer för tillsättande av valberedning.

Styrelsens förslag till beslut

P. 10 Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att årets förlust om 22 307 662,42 kronor avräknas mot överkursfonden och att därefter kvarstående överkursfond, 47 504 281,88 kronor, balanseras i ny räkning och att således ingen vinstutdelning lämnas. Efter dispositionen uppgår det fria egna kapitalet till 48 569 609,88 kronor.

P. 17 Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Med ledande befattningshavare avses verkställande direktörer och övriga medlemmar i bolagets ledningsgrupp.

Bolaget ska erbjuda en marknadsmässig totalkompensation som möjliggör för bolaget att rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare. Ersättningen till de ledande befattningshavarna ska bestå av fast lön, pensionsförmåner och övriga förmåner (t ex mobiltelefon och persondator). Uppsägningstiden ska vara högst tolv månader. Avgångsvederlag ska inte utgå.

Den fasta lönen ska beakta den enskildes presentationer i befattningen med hänsynstagande till ansvarsområden och erfarenhet. Styrelsen ska därutöver kunna besluta om rörlig lön. Styrelsen föreslår därutöver att stämman ska besluta om ett aktierelaterat incitamentsprogram i form av personaloptioner (se punkt 19 på dagordningen).

Den rörliga lönen ska, i förekommande fall, för verkställande direktören uppgå till högst 35 procent av den årliga fasta lönen och för övriga ledande befattningshavare till högst 20 procent av den årliga fasta lönen.

Verkställande direktörens ersättning ska beredas och beslutas av styrelsen. Övriga ledande befattningshavares ersättningar ska beredas av verkställande direktören och beslutas av styrelsen eller av verkställande direktören enligt styrelsens delegation.

Styrelsen ska ha rätt att frångå ovanstående riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

AW

P. 18 Beslut om bemyndigande att besluta om nyemission av aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för bolagets rörelse, förvärv samt betalning av avtalad köpeskilling för förvärvet av Fractalkineprojektet. Om aktier emitteras mot kontant betalning eller betalning genom kvittning och med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får det totala antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet inte överstiga tio procent av antalet utestående aktier i bolaget.

P. 19 Beslut om emission av teckningsoptioner inom ramen för personaloptionsprogram

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett personaloptionsprogram riktat till koncernens anställda och motsvarande befattningshavare. Optionsprogrammet ska innefatta emission av högst 4 000 000 teckningsoptioner. Dessa skall tecknas av ett dotterbolag och ligga till grund för utställande av högst 3 000 000 personaloptioner. Varje option ska berättiga till förvärv av en aktie till en kurs motsvarande 130 procent av den volymvägda börskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North under femton handelsdagar efter årsstämman. Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt och är inte överlåtbara. Personaloptionerna skall ha en löptid om tre år. Kancera behåller 1 000 000 teckningsoptioner för täckande av bolagets skyldighet att erlagga sociala avgifter på vinst vid utnyttjande av personaloptionerna. Tilldelning av personaloptioner ska ske med beaktande av bl.a. den anställdes lönenivå, erfarenhet och position inom företaget.

Syftet med optionsprogrammet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att förstärka intresset för koncernens verksamhet, uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande befattningshavaren och bolagets aktieägare och att synliggöra sambandet mellan anställningsförmåner och bolagets resultatutveckling. Om samtliga 4 000 000 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer de nytecknade aktierna att utgöra cirka tre procent av aktiekapitalet.

Aktieägaress frågerätt

Aktieägarna har rätt att, i enlighet med 7 kap. 32 § aktiebolagslagen, på stämman ställa frågor till bolaget om de ärenden som ska tas upp på årsstämman och om bolagets och koncernens ekonomiska situation. Den aktieägare som vill skicka in frågor i förväg kan göra det till bolaget under ovan angiven adress.

Antal aktier och röster

AW

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår antalet utestående aktier i Kancera AB till 131 486 720. Därutöver kommer Kancera AB att emittera 2 000 000 aktier som en del av köpeskillingen för Fractalkineprojektet.

Handlingar till stämman

Bolagets årsredovisning för 2016 samt övriga handlingar inför årsstämman, inklusive fullmaktsformulär, kommer senast från och med den 9 maj 2017 att hållas tillgängliga hos bolaget (adress och telefon enligt ovan) och på bolagets hemsida www.kancera.com, samt sändas kostnadsfritt till aktieägare som så begär. Valberedningens fullständiga förslag, inklusive motiverat yttrande och information om föreslagna ledamöter, finns tillgängligt på bolagets hemsida.

Stockholm i april 2017

KANCERA AB (publ)

Styrelsen

Valberedningens förslag till årsstämman i Kancera AB

Valberedningen för Kancera AB (publ) lämnar de förslag till årsstämman den 30 maj 2017 som redovisas nedan.

Valberedningen består av Fredrik Rapp, VD Pomona-gruppen AB (utsedd av Marianne Rapp), Peter Alarik, Alarik Förvaltning AB (företräder eget ägande), Clas Reuterskiöld, (företräder eget ägande) och Kancera AB:s styrelseordförande Erik Nerpin, som varit ordförande i valberedningen. Valberedningen har funnit detta praktiskt och funktionellt mot bakgrund av Erik Nerpins erfarenhet av denna typ av uppdrag samt hans ägande i bolaget.

Valberedningen lämnar följande förslag till beslut.

P. 1 Val av ordförande vid stämman

Styrelseordföranden Erik Nerpin föreslås bli vald till årsstämmans ordförande.

P. 12 Val av styrelseledamöter och styrelseordförande

Valberedningen föreslår att styrelsen ska ha fem ledamöter utan suppleanter. Valberedningen föreslår omval av Håkan Mellstedt, Thomas Olin, Erik Nerpin, Carl-Henrik Heldin och Charlotte Edenius.

Erik Nerpin föreslås bli omvald till styrelsens ordförande.

P. 13 Beslut om styrelsearvode

Styrelsearvode till icke anställda styrelseledamöter föreslås utgå med sammanlagt 450 000 kronor, varav ordföranden ska erhålla ett arvode om 150 000 kronor och 100 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter med undantag för verkställande direktören.

Särskilt arvode för utskottsarbete ska inte utgå.

Förslaget innebär oförändrat styrelsearvode i förhållande till föregående år.

P. 14 Val av revisor

Valberedningen föreslår omval av Ernst & Young AB.

Ernst & Young AB har anmält att auktoriserade revisorn Magnus Fagerstedt kommer att fortsätta vara huvudansvarig revisor.

P. 15 Beslut om revisorsarvode

Valberedningen föreslår att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

P. 16 Beslut om principer för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman ska besluta om utseende av valberedning inför årsstämman 2018 enligt följande. Styrelsens ordförande kontaktar de tre, vid utgången av årets tredje kvartal, största aktieägarna. Dessa erbjuds att utse varsin representant till valberedningen, i vilken även styrelsens ordförande ska ingå. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från denna rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Valberedningen ska inom sig välja ordförande att leda arbetet.

Om någon av de aktieägare som utsett en ledamot av valberedningen säljer en icke oväsentlig del av sitt aktieinnehav under valberedningens mandatperiod eller av annan anledning upphör att vara en större aktieägare med rätt att utse en ledamot av valberedningen, bör den ledamot som aktieägaren utsett avgå ur valberedningen. Denne ledamot ska då ersättas av en ledamot utsedd av den aktieägare som, baserat på röstetalen efter aktieförsäljningen, i stället kommit att tillhöra de tre största aktieägarna

AW

i bolaget. Om denne avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska ovan beskrivet förfarande tillämpas.

Om en ledamot inte längre företräder den aktieägare som utsett honom eller henne, eller annars lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska aktieägaren beredas tillfälle att utse en ny ledamot i valberedningen.

Valberedningen ska fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedningen vilket bland annat innefattar att lägga fram förslag till val av styrelseledamöter och styrelseordförande, val av revisor, arvoden till styrelsen och revisorerna, ordförande vid årsstämman samt principer för tillsättande av valberedning.

Valberedningens motiverade yttrande m m

Valberedningen för Kancera AB har sammanträtt två gånger och därutöver kontakter per telefon och e-mail. Valberedningen har tagit del av genomförd styrelseutvärdering och har intervjuat verkställande direktören och styrelseordföranden avseende bolagets verksamhet och organisation.

Valberedningen föreslår omval av samtliga styrelseledamöter, sålunda omval av Håkan Mellstedt, Thomas Olin, Erik Nerpin, Carl-Henrik Heldin och Charlotte Edenius. Erik Nerpin föreslås bli omvald till styrelseordförande.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna återfinns i bilaga.

Valberedningen konstaterar att de styrelseledamöter som föreslås för omval har en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund.

Förslaget innebär en majoritet (fyra av fem) av män och uppfyller ännu inte helt kraven i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") på en jämn könsfördelning i styrelsen.

Valberedningen har diskuterat frågan om styrelseledamöternas oberoende. Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller enligt valberedningens mening de krav som uppställs i Koden avseende oberoende ledamöter. Kancera AB har ingen "större aktieägare" i den mening som anges i Koden och samtliga ledamöter uppfyller därmed automatiskt detta krav. I fråga om oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen utför vissa av ledamöterna (utöver VD) konsultuppdrag åt bolaget utöver styrelsearbetet. Valberedningens bedömning är ändock att samtliga ledamöter utom Thomas Olin (på grund av anställning som VD) är att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen.

Sammanfattningsvis bedömer valberedningen att de föreslagna ledamöterna är väl lämpade att utgöra styrelse i Kancera AB även under kommande mandatperiod.

Stockholm i april 2017

Valberedningen för Kancera AB (publ)

AW

Erik Nerpin

Peter Alarik

Fredrik Rapp

Clas Reuterskiöld

Information om föreslagna ledamöter i Kancera ABs styrelse

Erik Nerpin, styrelseordförande, är född 1961. Jur.kand. Uppsala Universitet. LL.M. i International Banking Law vid Boston University. Nerpin är advokat och innehavare av Advokatfirman Nerpin. Nerpins advokatverksamhet är fokuserad på börsrätt, bolagsrätt och corporate governance. Erik Nerpin är styrelseordförande i bl a Diamyd Medical AB, Pila Pharma AB och Blasieholmen Investment Group AB samt styrelseledamot i bl a Effnetplattformen AB och Nicoccino Holding AB. Invald i styrelsen 2010. Aktieinnehav: 1 098 750 aktier.

Håkan Mellstedt (MD, PhD, Professor), styrelseledamot, är född 1942. Professor i onkologisk bioterapi vid Karolinska Institutet sedan 1999. Han är Med.dr. från Karolinska Institutet i Stockholm. Hedersordförande i styrelsen och medlem i Kanceras industriella råd. Mellstedt innehar specialistkompetens i allmän internmedicin, hematologi och allmän onkologi. Han var 1999–2010 föreståndare för CancerCentrum Karolinska, Karolinska Universitetssjukhuset. Professor Mellstedts har publicerat 375 vetenskapliga artiklar och 140 översiktsartiklar. Invald i styrelsen 2010. Aktieinnehav: 1 883 000 aktier

Charlotte Edenius (MD, PhD), styrelseledamot, är född 1958. Dr Edenius har mer än 20 års erfarenhet från ledande befattningar inom läkemedelsindustrin, bland annat som Executive Vice President, FoU, Medivir, Senior Vice President och Forskningschef, Orexo, Vice President och Forskningschef, Biolipox, samt olika positioner inom AstraZenecas kliniska FoU-verksamhet. Hennes erfarenhet spänner från mindre nystartade biotech-bolag till globala läkemedelsföretag och genom alla faser av läkemedelsutveckling. Charlotte har också erfarenhet som styrelseledamot i både noterade och onoterade bolag, bl a Immunicum, SynAct Pharma, Aptahem och Gesynta Pharma. Invald i styrelsen 2016. Aktieinnehav: 5 000 aktier.

Carl-Henrik Heldin (PhD, Professor), styrelseledamot, är född 1952. Professor Heldin är sedan 1986 chef för Ludwig-institutet för Cancerforskning i Uppsala och sedan 1992 professor i molekyllär cellbiologi vid Uppsala Universitet. Han är sedan 2013 ordförande i Nobelstiftelsen. Han har ett stort anseende och nätverk genom uppdrag som rådgivare åt flera akademiska institut. Professor Heldin är även ordförande i styrelserna för Science for Life Laboratory och European Molecular Biology Organisation. Genom 420 publicerade vetenskapliga artiklar och 205 reviews samt flera prestigefyllda forskningsutmärkelser i Sverige, Frankrike och USA är han en internationellt erkänd auktoritet inom cancerforskning. Professor Heldin är rådgivare åt bioteknikbolagen Kolltan Pharmaceuticals(USA) och Molmed S.p.A (Italien). Invald i styrelsen 2012. Aktieinnehav: 140 787 aktier

Thomas Olin (PhD), styrelseledamot, är född 1958. VD i Kancera AB. Fil.dr. i fysiologi och M.Sc. i biologi, kemi och geovetenskap. Dr Olin har 20 års erfarenhet av såväl vetenskapligt som affärsmässigt ledarskap från bioteknik- och läkemedelsföretag. Han deltog i ledningsgruppen som ledde avknoppningen av Biovitrum från Pharmacia och var senare del av forsknings- och affärsutvecklingsledningen på Biovitrum. Olin var ansvarig för avknoppningen av iNovacia från Biovitrum 2006. Han har även omfattande erfarenhet av licensiering av läkemedelsutvecklingsprojekt. Invald i styrelsen 2010. Aktieinnehav: 1 802 512 aktier

AW

KANCERA AB (publ)
Förslag till optionsprogram

Tisdagen den 30 maj 2017

AW

Styrelsens förslag till optionsprogram (punkt 17)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ett personaloptionsprogram riktat till koncernens anställda och motsvarande befattningshavare. Optionsprogrammet ska innefatta emission av högst 4 000 000 teckningsoptioner. Dessa skall tecknas av ett dotterbolag och ligga till grund för utställande av högst 3 000 000 personaloptioner. Varje option ska berättiga till förvärv av en aktie till en kurs motsvarande 130 procent av den volymvägda börskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North under femton handelsdagar efter årsstämman. Personaloptionerna tilldelas vederlagsfritt och är inte överlåtbara. Personaloptionerna skall ha en löptid om tre år. Kancera behåller 1 000 000 teckningsoptioner för täckande av bolagets skyldighet att erlägga sociala avgifter på vinst vid utnyttjande av personaloptionerna. Tilldelning av personaloptioner ska ske med beaktande av bl.a. den anställdes lönenivå, erfarenhet och position inom företaget.

Syftet med optionsprogrammet och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att förstärka intresset för koncernens verksamhet, uppnå ökad intressegemenskap mellan den deltagande befattningshavaren och bolagets aktieägare och att synliggöra sambandet mellan anställningsförmåner och bolagets resultatutveckling. Om samtliga 4 000 000 teckningsoptioner utnyttjas för teckning av nya aktier kommer de nytecknade aktierna att utgöra cirka tre procent av aktiekapitalet.

AW

Styrelsens förslag till beslut om optionsprogram

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar följande beslut

Beslutades att godkänna styrelsens förslag till optionsprogram innefattande emission av högst 4 000 000 teckningsoptioner, varav 3 000 000 teckningsoptioner skall ligga till grund för utställande av högst 3 000 000 personaloptioner.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om emission av teckningsoptioner.

Följande villkor skall gälla för emissionen.

1. Antalet teckningsoptioner som emitteras skall uppgå till högst 4 000 000.
2. Varje teckningsoption skall ge rätt att teckna en ny aktie i Kancera AB till en kurs motsvarande 130 procent av den volymvägda börskursen för bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden 31 maj – 21 juni 2017.
3. Teckningsberättigade skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara ett dotterbolag till Kancera AB. Teckningsoptionerna skall användas för utställande av högst 3 000 000 personaloptioner till anställda och andra befattningshavare (ej styrelseledamöter) i Kancera AB-koncernen
4. Teckningsoptionerna skall emitteras till dotterbolaget utan vederlag.
5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden 1 juni 2018 – 31 maj 2020.
6. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 30 juni 2017.
7. Vid full teckning av emissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med (avrundat) 333.333,33 kronor.
8. Överteckning av emissionen kan inte ske.
9. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av bilaga.
10. Styrelsen bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som erfordras för registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av § 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se bilaga.

AW

Villkor för teckningsoptioner 2014- 2017 avseende nyteckning av aktier i Kancera AB (publ)

1 Definitioner

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

"aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos VPC där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Kancera AB (publ), org. nr 556806-8851;
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på reglerad eller oreglerad marknad eller motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är innehavare av teckningsoption;
"teckning"	Teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
"vardag"	Varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar).

2 Teckningsoptioner och registrering

Antalet utgivna teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 4 000 000.

Bolaget skall utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order.

Bolaget verkställer på begäran av optionsinnehavare av teckningsoption utbyte och växling av optionsbevis.

3 Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om _____ kronor.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

0
AW

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning skall bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden från och med den 1 juni 2018 till och med den 31 maj 2020.

Teckningsperioderna kan ändras i enlighet med vad som följer av punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning senast för respektive serie angiven dag upphör teckningsoptionerna att gälla.

Vid anmälan om teckning skall ifyllt anmälningssedel enligt fastställt formulär samt optionsbevis inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5 Betalning för ny aktie

Vid anmälan om teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6 Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimsaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7 Utdelning på ny aktie

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

8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som skall tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), skall följande gälla:

A Fondemission

Vid fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimsaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

AW

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (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 berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av VPC på begäran av Bolaget.

C Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie skall medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

AW

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

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

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kapitlen aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av *teckningsoptioner eller konvertibler* – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

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

AW

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, skall 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 av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad

AW

betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

AW

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, skall vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, skall ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G Extraordinär utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

$$\text{Omräknat antal aktier} = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

AW

Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och skall utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – skall tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

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

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska

AW

effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

I Omräkning skall leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

L Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen skall baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget skall bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

M Likvidation

Om det beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

AW

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen skall optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

N Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare som är antecknad på avstämningskonto.

10 Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

11 Begränsning av ansvar

I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) 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 vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

12 Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

AW