

PROTOKOLL fört vid ordinarie
bolagsstämma med aktieägarna i
Doxa AB (publ), 556301-7481,
i Uppsala den 3 maj 2005

§ 1 Öppnande av stämman

Styrelsens ordförande Jan Ekberg hälsade stämmodeltagarna välkomna och förklarade stämman öppnad.

§ 2 Val av ordförande på stämman

Mikael Smedeby valdes till ordförande att leda dagens förhandlingar.
Det antecknades att Fredrik Alpsten av styrelsen ombetts att föra dagens protokoll.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Godkändes den till protokollet bilagda förteckningen, bilaga 1, över närvarande aktieägare att gälla såsom röstlängd. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 4 Godkännande av dagordning

Godkändes den i kallelsen till bolagsstämman intagna dagordningen.

WS

§ 5 Val av en eller två justeringsmän

Beslutades att protokollet, utöver ordföranden, skulle justeras av en justeringsman.

Till justeringsman utsågs Thomas Karlsson.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Sedan det upplysts bl.a. om att kallelse skett genom kungörelse införd i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet den 4 april 2005, konstaterades stämman vara behörigen sammankallad. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 7 Verkställande direktörens anförande

Verkställande direktören i Doxa AB höll ett anförande och svarade på aktieägarnas frågor.

§ 8 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse m m

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse avseende verksamhetsåret 2004.

§ 9 a) Beslut om fastställande av resultat- och balansräkning m m

Beslutades att fastställa bolagets resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning.

§ 9 b) Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat

es

Beslutades att disponera årets resultat i bolaget enligt styrelsens förslag, innebärande att årets förlust avräknas mot överkursfonden och att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2004.

§ 9 c) Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutades bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid redovisningen omfattar.

Det antecknades att berörda personer inte deltog i beslutet samt att beslutet var enhälligt.

§ 10 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall utses av stämman

Beslutades att fem ordinarie ledamöter utan suppleanter skall utses för tiden intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 11 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Beslutades att arvode till styrelsen skall utgå med 375.000 kronor att fördelas mellan styrelsens ledamöter (150.000 kronor till ordföranden och 75.000 kronor till ledamot som ej är anställd av bolaget).

Arvode till revisor föreslås utgå enligt löpande räkning.

§ 12 Val av styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, styrelsens ordförande och vice ordförande

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes för tiden intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma: Jan Ekberg, Lage Almgren, Leif Hermansson, Jan Sundqvist och Gunnar Säll.

Beslutades att till ordförande i styrelsen välja Jan Ekberg och till vice ordförande Jan Sundqvist.

§ 13 Beslut om ny bolagsordning

Beslutades att anta ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 2.

Det antecknades att Leo Gillholm, representerande 50 aktier, reserverade sig mot beslutet.

§ 14 Val av revisor

Beslutades att till revisor välja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

§ 15 Beslut om valberedning

Beslutades att inrätta en valberedning enligt bilaga 3.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 16 Beslut om bemyndigande för styrelsen

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 4.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

§ 17 Beslut om emission av skuldebrev

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 5.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

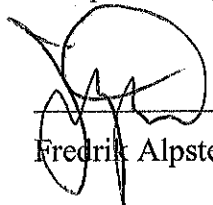
§ 18 Övriga frågor

Några övriga frågor förekom inte.

§ 19 Avslutande av bolagsstämman

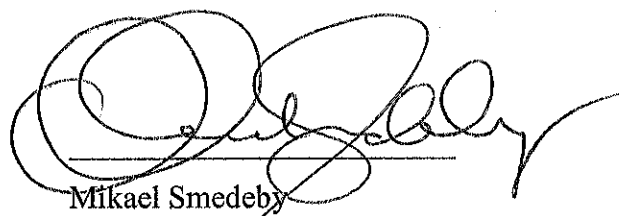
Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:



Fredrik Alpsten

Justeras:



Mikael Smedeby



Thomas Karlsson

Förnamn	Efternamn	Såsom befullmäktigat ombud för		Antal aktier
Fredrik	Alpsten			11 126
Johannes	Alsbo			937
Peter	Bramberg			20 000
Lars-Erik	Bratteby			1 427
Carl	Engholm			1 142
Hans	Falk			4 220
	Stefan Fägerholt		29 867	
	Stefan Fägerholt	Försäljning & Näringsverks Norge AB	31 212	
Stefan	Fägerholt		<u>61 079</u>	61 079
Leo	Gillholm			50
	Magnus Hasselteg	Skandinavisk Marknadsmedia AB	2 103	
	Magnus Hasselteg		3 000	
Magnus	Hasselteg		<u>5 103</u>	5 103
	Leif Hermansson		280 735	
	Leif Hermansson	Irmeli Hermansson	245 208	
	Leif Hermansson	Christian Hermansson	34 164	
	Leif Hermansson	Daniel Hermansson	29 302	
	Leif Hermansson	Lydia Smeds	53 329	
	Leif Hermansson	Olga Hermansson	63 462	
	Leif Hermansson	Emma Hermansson	51 562	
	Leif Hermansson	Annika Hermansson	42 236	
	Leif Hermansson	Sylvia Drugge	30 829	
Leif	Hermansson		<u>830 827</u>	830 827
Thomas	Karlsson			110 478
Kaj	Lernfelt			1 100
Ingegerd	Lundberg-Krook			27 563
	Lennart Lundberg	Juristbyrån Lundberg-Krook AB	7 040	
	Lennart Lundberg		5 063	
Lennart	Lundberg		<u>12 103</u>	12 103
Gustav	Nygren			1 856
Bo	Pettersson			15 600
Lena	Sahiberg			16 355
Alexander	Singh			8 846
	Jan Sundqvist	SLS Venture	2 142 233	
	Jan Sundqvist	3i Group plc	378 774	
	Jan Sundqvist	3i Group plc	447 490	
Jan	Sundqvist		<u>2 968 497</u>	2 968 497
	Gunnar Säll		142 414	
	Gunnar Säll	Newfour AB	113 300	
	Gunnar Säll	Centrecourt AB	94 440	
	Gunnar Säll	Sällsam AB	9 735	
	Gunnar Säll	Inger Säll	23 925	
	Gunnar Säll	Camilla Säll	1 883	
Gunnar	Säll		<u>385 697</u>	385 697
	Christian Tolås		10 000	
	Christian Tolås	Fonn Kontorservice A/S	6 250	
Christian	Tolås		<u>16 250</u>	16 250
Gjert	Tolås			7 000
	Leif Åberg		63 704	
	Leif Åberg	Emanuel	100	
	Leif Åberg	Isak	2 375	
	Leif Åberg	Johannes	1 900	
	Leif Åberg	Simon	1 900	
Leif	Åberg		<u>69 979</u>	69 979
TOTALT ANMÄLDA				<u><u>4 577 235</u></u>

BOLAGSORDNING
ARTICLES OF ASSOCIATION

för / for

Doxa AB (publ)

(org.nr. / reg. no. 556301-7481)

§ 1

Bolagets firma är Doxa AB. Bolaget är publikt (publ).

The name of the company is Doxa AB. The company is a public company (publ).

§ 2

Styrelsen skall ha sitt säte i Uppsala kommun.

The board of directors shall have its registered office in the municipality of Uppsala.

§ 3

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning av keramer inom bland annat det medicinska och odontologiska området, att förvalta fast och lös egendom samt att idka annan därmed förenlig verksamhet.

The object of the company's business is to, directly or indirectly, develop, manufacture, market and sell ceramics within the medical and odontology field, to own and manage real property and other property, as well as to carry out other activities compatible therewith.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 5.000.000 kronor och högst 20.000.000 kronor.

The share capital of the company shall amount to not less than SEK 5,000,000 and not more than SEK 20,000,000.

§ 5

Akties nominella belopp skall vara en (1) krona.

The nominal value of each share shall be SEK 1.

§ 6

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari – 31 december.

The financial year of the company shall be 1 January - 31 December.

§ 7

Styrelsen skall, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter, med högst fyra styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna, och i förekommande fall styrelsesuppleanterna, väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

The board of directors shall, to the extent it is appointed by the general meeting of shareholders, consist of not less than three and not more than nine board members with not more than four deputy board members. Board members and, where applicable, deputy board members, shall be elected annually at the annual general meeting of shareholders for the time until the end of the next annual general meeting of shareholders.

§ 8

Lägst en och högst två revisorer samt högst två revisorssuppleanter utses i förekommande fall på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av den ordinarie bolagsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

Not less than one and not more than two auditors and not more than two deputy auditors shall, where applicable, be appointed at an annual general meeting of shareholders for a period ending at the end of the annual general meeting of shareholders held during the fourth financial year following the appointment of the auditors. As auditor and, where applicable, deputy auditor shall be appointed an authorised public accountant or a registered public accounting firm.

Styrelsen äger rätt att, för tiden längst intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma, utse en eller flera särskilda revisorer för granskning av dels styrelsens redogörelse i samband med nyemissioner med bestämmelse om apport eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor, dels fusionsplan. Till sådan särskild revisor skall utses auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

The board of directors may, for a period lasting not longer than until the end of the next annual general meeting of shareholders, appoint one or several special purpose auditors to audit a statement of the board of directors in connection with an issue of new shares where shares may be paid for in kind or subscribed for with a right of set-off or otherwise conditionally, or a merger scheme. As such special purpose auditor shall be appointed an authorised public accountant or a registered public accounting firm.

§ 9

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Notice to convene an annual general meeting of shareholders and an extraordinary general meeting of shareholders where the amendment of the articles of association shall be resolved upon shall be issued not earlier than six and not later than four weeks before the meeting. Notice to convene other extraordinary general meetings of shareholders shall be issued not earlier than six and not later than two weeks before the meeting.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt i

Svenska Dagbladet eller annan rikstäckande dagstidning.

Notice to convene general meetings of shareholders shall be made through advertisement in the Swedish Official Gazette (Sw: Post- och Inrikes Tidningar) and Svenska Dagbladet or another nation-wide daily newspaper.

§ 10

Aktieägare som vill deltaga i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift av hela aktieboken som avses i 3 kap 13 § andra stycket aktiebolagslagen (1975:1385), avseende förhållandena tio dagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast kl. 16.00 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.

A shareholder that wishes to participate in a general meeting of shareholders shall be recorded in such transcript of the share register referred to in Chapter 3 Section 13 second paragraph of the Swedish Companies Act (1975:1385), regarding conditions ten days before the meeting, and report this to the company no later than 4.00 p.m. CET on the day stated in the notice convening the meeting. The latter day may not be a Sunday, other Swedish public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than on the fifth weekday (Saturdays included) before the meeting.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

A shareholder may bring along one or two assistants at general meetings of shareholders, however only if the shareholder has reported this in accordance with the preceding paragraph.

§ 11

Vid ordinarie bolagsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordningen;
4. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet;
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
13. Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

At the annual general meeting of shareholders the following matters shall be dealt with:

- 1. Election of a chairman to conduct the meeting;*
- 2. Drawing up and approval of the voting list;*
- 3. Approving of the agenda for the meeting;*
- 4. Election of one or two persons to sign the minutes;*
- 5. Determination as to whether the meeting has been duly convened;*
- 6. Presentation of the annual statement of accounts and the auditor's report and, where applicable, the group annual statement of accounts and the auditor's group report;*
- 7. Resolution concerning adoption of the profit and loss statement and the balance sheet and, where applicable, the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet;*
- 8. Resolution concerning appropriation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet;*
- 9. Resolution concerning discharge of the board members and managing director from liability;*
- 10. Resolution on the number of board members and deputy board members and, where applicable, the number of auditors and deputy auditors;*
- 11. Resolution on remuneration to the board of directors and, where applicable, to the auditors;*
- 12. Election of board members and deputy board members and, where applicable, of auditors and deputy auditors;*
- 13. Other matters which according to the Swedish Companies Act or the articles of association shall be dealt with at the meeting.*

§ 12

Bolagsstämman skall hållas i Uppsala eller i Stockholm.

The general meetings of shareholders shall be held in Uppsala or in Stockholm.

§ 13

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap 12 § aktiebolagslagen (1975:1385) skall anses behörig att mottaga utdelning och, vid fondemission, ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägares företrädesrätt att delta i emission.

Any person who on the stipulated record date is entered in the share register, or such other register that is stipulated in Chapter 3 Section 12 of the Swedish Companies Act (1975:1385), shall be considered authorised to receive dividends and, in connection with a bonus issue, new shares to which the holder is entitled, and to exercise the shareholders' preferential right to participate in share issues.

Antagen på ordinarie bolagsstämman den [] 2005.

Adopted at the Annual General Meeting on [] 2005.

N.B. The English text is an unauthorised translation.

Beslut om Valberedning

Styrelsens ordförande skall kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna, för närvarande SLS Venture, 3i och familjen Hermansson, som vardera utser en representant, att jämte ordföranden utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa stämma har hållits eller vid behov intill dess att ny valberedning utsetts. Vid bildandet av valberedningen skall ägarförhållandena under september månad före den aktuella bolagsstämman avgöra vilka som är de till röstetalet största aktieägarna. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från sin rätt att utse en representant övergår rätten till den aktieägare som, efter dessa aktieägare, har det största aktieinnehavet. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbetet är slutfört skall, om valberedningen så bedömer erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de tre röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Sammansättningen av valberedningen skall offentliggöras på bolagets hemsida så snart de utsetts, dock senast sex månader före nästa ordinarie bolagsstämma. För det fall väsentlig förändring i ägarstrukturen sker därefter skall också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed. Valberedningens uppgift skall vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som skall väljas av stämman, styrelsearvode, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma samt, i förekommande fall, val av revisorer och revisorsarvoden.

Styrelsens för Doxa AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av nya aktier och skuldebrev
The board of directors' of Doxa AB (publ) proposal to authorise the board to issue new shares and debentures

Styrelsen för Doxa AB (publ), org nr 556301-7481, föreslår härmed att ordinarie bolagsstämma beslutar

The board of directors of Doxa AB (publ), reg. no. 556301-7481, hereby proposes that the annual general shareholders' meeting resolve

att bemyndiga styrelsen att, längst intill nästa ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen och utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya aktier, dock att sådana emissioner inte får medföra att bolagets aktiekapital ökar med mer än 3.600.000 kronor. Emissionen skall ske till av styrelsen bedömt marknadsvärde.

Bemyndigandet skall endast avse emissionsbeslut för och i samband med en börsintroduktion av bolagets aktier.

to authorise the board of directors to, for the time until the next annual general meeting, at one or more occasions and with deviation from the shareholders' preferential rights, resolve to issue new shares. Such issues must not result in an increase of the share capital with more than 3.600.000 SEK. The issue shall be at market terms and conditions as determined by the board.

The authorisation shall only concern resolutions to issue new shares for and in connection with a listing of the shares in the company.

samt

att bemyndiga styrelsen att, längst intill utgången av nästa ordinarie bolagsstämma, vid ett eller flera tillfällen emittera nya aktier, konvertibla skuldebrev och/eller av skuldebrev med optionsrätt till nyteckning. Styrelsen skall kunna besluta om nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor. Det belopp med vilket aktiekapitalet sammanlagt skall kunna ökas i anledning av detta bemyndigande (genom emission av nya aktier, utbyte eller nyteckning med stöd av optionsrätt) får dock inte överstiga 1.500.000 kronor. Emission skall ske till av styrelsen bedömt marknadsvärde.

Bemyndigandet får inte utnyttjas efter att bolagets aktier har noterats vid börs eller annan organiserad marknadsplats.

to authorise the board for the period up to the next annual shareholders' meeting to adopt decisions, on one or several occasions and with or without preferential rights for the shareholders, to issue new shares, convertible debentures and/or debentures with detachable warrants to acquire new shares. The board's decision may contain provisions that payment may be made by set-off or otherwise with other property than cash and the board shall also

be authorised to decide on other conditions in accordance with Chapter 4 Section 6 of the Swedish Companies Act. The aggregate amount by which the share capital may be increased as a result of this authorisation must not exceed SEK 1,500,000. This authorisation may not be used after the shares in the company have been listed on an exchange or other organised marketplace. The issue shall be at market terms and conditions as determined by the board.

Skälet till att avvikelser från företrädesrätten skall kunna ske är att bolaget skall kunna genomföra riktade emissioner på kapitalmarknaden i syfte att införskaffa kapital till bolaget eller genomföra förvärv.

The reasons for deviation from the shareholders' preferential rights are to enable the company to seek financing from the capital market and to make acquisitions.

Styrelsens ordförande eller den person som denne utser föreslås äga vidtaga de smärre ändringar i detta beslut som kan visa sig vara erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

The chairman of the board of directors or such person appointed by him is proposed to be authorised to make the minor adjustments in this resolution that may prove to be necessary in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office.

Styrelsens för Doxa AB (556301-7481) ("Doxa") förslag till beslut om upptagande av förlagslån om nominellt 100 kronor genom emission av ett skuldebrev med tillhörande avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i bolaget

Styrelsen för Doxa föreslår att bolagsstämman fattar följande beslut:

Beslutades att uppta ett förlagslån om nominellt 100 kronor genom emission av ett skuldebrev om nominellt 100 kronor med 200.000 avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i bolaget, envar med ett nominellt belopp om en (1) krona, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att ökas med högst 200.000 kronor vid fullt utnyttjande. För teckningen av skuldebrev med vidhängande avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall följande villkor gälla.

1. Rätt att teckna skuldebrev med tillhörande avskiljbara optionsrätter till nyteckning av aktier i Bolaget skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma bolagets dotterbolag Doxa Certex AB.
2. Skuldebrev skall tecknas till nominellt belopp.
3. Teckning av skuldebrev förenat med avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall ske senast den 30 maj 2005. Överteckning kan ej ske.
4. Betalning för tecknade och tilldelade förlagslån med tillhörande avskiljbara optionsrätter till nyteckning skall erläggas med kontanter senast den 31 maj 2005.
5. Förlagslånet förfaller till betalning den 31 december 2005 och skall löpa med en årlig ränta om fem procent. De närmare villkoren för lånet framgår av Bilaga A.
6. Skuldebrevet är förenat med 200.000 optionsrätter till nyteckning av samma antal stamaktier i Doxa, envar på nominellt en (1) krona. Optionsrätterna skall knytas till optionsbevis fogade vid skuldebrevet, vilka omedelbart får avskiljas och förfogas över särskilt.

Optionsrätterna medför rätt att under tiden den 1 januari 2007 till och med den 30 juni 2008 teckna nya aktier i Doxa.

De närmare villkoren för de avskiljbara optionsrätterna till nyteckning framgår av Bilaga B.
7. Optionsrätterna skall av Doxa Certex AB avskiljas och erbjudas till nuvarande och framtida anställda samt medarbetare i och till Doxa-koncernen inom ramen för ett personaloptionsprogram. Styrelsen i Doxa AB skall besluta om utformning av sådant personaloptionsprogram och om tilldelning inom ramen

för detta.

8. VD bemyndigas att vidtaga de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Patent- och registreringsverket.

Som skäl för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får styrelsen anföra följande: Det är angeläget att kunna erbjuda Doxas medarbetare en möjlighet att ta del av Doxas utveckling på ett sätt som samtidigt gynnar aktieägarna. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos dessa personer kan förväntas höja motivationen i det framtida arbetet inom bolaget, stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt öka känslan av samhörighet med bolaget.

**VILLKOR FÖR DOXA AB:s
FÖRLAGSLÅN 2005 PÅ 100 KRONOR**

**§ 1
DEFINITIONER**

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

”bolaget”	Doxa AB org nr 556301-7481;
”skuldebrev”	sådant skuldebrev som utfärdats enligt dessa villkor.

§ 2 LÅNEBELOPP

Lånebeloppet uppgår till 100 kronor.

§ 3 FÖRFALLODAG

Lånet löper från och med den dag det utbetalas till och med den 31 december 2005, då lånet förfaller till betalning i sin helhet. Bolaget äger rätt att när som helst förtidsinlösa lånet varvid lånet inklusive upplupen ränta i sin helhet skall återbetalas.

Återbetalning av lånet sker genom att lånebeloppet utbetalas av bolaget mot återställande av skuldebrev om motsvarande belopp.

§ 4 RÄNTESATS

Lånet löper med en årlig på det nominella beloppet belöpande ränta på fem procent från dagen för erläggande av betalning för skuldebrevet till dess full betalning sker. Räntan förfaller till betalning när kapitalbeloppet förfaller till betalning. Vid beräkning av ränta skall ett år anses bestå av 12 månader och varje månad av trettio dagar.

§ 5 SKULDEBREV

Lånet skall representeras av skuldebrev enligt föreliggande villkor. Skuldebrevets nominella belopp skall vid upptagande av förlagslånet vara 100 kronor. Skuldebrevet skall vara ställt till innehavaren eller order. Skuldebrevets emissionskurs skall motsvara nominella beloppet.

§ 6 EFTERSTÄLLD SKULDFÖRBINDELSE

Skuldebrev skall i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter såväl bolagets icke efterställda som bolagets övriga efterställda förpliktelser, dock jämsides (pari passu) med sådana andra efterställda förpliktelser som uttryckligen förklarats vara jämställda med detta lån.

§ 7 PRESKRPTION

Rätten till betalning av lånebeloppet och ränta preskriberas tio år efter förfallodagen.

§ 8 FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL

Har såväl ränta som lånebelopp förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav, skall medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

§ 9 MEDDELANDE

Innehavare av skuldebrev är skyldig att anmäla sitt innehav samt postadress till bolaget.

§ 10 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för detta lån och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande lånet skall väckas vid Uppsala tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepterats av bolaget.

**VILLKOR FÖR OPTIONS RÄTTER I
2005 AVSEENDE NYTECKNING AV AKTIER
I DOXA AB**

§ 1 Definitioner

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

"aktiuteckning" eller *"teckning"*

sådan nyteckning av aktier i bolaget som avses i 5 kap aktiebolagslagen (1975:1385);

"bankdag"

dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;

"bolaget"

Doxa AB, org nr 556301-7481;

"notering"

den omständighet att bolagets aktier är föremål för offentlig och organiserad handel på börs eller annan liknande marknadsplats för finansiella instrument;

"optionsrätt"

rätt att teckna en aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;

"teckningskurs"

den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av optionsrätt kan ske;

"VPC"

VPC Aktiebolag.

§ 2 Optionsrätter

Antalet optionsrätter uppgår sammanlagt till 200.000 stycken.

Bolaget förbinder sig att gentemot optionsinnehavare svara för att denne ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på de nedan angivna villkoren.

§ 3 Teckning

Optionsinnehavare skall äga rätt att under tiden från och med den 1 januari 2007 till och med den 30 juni 2008 för varje optionsrätt påkalla teckning av en ny stamaktie i bolaget, envar

med ett nominellt belopp om en (1) krona, till en teckningskurs om 25 kronor per aktie. För det fall bolaget skulle genomföra en notering av bolagets aktier, med första handelsdag senast den 30 juni 2006, skall teckningskursen istället motsvara den kurs som erbjuds allmänheten i det erbjudande som föregår en notering. I avsaknad av ett erbjudande till allmänheten före en notering, skall teckningskursen istället utgöra genomsnittskursen för bolagets aktie under de första tio handelsdagarna efter en notering. Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 10-dagarsperioden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken Bolagets aktier är föremål för notering. Styrelsen skall i samband med en notering fastställa teckningskursen i enlighet med ovanstående dock skall teckningskursen aldrig kunna understiga nominellt belopp.

Som framgår av § 4 nedan kan omräkning av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av äga rum.

Vid teckning skall, för registreringsåtgärder, optionsinnehavare inge ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär till bolaget eller till kontoförande institut anvisat av bolaget. Anmälan är bindande när den avgivits och får ej återkallas.

Teckning kan, vid alla tillfällen, endast ske av det hela antal aktier, som en och samma optionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja, berättigar till. Eventuellt överskjutande del av optionsrätt som på grund härav ej kan utnyttjas skall om möjligt av bolaget försäljas för tecknarens räkning. Vid anmälan om teckning skall kontant likvid erläggas på en gång för det hela antalet aktier som anmälan om teckning avser.

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

Skulle bolaget fatta beslut om emission, skall, om tillämpligt, i beslutet och i kungörelsen av emissionen anges den senaste dag då anmälan om teckning skall ske för att medföra rätt att delta i emissionen. Vid anmälan om teckning efter sådan dag skall omräkning ske enligt § 4 nedan.

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som interimaktier. Sedan registrering hos Patent- och registreringsverket har ägt rum, blir registreringen slutgiltig. Som framgår av § 4 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

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

§ 4 Omräkning av teckningskurs m.m.

Beträffande den rätt som skall tillkomma innehavaren av optionsrätter i de situationer, som anges i 5 kap. 4 § första stycket 8 punkten aktiebolagslagen och i vissa andra fall, skall följande gälla.

- A. Genomför bolaget en *fondemission*, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstäm-

ma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{optionsrätt ger} \\ \text{rätt att teckna} \end{array} = \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \times \text{antalet aktier i bolaget} \\ \text{efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}}$$

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

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos VPC.
- C. Genomför bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt.
- I. Om bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet ej är föremål för notering, skall en häremot syrande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet av en optionsrätt lämnas oförändrat.
- II. Om bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet är föremål för notering, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet och i kungörelsen om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter kungörelsen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning - som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den

bolagsstämman som beslutar om emissionen - verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

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

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x} \\ \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under} \\ \text{den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{teckningstiden} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ \text{på grundval därav framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal} \\ \text{aktier som varje} \\ \text{optionsrätt ger} \\ \text{rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med det på grundval därav framräknade} \\ \text{teoretiska värdet på teckningsrätten)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

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 bolagets aktier är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{tecknings-} \\ \text{rättens} \\ \text{värde} \end{array} = \begin{array}{l} \text{det antal nya aktier som högst kan} \\ \text{komma att utges enligt emissions-} \\ \text{beslutet x (aktiens genomsnittskurs -} \\ \text{emissionskursen för den nya aktien)} \\ \text{antalet aktier före emissionsbeslutet} \end{array}$$

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

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

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt det ännu inte omräknade antalet aktier upptas interimistiskt på avstämningskonto. Slutlig

registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade teckningskursen fastställts.

- D. Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning - en emission enligt 5 kap. aktiebolagslagen, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen följande gälla.
- I. Om bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet ej är föremål för notering, skall bestämmelserna i mom. C. I. äga motsvarande tillämpning.
- II. Om bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet är föremål för notering, skall beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i mom. C. II. första stycket punkterna 1. och 2. äga motsvarande tillämpning.

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

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x} \\ \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs} \\ \text{under den i emissionsbeslutet} \\ \text{fastställda teckningstiden} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med} \\ \text{teckningsrättens värde} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med teckningsrättens värde)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

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

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för sådana teckningsrätter enligt den kurslista på vilken bolagets aktier är föremål för notering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

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

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.-D. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 4 kap. 2 § aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan

nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet följande gälla.

- I. Om bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet ej är föremål för notering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen utföras av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att värdet av en optionsrätt skall lämnas oförändrat.
- II. Om bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet är föremål för notering skall tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen skall utföras av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under den i} \\ \text{erbjudandet fastställda anmälningstiden} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet} \\ \text{av rätten till deltagande i erbjudandet} \\ \text{(inköpsrättens värde)} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet} \\ \text{(inköpsrättens värde)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

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

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

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara

den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. E.

Om sådan notering ej äger rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

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

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning - en nyemission eller emission enligt 5 kap. aktiebolagslagen, äger bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

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

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

- G. För det fall bolagets aktier ej är föremål för notering och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som är att betrakta som extraordinär, i beaktande, i möjligaste mån, av de principer som anges i mom. G. andra stycket, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna utföras av bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges i mom. G., andra stycket.

För det fall bolagets aktier är föremål för notering och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 % av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid aktieteckning 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 optionsrätt ger rätt

att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 % av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under en} \\ \text{period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m.} \\ \text{den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{extraordinär utdelning} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den} \\ \text{extraordinära utdelning som utbetalas} \\ \text{per aktie} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med den extraordinära utdelningen som utbetalas} \\ \text{per aktie} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

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

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

- H. Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{tecknings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående teckningskurs x} \\ \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under} \\ \text{en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den} \\ \text{dag då aktierna noteras utan rätt} \\ \text{till återbetalning} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ \text{belopp som återbetalas per aktie} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje optionsrätt} \\ \text{ger rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med det belopp som återbetalas per aktie} \\ \text{aktiens genomsnittskurs} \end{array}$$

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

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

beräknat återbetalnings- belopp per aktie	=	det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnitt- liga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsätt- ningen (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 vad som ovan angivits i mom. C.1. ovan.

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

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, nedsättningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämföras med nedsättning som är obligatorisk, skall omräkning ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i mom. A.-E., mom. G. eller mom. H. ovan och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna av optionsrätter erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget genomföra omräkningen på sätt bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.
- J. För fastställande av omräknad teckningskurs enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 13 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 14 kap. 10 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall optionsinnehavare - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- M. Beslutar bolagets styrelse om fusion enligt 14 kap 22 § aktiebolagslagen eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 14 kap. 31-35 §§ samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i bolaget och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom., skall - oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning - optionsinnehavare äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget

skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

- N. Oavsett vad under mom. K., L. och M. ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- O. För den händelse bolaget skulle försättas i *konkurs*, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

§ 5 Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 4 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties nominella belopp.

§ 6 Meddelanden

Meddelanden rörande optionsrätterna skall tillställas varje innehavare av optionsbevis vars adress är känd för bolaget. Om bolagets aktier är noterade skall meddelande införas i minst en i Stockholm utkommande dagstidning.

§ 7 Ändring av villkor

Bolaget äger rätt att ändra innehavares av optionsrätt villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 8 Sekretess

Bolaget får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om optionsinnehavare.

Bolaget förbehåller sig dock rätten att ta del av uppgifter om optionsinnehavare.

§ 9 Begränsning av bolagets ansvar

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

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

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

§ 10 Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Uppsala tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepterats av bolaget.