

**Protokoll fört vid årsstämma i
BONESUPPORT HOLDING AB,
org. nr 556802-2171, den 22 maj
2018 kl. 10.00 i Lund.**

0. Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Håkan Björklund öppnade årsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

1. Val av ordförande vid stämman

Beslutades att välja advokat Ola Grahn till ordförande vid årsstämman. Ordföranden skulle föra protokoll vid årsstämman.

Beslutades vidare att gäster, främst i form av aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, aktieägare som inte anmält sig i rätt tid samt viss personal fick närvara som åhörare.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

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

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

3. Godkännande av dagordning


Beslutades att godkänna styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **Bilaga 2**, att gälla som dagordning för årsstämman.

4. Val av en eller två justeringspersoner

Beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsperson. Christian Lindhé, representerande HealthCap V LP och OFCO Club V, valdes till sådan justeringsperson.

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 24 april 2018, att kallelsen sedan den 20 april 2018 funnits tillgänglig på bolagets hemsida samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet den 24 april 2018.

Årsstämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad. 

6. **Anförande av verkställande direktören**

Redogjorde verkställande direktören Emil Billbäck för bolagets verksamhet under 2017 och utvecklingen hittills under 2018.

Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor i anledning av verkställande direktörens anförande.

7. **Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2017 samt revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämman riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts framlades.

I samband med framläggandet av redovisningshandlingarna redogjorde Johan Thureson från Ernst & Young AB för revisionsarbetet.

8. **Beslut om:**

a. **fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**

Beslutades att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2017 sådana de intagits i den framlagda års- och koncernredovisningen.

b. **dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen**


Beslutades att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens i förvaltningsberättelsen intagna förslag innebärande att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om totalt 889 317 383 kronor balanseras i ny räkning.

c. **ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2017.

Noterades att styrelseledamöter och verkställande direktör inte deltog i beslutet om ansvarsfrihet.

9. **Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer**

Redogjorde Jacob Gunterberg för valberedningens arbete och för valberedningens samtliga förslag. 

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sju ordinarie styrelseledamöter.

Beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att ett registrerat revisionsbolag ska utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsearvode ska utgå med totalt 1 565 000 kronor varav arvode ska utgå med 325 000 kronor till styrelseordföranden och med 150 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget. Beslutades vidare att arvode för utkottsarbete ska utgå med 125 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet, med 70 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet, med 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet samt med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

Beslutades slutligen att arvode till revisor ska utgå i enlighet med i räkning yrkade belopp enligt sedvanliga debiteringsnormer.

11. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer och revisorsuppleanter

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

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Håkan Björklund, Björn Odlander, Nina Rawal, Lars Lidgren, Tone Kvåle och Lennart Johansson som ordinarie styrelseledamöter samt att välja Simon Cartmell som ny ordinarie styrelseledamot.

Beslutades vidare i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Håkan Björklund som styrelseordförande.

Beslutades slutligen i enlighet med valberedningens förslag att omvälja Ernst & Young AB som revisor varvid det antecknades att Ernst & Young AB meddelat att auktoriserade revisorn Johan Thuresson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

12. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen

Framlades valberedningens förslag avseende instruktion och arbetsordning för valberedningen enligt **Bilaga 3**.

Beslutades att anta instruktion och arbetsordning för valberedningen i enlighet med förslaget i Bilaga 3.

13. Fastställande av ersättningspolicy för ledande befattningshavare

Framlades styrelsens förslag avseende ersättningspolicy för ledande befattningshavare enligt **Bilaga 4**.

Beslutades att anta ersättningspolicy för ledande befattningshavare i enlighet med förslaget i Bilaga 4.

14. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Framlades styrelsens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt **Bilaga 5**.

Beslutades därefter om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med Bilaga 5. Noterades att beslutet var enhälligt.

15. Beslut om ändring av bolagsordningen

Framlades styrelsens förslag avseende ändring av bolagsordningen enligt **Bilaga 6**.

Beslutades därefter om ändring av bolagsordningen i enlighet med Bilaga 6. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

16. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Framlades styrelsens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier enligt **Bilaga 7** samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen enligt **Bilaga 8**.

Beslutades därefter om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med Bilaga 7. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

17. **Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier**


Framlades valberedningens förslag avseende införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier enligt **Bilaga 9** samt styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen enligt Bilaga 8.

Beslutades därefter om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med Bilaga 9. Noterades att beslutet biträdades av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda vid stämman.

18. **Stämmans avslutande**

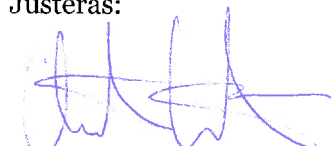
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet:



Ola Gråhn
(Ordförande)

Justeras:



Christian Lindhé

Bilaga 2

Lund, Sverige, 13:00 CET 20 april 2018

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I BONESUPPORT HOLDING AB

Aktieägarna i BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171, kallas härmed till årsstämma på Elite Hotel Ideon, Scheelevägen 27, i Lund, tisdagen den 22 maj 2018 kl. 10.00.

Rätt att delta och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken Onsdagen den 16 maj 2018; och
- dels anmäla sig till bolaget senast onsdagen den 16 maj 2018, per post under adress BONESUPPORT HOLDING AB, att: Bolagsstämma, Scheelevägen 19, 223 70 Lund, per e-post legal@bonesupport.com eller per telefon 046 286 53 70. I anmälan ska uppges fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, aktieinnehav, adress, telefonnummer dagtid samt ska, i förekommande fall, uppgift om antal biträden (högst två) lämnas.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste, för att äga rätt att delta vid bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden AB. Sådan omregistrering måste vara genomförd senast onsdagen den 16 maj 2018, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

Ombud m.m.

Om aktieägare ska företrädas av ombud måste ombudet ha med skriftlig, daterad och av aktieägaren undertecknad fullmakt till bolagsstämman. Fullmakten får inte vara äldre än ett år, såvida inte längre giltighetstid (dock längst fem år) har angivits i fullmakten. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska ombudet också ha med aktuellt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandling för den juridiska personen. För att underlätta inpasseringen bör kopia av fullmakt och andra behörighetshandlingar bifogas anmälan till bolagsstämman. Fullmaktsformulär hålls tillgängligt på bolagets hemsida (www.bonesupport.com) och skickas med post till aktieägare som kontaktar bolaget och uppger sin adress.

Förslag till dagordning

0. Stämmans öppnande.
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.

4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Anförande av verkställande direktören.
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.
8. Beslut om:
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer.
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
11. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer och revisorssuppleanter.
12. Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen.
13. Fastställande av ersättningspolicy för ledande befattningshavare.
14. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.
15. Beslut om ändring av bolagsordningen.
16. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier.
17. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier.
18. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Punkt 1: Val av ordförande vid stämman

Valberedningen, som utgjorts av Jacob Gunterberg (ordförande), representerande HealthCap V L.P, Johan Kördel, representerande Lundbeckfonden Invest A/S, Jonas Jendi, representerande Stiftelsen Industrifonden samt styrelsens ordförande Håkan Björklund, föreslår att advokat Ola Grahn väljs till ordförande vid stämman.

Punkt 8 b: Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen

Styrelsen föreslår att någon vinstutdelning inte lämnas samt att tillgängliga medel om totalt 889 317 383 kronor balanseras i ny räkning.

Punkt 9: Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att antalet styrelseledamöter ska vara sju stycken. Vidare föreslås att ett registrerat revisionsbolag utses till revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Punkt 10: Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna

Valberedningen föreslår att styrelsearvode ska utgå med totalt 1 565 000 kronor (1 415 000 kronor föregående år). Förslaget innebär att arvode ska utgå med 325 000 kronor till styrelseordföranden (oförändrat jämfört med föregående år) och med 150 000 kronor till var och en av övriga styrelseledamöter som inte är anställda av bolaget (oförändrat jämfört med föregående år). Vidare föreslås att arvode för utkottsarbete ska utgå med 125 000 kronor till ordföranden i revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år), med 70 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år), med 50 000 kronor till ordföranden i ersättningsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år) samt med 25 000 kronor till envar av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet (oförändrat jämfört med föregående år).

Arvode till revisorn föreslås utgå i enlighet med i räkning yrkade belopp enligt sedvanliga debiteringsnormer.

Punkt 11: Val av styrelseledamöter, styrelseordförande samt revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om omval av Håkan Björklund, Björn Odlander, Nina Rawal, Lars Lidgren, Tone Kvåle och Lennart Johansson samt nyval av Simon Cartmell. Valberedningen föreslår vidare att årsstämman beslutar om omval av Håkan Björklund som styrelseordförande.

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval återfinns på bolagets hemsida och i årsredovisningen (www.bonesupport.com). Information om den kandidat som föreslås för nyval framgår av valberedningens motiverade yttrande.

Valberedningen föreslår vidare, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att årsstämman beslutar om omval av Ernst & Young AB som revisionsbolag. Ernst & Young AB har meddelat att auktoriserade revisorn Johan Thuresson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Punkt 12: Beslut om instruktion och arbetsordning för valberedningen

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

Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter representerande de tre största aktieägarna per den sista september, jämte styrelsens ordförande. Med "största aktieägarna" avses de ägargrupperade och ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per den sista september.

Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de tre största aktieägarna per den sista september blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår ifrån att utse en representant, eller sådan representant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts utan att den aktieägare som utsett ledamoten utser en ny ledamot, ska styrelsens ordförande uppmana nästa ägare (d.v.s. först den fjärde största ägaren) att utse en representant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.

Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum efter det att valberedningen utsågs kan valberedningen, om den så finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.

Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.

Arvode till ledamöterna i valberedningen ska inte utgå.

Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:

- (a) val av ordförande på stämman;
- (b) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
- (c) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt evetuell ersättning för utskottsarbete;
- (d) val av revisor samt ersättning till denne; samt
- (e) principer för utseende av valberedningen.

Punkt 13: Fastställande av ersättningspolicy för ledande befattningshavare

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Bolaget ska erbjuda marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som möjliggör att kunna rekrytera och behålla ledande befattningshavare med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Det noteras att bolaget är i hög grad internationellt med anställda i flera olika länder. Vid fastställande av ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor ska utgångspunkten vara att villkoren ska vara konkurrenskraftiga med hänsyn till förhållandena i det land där den anställde är anställd. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter bolagsstämmans beslut om dessa riktlinjer samt för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter stämmans beslut.

Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare får utgöras av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, av bolagsstämman beslutade aktierelaterade incitamentsprogram och övriga

förmåner. Med ledande befattningshavare avses VD samt de personer som ingår i bolagets ledningsgrupp.

Ersättning och övriga anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

Fast lön ska fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation. Omprövning bör ske årligen.

Den rörliga ersättningen ska baseras på utfallet av i förväg uppsatta och väldefinierade mål. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad och får som högst utgöra 75 procent av den fasta årslönen för VD och 40 procent av den fasta årslönen för övriga ledande befattningshavare, varvid den individuella högstanivån ska fastställas bl.a. mot bakgrund av vederbörandes befattning.

Bolagets totala åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot VD och andra ledande befattningshavare som kan omfattas av rörliga ersättningsmål beräknas för år 2018, om samtliga mål fullt ut uppfylls och baserat på nuvarande växelkurser, högst kunna uppgå till cirka 10 miljoner kronor (exklusive sociala avgifter). Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande utgör ledande befattningshavare samt har rätt till rörlig ersättning.

Utöver vad som följer av lag och kollektivavtal eller annat avtal kan VD och övriga ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar. Avstående av lön och rörlig ersättning kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för bolaget över tiden.

Aktierelaterade incitamentsprogram ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman.

De ledande befattningshavarna får tillerkännas sedvanliga övriga förmåner, såsom tjänstebil, företagshälsovård m.m.

Vid uppsägning av VD:s anställning från Bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga 6 månader. Om bolaget säger upp VD utan saklig grund ska VD, utöver lön under uppsägningstiden, ha rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 12 månaders grundlön. För övriga ledande befattningshavare ska uppsägningstiden vid uppsägning från bolagets sida inte överstiga 12 månader. Vid uppsägning från bolagets sida ska, utöver lön under uppsägningstid, avgångsvederlag motsvarande högst 12 månaders grundlön kunna utgå.

Bolaget har vid tidpunkten för årsstämman den 22 maj 2018 – förutom löpande åtaganden – inga utestående ersättningsåtaganden gentemot ledande befattningshavare.

I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå. Ersättningen ska vara marknadsmissig och ersättning liksom övriga villkor ska beslutas av styrelsen.

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

Punkt 14: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare ("Teckningsoptionsprogram 2018/2021").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2018/2021 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, på följande villkor:

A. Riktad emission av teckningsoptioner

Högst 1 175 000 teckningsoptioner ska emitteras för Teckningsoptionsprogram 2018/2021.

Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av ett helägt dotterbolag i koncernen ("**Dotterbolaget**"). Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2018/2021.

Dotterbolagets teckning ska ske senast den 30 juni 2018, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.

Överteckning får inte ske.

Teckningsoptionerna ska utges till Dotterbolaget utan vederlag. Skälet till att teckningsoptionerna utges utan vederlag är att teckningsoptionerna utges till Dotterbolaget som ett led i införandet av Teckningsoptionsprogram 2018/2021.

Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie i bolaget.

Teckningskursen per aktie ska motsvara 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i bolaget under perioden från och med den 14 maj 2018 till och med den 18 maj 2018. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 juni 2021 till och med den 30 juni 2021.

Aktie som tecknas med stöd av teckningsoption ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.

Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till kan bli föremål för omräkning till följd av fondemission, split, företrädesemission och liknande åtgärder.

Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 734 375 kronor.

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner

Teckningsoptionsprogram 2018/2021 ska i huvudsak genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

Dotterbolaget ska ha rätt att överlåta teckningsoptioner mot betalning till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 i enlighet med de riktlinjer som följer nedan.

Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsepunkten, vilket ska fastställas av Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB, som oberoende värderingsinstitut, med användande av Black Scholes värderingsmodell.

Styrelsen för bolaget ska besluta om tilldelning till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 i enlighet med följande riktlinjer:

Befattning	Antal teckningsoptioner
Verkställande direktör	Högst 500 000 teckningsoptioner
Övriga ledande befattningshavare (9 personer)	Högst 75 000 teckningsoptioner per person

Tilldelning till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 ska ske senast den 30 juni 2018.

Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds. Överteckning får inte ske.

Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 förutsätter att deltagaren vid tidpunkten för tilldelning är anställd i bolaget (eller annat bolag i koncernen) eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen avses att avslutas.

För deltagare i andra länder än Sverige, förutsätts dels att vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att vidareöverlåtelse enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser till teckningsoptionernas fastställda marknadsvärde. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 i den mån så krävs för att tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2018/2021.

Skäl för Teckningsoptionsprogram 2018/2021 och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till införandet av Teckningsoptionsprogram 2018/2021 och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt att teckna de nya teckningsoptionerna är att kunna skapa möjligheter för bolaget att behålla ledande befattningshavare genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang. Ett sådant ägarengagemang förväntas bidra till en ökad harmonisering av de deltagande ledande befattningshavarna och aktieägarnas intressen, samt främja ett långsiktigt engagemang för bolagets utveckling.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning

Eftersom teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 överläts till deltagarna till marknadsmässigt värde är bolagets bedömning att bolaget inte kommer att belastas med några sociala avgifter i förhållande till Teckningsoptionsprogram 2018/2021. Bolagets kostnader för Teckningsoptionsprogram 2018/2021 kommer således endast att bestå av begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i bolaget till 50 811 866. Därtill finns teckningsoptioner emitterade i anslutning till ett tidigare finansieringsavtal vilka kan medföra att ytterligare högst 599 114 aktier utges.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2018/2021 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 1 175 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en

utspädning om cirka 2,26 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2018/2021. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2017 hade i sådant fall förändrats på så sätt att resultat per aktie hade förändrats från -3,24 kronor till -3,14 kronor. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala utspädningen från Teckningsoptionsprogram 2018/2021 till cirka 2,23 procent.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av tre personaloptionsprogram och ett teckningsoptionsprogram utestående i bolaget. Om samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till de existerande programmen och alltjämt kan utnyttjas, utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 2 564 710 nya aktier att utges. I tillägg till Teckningsoptionsprogram 2018/2021 har styrelsen också föreslagit att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram i anslutning till vilket totalt 500 000 nya aktier kan komma utges samt har valberedningen föreslagit att årsstämman också beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram i anslutning till vilket totalt 120 000 nya aktier kan komma att utges. Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående respektive föreslås för beslut vid årsstämman utnyttjas fullt ut kommer totalt 4 359 710 nya aktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 7,90 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående respektive föreslagna incitamentsprogram. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala totala utspädningen från existerande och föreslagna incitamentsprogram till cirka 7,82 procent.

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

Förslagets beredning

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2018/2021 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

Punkt 15: Beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen föreslår att årsstämman i syfte att möjliggöra emission av C-aktier inom ramen för aktiesparprogram, beslutar att införa en ny § 6 i bolagets bolagsordning i enlighet med nedanstående lydelse. Efter införandet av den nya bestämmelsen i bolagsordningen ska hit-tillsvarande aktier vara stamaktier.

"6 § Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiodels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än ap-portegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än ap-portegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av under rättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.”

Som en följd av införandet av den nya paragrafen numreras de existerande paragraferna 6 – 11 i bolagsordningen om.

Punkt 16: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("LTI 2018") för anställda i enlighet med A nedan. Beslutet ska vara villkorat dels av att årsstämman också fattat beslut om ändring av bolagsordningen enligt separat förslag varigenom möjligheten att utge C-aktier införs, dels av att årsstämman också fattar beslut om säkringsåtgärder enligt B – D nedan.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund

Det övergripande syftet med LTI 2018 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2018 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2018 bedöms vidare underlätta för bolaget att rekrytera och behålla anställda.

Villkor för LTI 2018

LTI 2018 ska som utgångspunkt omfatta anställda som inte tidigare deltar i aktierelaterade incitamentsprogram som finns utestående i bolaget före årsstämman den 22 maj 2018. Bolagets CFO ska dock äga rätt att delta i LTI 2018 trots att han tidigare deltar i ett aktierelaterat incitamentsprogram och styrelsen ska därutöver i undantagsfall också kunna besluta att upp till fem stycken anställda i kategorin "Övriga anställda" som tidigare deltar i aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget ska beredas rätt att delta i LTI 2018.

Totalt bedöms LTI 2018 komma att omfatta upp till cirka 25 stycken anställda. För att få delta i LTI 2018 krävs att deltagaren anställts i bolaget eller annat bolag i koncernen senast vid utgången av Investeringsperioden enligt nedan.

LTI 2018 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i bolaget ("**Sparaktier**"). För att få delta i LTI 2018 ska respektive deltagare minst förvärva det antal Sparaktier som anges för respektive kategori nedan (vilket antal också utgör det maximala antalet Sparaktier som respektive deltagare i respektive kategori ska kunna förvärva inom ramen för LTI 2018). Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier i marknaden senast den 31 december 2018 ("**Investeringsperioden**").

Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med den 31 december 2021 ("**Sparperioden**") och deltagaren fortsatt varit anställd i bolaget under hela Sparperioden, har deltagaren rätt att erhålla ytterligare stamaktier i bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**") under förutsättning att de nedan angivna prestationsmålen ("**Prestationsmålen**") uppnås eller överträffas.

Deltagare ska förvärva följande antal Sparaktier samt ska kunna tilldelas upp till följande antal Prestationsaktier per Sparaktie:

Befattning	Antal Sparaktier	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie
Verkställande direktör	30 000	4
Övriga ledande befattningshavare (4 personer)	15 000	3
Övriga anställda (cirka 20 personer)	5 000	2

Det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 500 000.

De Prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) aktiekursutvecklingen för bolagets aktier ("**Aktiekursmålet**"), (ii) nettoomsättning för respektive räkenskapsår 2018-2021 ("**Försäljningsmålet**"); och (iii) EBITDA för respektive räkenskapsår 2018-2021 ("**EBITDA-målet**"), varvid respektive Prestationsmål ska viktas med 1/3 vardera och såvitt avser Försäljningsmålet och EBITDA-målet ska respektive räkenskapsår viktas med 1/4 vardera.

Aktiekursmålet relaterar till utvecklingen för bolagets aktiekurs under perioden från dagen för årsstämman 2018 till och med den 31 december 2021. Aktiekursens utveckling kommer att mätas

som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2018 och 30 handelsdagar omedelbart före den 31 december 2021. En ökning av aktiekursen med mindre än 25 procent berättigar inte till någon intjäning av några av de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet och en ökning av aktiekursen med 100 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 25 procent och 100 procent kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet att ske linjärt.

Försäljningsmålet och EBITDA-målet för respektive räkenskapsår ska fastställas av styrelsen årsvis och såvitt avser räkenskapsåret 2018 före det att LTI 2018 erbjuds till deltagarna. För respektive mål ska därvid för varje räkenskapsår fastställas en miniminivå respektive en övre målnivå. Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier relaterat till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret och om den övre målnivån uppnås intjänas samtliga Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret. Vid utfall mellan miniminivån och den övre målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt. Styrelsen avser att presentera de beslutade målen avseende Försäljningsmålet och EBITDA-målet samt uppfyllelsen av dessa senast i samband med att LTI 2018 avslutas.

Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan är rimlig med beaktande av bolagets resultat samt finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.

Det antal Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.

Tilldelning av Prestationsaktier ska ske inom 30 dagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2021.

Deltagande i LTI 2018 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för bolaget.

Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2018 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålen, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser relevanta.

B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 500 000 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2018 vilket ska ske genom att bolaget återköper de emitterade C-Aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten C nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, överlåter stamaktier till deltagarna i LTI 2018 i enlighet med punkten D nedan.

C. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2018.

D. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

I syfte att kunna fullgöra bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTI 2018 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande.

Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som bolaget maximalt är skyldigt att utge som Prestationsaktier till deltagare i LTI 2018, högst 500 000 aktier.

Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2018 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i bolaget.

Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTI 2018 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.

Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2018 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2018.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i LTI 2018.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning

LTI 2018 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att rätten att erhålla Prestationsaktier ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden.

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2018 som baseras på en aktiekurs vid slutlig tilldelning om 30 kronor, att varje deltagare gör en egen investering i Sparaktier som kvalificerar för deltagande i LTI 2018 samt att maximalt antal Prestationsaktier tilldelas. Värdet av Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 15 kronor vid införandet av LTI 2018. Under dessa förutsättningar har värdet per Prestationsaktie som är hänförlig till Försäljningsmålet respektive EBITDA-målet beräknats till 15 kronor, samt värdet per Prestationsaktie som är hänförlig till Aktiekursmålet beräknats till 5,67 kronor.

Sammantaget ger detta en maximal kostnad för LTI 2018 om cirka 5,9 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en aktiekursuppgång om 100 procent till tidpunkten för tilldelning av Prestationsaktier, beräknas uppgå till högst cirka 4,7 miljoner kronor.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i bolaget till 50 811 866. Därtill finns teckningsoptioner emitterade i anslutning till ett tidigare finansieringsavtal vilka kan medföra att ytterligare högst 599 114 aktier utges.

Maximalt antal Prestationsaktier uppgår till 500 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,97 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid maximalt utgivande av Prestationsaktier i anslutning till LTI 2018.

Baserat på beräkningen av kostnader och utspädning enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2017 förändrats från –3,24 kronor till –3,28 kronor.

Beräkningen av utspädningen enligt ovan beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala utspädningen från LTI 2018 till cirka 0,96 procent.

Information om tidigare incitamentsprogram och utspädningseffekter framgår under förslaget enligt punkt 14 ovan.

Förslagets beredning

Förslaget till LTI 2018 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

Punkt 17: Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("**Styrelse-LTI 2018**") för vissa styrelseledamöter i enlighet med A nedan. Beslutet ska vara villkorat dels av att årsstämman också fattat beslut om ändring av bolagsordningen enligt separat förslag varigenom möjligheten att utge C-aktier införs, dels av att årsstämman också fattar beslut om säkringsåtgärder enligt B – D nedan.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund

Styrelse-LTI 2018 har initierats och beretts av valberedningen med beaktande av att bolaget konkurrerar om kvalificerade styrelseledamöter på en internationellt konkurrensutsatt marknad. Det övergripande syftet med Styrelse-LTI 2018 är att sammanlänka styrelseledamöternas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. Styrelse-LTI 2018 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna.

Villkor för Styrelse-LTI 2018

Styrelse-LTI 2018 ska omfatta styrelseledamöterna Simon Cartmell, Tone Kvåle och Lennart Johansson. Styrelseledamöterna Håkan Björklund, Björn Odlander och Nina Rawal, vilka har kopplingar till bolagets huvudägare Tellacq AB, HealthCap V L.P. och Stiftelsen Industrifonden, och styrelseledamoten Lars Lidgren, som är grundare av bolaget, ska inte omfattas av Styrelse-LTI 2018.

Styrelse-LTI 2018 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i bolaget ("**Sparaktier**"). För att få delta i Styrelse-LTI 2018 ska respektive deltagare minst förvärva det antal Sparaktier som anges för respektive deltagare nedan (vilket antal också utgör det maximala antalet Sparaktier som respektive deltagare ska kunna förvärva inom ramen för Styrelse-LTI 2018). Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier i marknaden senast den 31 december 2018 ("**Investeringsperioden**").

Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med den 31 december 2021 och deltagaren fortsatt varit styrelseledamot i bolaget under tiden fram till den dag då årsstämman 2021 hålls (d.v.s. troligen i maj 2021), har deltagaren rätt att erhålla ytterligare stamaktier i bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**") under förutsättning av att det nedan angivna prestationsmålet ("**Prestationsmålet**") uppnås eller överträffas.

Deltagare ska förvärva följande antal Sparaktier samt ska kunna tilldelas upp till följande antal Prestationsaktier per Sparaktie:

Deltagare	Antal Sparaktier	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie
Simon Cartmell	30 000	2
Tone Kvåle och Lennart Johansson	15 000	2

Det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 120 000.

Prestationsmålet som måste uppnås eller överträffas relaterar till utvecklingen för bolagets aktiekurs under perioden från dagen för årsstämman 2018 till och med den 31 december 2021. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2018 och 30 handelsdagar omedelbart före den 31 december 2021. En ökning av aktiekursen med mindre än 25 procent berättigar inte till någon intjäning av några Prestationsaktier och en ökning av aktiekursen med 100 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga Prestationsaktier. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 25 procent och 100 procent kommer intjäning av Prestationsaktier att ske linjärt.

Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

Det antal Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.

Tilldelning av Prestationsaktier ska ske inom 30 dagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2021.

Deltagande i Styrelse-LTI 2018 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för bolaget.

Bolagets ersättningsutskott (exklusive deltagare, om tillämpligt) ska ansvara för hanteringen av Styrelse-LTI 2018 inom ramen för de ovan angivna villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Ersättningsutskottet ska också ansvara för omräkningar i enlighet med ovan.

I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion ska samtliga Prestationsaktier anses omedelbart intjänade och tilldelas i samband med transaktionen under förutsättning av att deltagaren vid tidpunkten för transaktionen (i) allttjämt är styrelseledamot i bolaget; och (ii) allttjämt innehar samtliga Sparaktier.

B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 120 000 C-aktier, varvid det slutliga antalet C-aktier som ska kunna emitteras ska fastställas så att det motsvarar det maximala antalet Prestationsaktier som bolaget kan komma att behöva utge i anledning av Styrelse-LTI 2018. De nya aktierna ska med avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i Styrelse-LTI 2018 vilket ska ske genom att bolaget återköper de emitterade C-Aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten C nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, överlåter stamaktier till deltagarna i Styrelse-LTI 2018 i enlighet med punkten D nedan.

C. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimaktier, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärv ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i Styrelse-LTI 2018.

D. Beslut om av överlåtelse av egna stamaktier

I syfte att kunna fullgöra bolagets förpliktelser gentemot deltagare i Styrelse-LTI 2018 föreslår valberedningen att årsstämman beslutar att bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande.

Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som bolaget maximalt är skyldigt att utge som Prestationsaktier till deltagare i Styrelse-LTI 2018, högst 120 000 aktier.

Antalet aktier som överläts enligt Styrelse-LTI 2018 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i bolaget.

Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i Styrelse-LTI 2018 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.

Överlåtelse av aktier till deltagare i Styrelse-LTI 2018 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för Styrelse-LTI 2018.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i Styrelse-LTI 2018.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning

Styrelse-LTI 2018 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att rätten att erhålla Prestationsaktier ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden.

Valberedningen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för Styrelse-LTI 2018 som baseras på en aktiekurs vid slutlig tilldelning om 30 kronor, att varje deltagare gör en egen investering i Sparaktier som kvalificerar för deltagande i Styrelse-LTI 2018 samt att maximalt antal Prestationsaktier tilldelas. Värdet av Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 15 kronor vid införandet av Styrelse-LTI 2018. Under dessa förutsättningar har värdet per Prestationsaktie beräknats till 5,67 kronor.

Sammantaget ger detta en maximal kostnad för Styrelse-LTI 2018 om cirka 0,7 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en aktiekursuppgång om 100 procent till tidpunkten för tilldelning av Prestationsaktier, beräknas uppgå till högst cirka 1,1 miljoner kronor.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i bolaget till 50 811 866. Därtill finns teckningsoptioner emitterade i anslutning till ett tidigare finansieringsavtal vilka kan medföra att ytterligare högst 599 114 aktier utges.

Maximalt antal Prestationsaktier uppgår till 120 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,24 procent av bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid maximalt utgivande av Prestationsaktier i anslutning till Styrelse-LTI 2018.

Baserat på beräkningen av kostnader och utspädning enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2017 varit oförändrat.

Beräkningen av utspädningen enligt ovan beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala utspädningen från Styrelse-LTI 2018 till cirka 0,23 procent.

Information om tidigare incitamentsprogram och utspädningseffekter framgår under förslaget enligt punkt 14 ovan.

Förslagets beredning

Förslaget till Styrelse-LTI 2018 har beretts av valberedningen i samråd med externa rådgivare. Styrelseordföranden Håkan Björklund har dock inte deltagit i valberedningens beredning av förslaget.

Särskild beslutsmajoritet

För giltigt beslut enligt punkt 15 krävs att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman. För giltigt beslut enligt punkterna 14, 16 och 17 krävs att förslagen biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Information på årsstämman

På årsstämman ska styrelsen och verkställande direktören, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ärenden på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation samt bolagets förhållanden till andra koncernföretag.

Redovisningshandlingar och fullständiga förslag

Redovisningshandlingar, revisionsberättelse, revisorsyttrande huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts samt fullständiga förslag till beslut och styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen kommer att hållas tillgängliga på bolagets kontor Scheelevägen 19, 223 70 Lund och på bolagets webbplats (www.bonesupport.com) senast från och med tre veckor före årsstämman. Kopia av handlingarna skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress, samt kommer att finnas tillgängliga på årsstämman.

Uppgift om antal aktier och röster i bolaget

Per dagen för kallelsen uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 50 811 866. Bolaget innehar inga egna aktier.

Lund i april 2018

BONESUPPORT HOLDING AB (PUBL)

Styrelsen

Om BONESUPPORT™

BONESUPPORT är ett innovativt och snabbväxande företag i kommersiell fas verksamt inom området orthobiologics, baserat i Lund, Sverige. Bolaget utvecklar och kommersialiserar innovativa injicerbara biokeramiska bengraftsstitut som ombildas till patientens eget ben med förmåga att frisätta läkemedel direkt i hålrum i ben. BONESUPPORTs marknadsförda syntetiska bengraftsstitut CERAMENT® BONE VOID FILLER (BVF), CERAMENT® G* och CERAMENT® V* är samtliga baserade på den innovativa och patentskyddade teknologiplattformen CERAMENT.

Bolagets produkter har stor marknadspotential inom trauma, kronisk osteomyelit (beninfektion), revisionsartroplastik (utbyte av en ledprotes) och fotinfektioner på grund av diabetes.

Mellan 2015 och 2017 växte BONESUPPORTs totala försäljning från 62 MSEK till 129 MSEK, motsvarande en årlig tillväxttakt om 45 procent. Bolagets finansiella mål är att uppnå intäkter överstigande 500 MSEK under räkenskapsåret 2020, med en bruttomarginal över 85 procent och ett positivt rörelseresultat.

Bolagets forskning och utveckling är inriktad på fortsatt utveckling och förfining av sin CERAMENT-teknologi för att utvidga användningen till ytterligare indikationer genom frisättning av andra läkemedel och terapeutiska substanser. Bolaget har för närvarande en pipeline av prekliniska produktkandidater som utvecklats för att främja bentillväxt.

BONESUPPORT är noterat på Nasdaq Stockholm och handlas under ticker "BONEX" (ISIN code: SE0009858152). Ytterligare information finns på www.bonesupport.com

*CERAMENT G: Ej tillgänglig i USA, endast för undersökningsändamål. CERAMENT V: Ej tillgänglig i USA.

BONESUPPORT™ och CERAMENT® är registrerade varumärken.

För ytterligare information kontakta:

Emil Billbäck, VD
Telefon: +46 (0) 46 286 53 70

Björn Westberg, CFO
Telefon: +46 (0) 46 286 53 60
Email: ir@bonesupport.com

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 20 april 2018 kl. 13:00 CET.

Bilaga 3

Instruktion för valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB

Valberedningen för BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171 ("Bolaget"), föreslår att följande instruktion för valberedningen antas.

1. Utseende av valberedning

- 1.1 Valberedningen ska bestå av fyra ledamöter representerande de tre största aktieägarna per den sista september, jämte styrelsens ordförande. Med "största aktieägarna" avses de ägargrupperade och ägarregistrerade eller på annat sätt kända aktieägarna per den sista september.
- 1.2 Styrelsens ordförande ska så snart som möjligt efter det att uppgifterna om de tre största aktieägarna per den sista september blivit kända kontakta de tre största aktieägarna för att utröna om de önskar utse ledamöter i valberedningen. Om någon av de tre största ägarna avstår ifrån att utse en representant, eller sådan representant avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts utan att den aktieägare som utsett ledamoten utser en ny ledamot, ska styrelsens ordförande uppmana nästa ägare (d.v.s. först den fjärde största ägaren) att utse en representant. Förfarandet ska fortgå tills valberedningen består av fyra ledamöter inklusive styrelsens ordförande.
- 1.3 Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.
- 1.4 Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum efter det att valberedningen utsågs kan valberedningen, om den så finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras omedelbart.
- 1.5 Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning utsetts.
- 1.6 Arvode till ledamöterna i valberedningen ska inte utgå.

2. Valberedningens uppgifter

- 2.1 Valberedningen ska bereda och till kommande årsstämma lämna förslag till:
 - (a) val av ordförande på stämman;
 - (b) val av ordförande och övriga ledamöter i styrelsen;
 - (c) styrelsearvode uppdelat mellan ordförande och övriga ledamöter samt eventuell ersättning för utskottsarbete;
 - (d) val av revisor samt ersättning till denne; samt

(e) principer för utseende av valberedningen.

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

April 2018

Valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB

Bilaga 4 

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i BONESUPPORT HOLDING AB

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171, föreslår att årsstämman beslutar att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

1. Inledning

- 1.1 BONESUPPORT HOLDING AB och dess dotterbolag (gemensamt "**Bolaget**") ska erbjuda marknadsmässiga ersättningsnivåer och anställningsvillkor som möjliggör att kunna rekrytera och behålla ledande befattningshavare med hög kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Det noteras att Bolaget är i hög grad internationellt med anställda i flera olika länder. Vid fastställande av ersättningsnivåer och övriga anställningsvillkor ska utgångspunkten vara att villkoren ska vara konkurrenskraftiga med hänsyn till förhållandena i det land där den anställde är anställd. Riktlinjerna ska gälla för anställningsavtal som ingås efter bolagsstämmans beslut om dessa riktlinjer samt för det fall ändringar görs i befintliga villkor efter stämmans beslut.
- 1.2 Ersättningen till VD och andra ledande befattningshavare får utgöras av fast lön, rörlig ersättning, pensionsförmåner, av bolagsstämman beslutade aktierelaterade incitamentsprogram och övriga förmåner. Med ledande befattningshavare avses VD samt de personer som ingår i Bolagets ledningsgrupp.
- 1.3 Ersättning och övriga anställningsvillkor för VD och övriga ledande befattningshavare bereds av ersättningsutskottet och beslutas av styrelsen.

2. Fast lön

- 2.1 Fast lön ska fastställas med hänsyn tagen till kompetens, ansvarsområde och prestation. Omprövning bör ske årligen.

3. Rörlig ersättning

- 3.1 Den rörliga ersättningen ska baseras på utfallet av i förväg uppsatta och väldefinierade mål. Den rörliga ersättningen ska vara maximerad och får som högst utgöra 75 procent av den fasta årslönen för VD och 40 procent av den fasta årslönen för övriga ledande befattningshavare, varvid den individuella högstanivån ska fastställas bl.a. mot bakgrund av vederbörandes befattning.
- 3.2 Bolagets totala åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot VD och andra ledande befattningshavare som kan omfattas av rörliga ersättningsmål beräknas för år 2018, om samtliga mål fullt ut uppfylls och baserat på nuvarande växelkurser, högst kunna uppgå till cirka 10 miljoner kronor (exklusive sociala avgifter). Beräkningen är gjord utifrån de personer som för närvarande utgör ledande befattningshavare samt har rätt till rörlig ersättning.

4. Pensioner

- 4.1 Utöver vad som följer av lag och kollektivavtal eller annat avtal kan VD och övriga ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar. Avstående av lön och rörlig ersättning kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för Bolaget över tiden.

5. Aktierelaterade incitamentsprogram

- 5.1 Aktierelaterade incitamentsprogram ska i förekommande fall beslutas av bolagsstämman.

6. Övriga förmåner

- 6.1 De ledande befattningshavarna får tillerkännas sedvanliga övriga förmåner, såsom tjänstebil, företagshälsovård m.m.

7. Avgångsvederlag

- 7.1 Vid uppsägning av VD:s anställning från Bolagets sida ska uppsägningstiden inte överstiga 6 månader. Om Bolaget säger upp VD utan saklig grund ska VD, utöver lön under uppsägningstiden, ha rätt till ett avgångsvederlag motsvarande 12 månaders grundlön. För övriga ledande befattningshavare ska uppsägningstiden vid uppsägning från Bolagets sida inte överstiga 12 månader. Vid uppsägning från Bolagets sida ska, utöver lön under uppsägningstid, avgångsvederlag motsvarande högst 12 månaders grundlön kunna utgå.

8. Utestående ersättningsåtaganden

- 8.1 Bolaget har vid tidpunkten för årsstämman den 22 maj 2018 – förutom löpande åtaganden – inga utestående ersättningsåtaganden gentemot ledande befattningshavare.

9. Konsultuppdrag för styrelseledamöter

- 9.1 I den mån styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättning liksom övriga villkor ska beslutas av styrelsen.

10. Avvikelse från riktlinjerna

- 10.1 Styrelsen ska ha rätt att frångå riktlinjerna om det i enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Lund i april 2018

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen


Bilaga 5

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare innefattande (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB (publ), org. nr 556802-2171 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman den 22 maj 2018 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för ledande befattningshavare ("**Teckningsoptionsprogram 2018/2021**").

För genomförande av Teckningsoptionsprogram 2018/2021 föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om (A) riktad emission av teckningsoptioner; samt (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner, på följande villkor:

A. Riktad emission av teckningsoptioner

1. Högst 1 175 000 teckningsoptioner ska emitteras för Teckningsoptionsprogram 2018/2021.
2. Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningsoptionerna endast kunna tecknas av ett helägt dotterbolag i koncernen ("**Dotterbolaget**"). Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att teckningsoptionerna ska användas inom ramen för Teckningsoptionsprogram 2018/2021.
3. Dotterbolagets teckning ska ske senast den 30 juni 2018, med rätt för styrelsen att förlänga denna frist.
4. Överteckning får inte ske.
5. Teckningsoptionerna ska utges till Dotterbolaget utan vederlag. Skälet till att teckningsoptionerna utges utan vederlag är att teckningsoptionerna utges till Dotterbolaget som ett led i införandet av Teckningsoptionsprogram 2018/2021.
6. Varje teckningsoption berättigar till nyteckning av en stamaktie i Bolaget.
7. Teckningskursen per aktie ska motsvara 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 14 maj 2018 till och med den 18 maj 2018. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.
8. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska kunna äga rum under perioden från och med den 1 juni 2021 till och med den 30 juni 2021. 

9. Aktie som tecknas med stöd av teckningsoption ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter det att teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptionerna verkställts.
10. Tillämpliga omräkningsvillkor samt övriga villkor för teckningsoptionerna framgår av bilagda villkor för teckningsoptioner 2018/2021; **Bilaga A**.
11. Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 734 375 kronor.
12. Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

B. Överlåtelse av teckningsoptioner

Teckningsoptionsprogram 2018/2021 ska i huvudsak genomföras i enlighet med vad som är beskrivet nedan.

1. Dotterbolaget ska ha rätt att överlåta teckningsoptioner mot betalning till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 i enlighet med de riktlinjer som följer nedan.
2. Överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 ska ske till marknadsmässigt värde vid överlåtelsetidpunkten, vilket ska fastställas av Öhrlings Pricewaterhouse Coopers AB, som oberoende värderingsinstitut, med användande av Black Scholes värderingsmodell.
3. Styrelsen för Bolaget ska besluta om tilldelning till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 i enlighet med följande riktlinjer:

Befattning	Antal teckningsoptioner
Verkställande direktör	Högst 500 000 teckningsoptioner
Övriga ledande befattningshavare (9 personer)	Högst 75 000 teckningsoptioner per person

4. Tilldelning till deltagare i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 ska ske senast den 30 juni 2018.
5. Deltagarna kan välja att teckna sig för ett lägre antal teckningsoptioner än vad deltagarna erbjuds. Övertäckning får inte ske.
6. Rätt till tilldelning i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 förutsätter att deltagaren vid tidpunkten för tilldelning är anställd i Bolaget (eller annat bolag i

koncernen) eller har ingått avtal därom, och inte vid nämnda tidpunkt har informerat eller blivit informerad om att anställningen avses att avslutas.

7. För deltagare i andra länder än Sverige, förutsätts dels att vidareöverlåtelse av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att vidareöverlåtelse enligt styrelsens bedömning kan ske med rimliga administrativa och ekonomiska insatser till teckningsoptionernas fastställda marknadsvärde. Styrelsen ska äga rätt att anpassa villkoren i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 i den mån så krävs för att tilldelning av teckningsoptioner till personer i andra länder, så långt praktiskt möjligt, ska kunna ske enligt motsvarande förutsättningar som följer av Teckningsoptionsprogram 2018/2021.

Skäl för Teckningsoptionsprogram 2018/2021 och avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till införandet av Teckningsoptionsprogram 2018/2021 och avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt att teckna de nya teckningsoptionerna är att kunna skapa möjligheter för Bolaget att behålla ledande befattningshavare genom erbjudande av ett långsiktigt ägarengagemang. Ett sådant ägarengagemang förväntas bidra till en ökad harmonisering av de deltagande ledande befattningshavarna och aktieägarnas intressen, samt främja ett långsiktigt engagemang för Bolagets utveckling.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning

Eftersom teckningsoptionerna i Teckningsoptionsprogram 2018/2021 överläts till deltagarna till marknadsmässigt värde är Bolagets bedömning att Bolaget inte kommer att belastas med några sociala avgifter i förhållande till Teckningsoptionsprogram 2018/2021. Bolagets kostnader för Teckningsoptionsprogram 2018/2021 kommer således endast att bestå av begränsade kostnader för implementering och administration av programmet.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i Bolaget till 50 811 866. Därtill finns teckningsoptioner emitterade i anslutning till ett tidigare finansieringsavtal vilka kan medföra att ytterligare högst 599 114 aktier utges.

Om samtliga teckningsoptioner som utges i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2018/2021 utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 1 175 000 nya aktier att utges, vilket motsvarar en utspädning om cirka 2,26 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till Teckningsoptionsprogram 2018/2021. Nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2017 hade i sådant fall förändrats på så sätt att resultat per aktie hade förändrats från -3,24 kronor till -3,14 kronor. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala utspädningen från Teckningsoptionsprogram 2018/2021 till cirka 2,23 procent.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av tre personaloptionsprogram och ett teckningsoptionsprogram utestående i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till de existerande programmen och alltså kan utnyttjas, utnyttjas

för teckning av aktier kommer totalt 2 564 710 nya aktier att utges. I tillägg till Teckningsoptionsprogram 2018/2021 har styrelsen också föreslagit att årsstämman beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram i anslutning till vilket totalt 500 000 nya aktier kan komma utges samt har valberedningen föreslagit att årsstämman också beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram i anslutning till vilket totalt 120 000 nya aktier kan komma att utges. Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående respektive föreslås för beslut vid årsstämman utnyttjas fullt ut kommer totalt 4 359 710 nya aktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 7,90 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående respektive föreslagna incitamentsprogram. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala totala utspädningen från existerande och föreslagna incitamentsprogram till cirka 7,82 procent.

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

Förslagets beredning

Förslaget till Teckningsoptionsprogram 2018/2021 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag om införande av Teckningsoptionsprogram 2018/2021 enligt A och B ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslutet omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman.

Lund i april 2018

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2018/2021 I BONESUPPORT HOLDING AB (PUBL)

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”aktiebolagslagen”	aktiebolagslagen (2005:551).
”avstämningskonto”	värdepapperskonto hos Euroclear där respektive optionsinnehavares innehav av teckningsoptioner är registrerat eller, i förekommande fall, innehav av aktier i bolaget som tillkommer genom teckning ska registreras.
”bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”banken”	den bank eller det kontoförande institut som bolaget från tid till annan utser att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor.
”bolaget”	BONESUPPORT HOLDING AB (publ), org. nr 556802-2171.
”marknadsnotering”	i samband med aktie, värdepapper eller annan rättighet, notering genom utgivarens försorg av sådan aktie, värdepapper eller annan rättighet på en reglerad marknad eller någon annan organiserad marknadsplats.
”optionsinnehavare”	innehavare av teckningsoption.
”teckning”	teckning, med utnyttjande av teckningsoption, av nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningskurs”	den kurs till vilken teckning får ske enligt dessa villkor.
”teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor teckna nya aktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”teckningsperiod”	den period under vilken teckning får ske

enligt dessa villkor.

”Euroclear”

Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

2. Antal teckningsoptioner, registrering m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 175 000 stycken.

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

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

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

3. Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption ger optionsinnehavaren rätt att teckna en ny stamaktie i bolaget till en teckningskurs per aktie som motsvarar 125 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktie i Bolaget under perioden från och med den 14 maj 2018 till och med den 18 maj 2018. Teckningskursen ska avrundas till helt ental öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

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

4. Teckning

Teckning får ske endast under perioden från och med den 1 juni 2021 till och med den 30 juni 2021.

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

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

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

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

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

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

6. Verkställande av teckning

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

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

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

7. Utdelning på ny aktie

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

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

8.1 Fondemission

Genomför bolaget en fondemission ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teck-

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

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

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

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

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

8.2 Sammanläggning eller uppdelning (split)

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

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

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

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

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

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

8.3 Nyemission av aktier

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

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

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

- (b) Beslutas emissionen av bolagsstämman ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimsaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om emissionen.

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

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

som verkställs vid sådan tid, att aktie som tillkommer genom teckningen inte ger rätt att delta i nyemissionen. Omräkningarna ska utföras av bolaget enligt följande formler:

$$(\text{omräknad teckningskurs}) = (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs")}) / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")}))$$
$$(\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

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

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

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

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

8.4 Emission av teckningsoptioner eller konvertibler

Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt för aktieägarna att teckna teckningsoptionerna eller konvertiblerna mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning, ska bestämmelserna i första stycket (a) och (b) i punkt 8.3 ovan äga motsvarande tillämpning beträffande verkställande av teck-

ning och den rätt att delta i emissionen som aktie som tillkommer genom teckning ger.

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

$$\begin{aligned} \text{(omräknad teckningskurs)} &= \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den enligt emissionsbeslutet fastställda teckningstiden ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens teoretiska värde ("teckningsrättens värde")))) \\ \text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} &= \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{teckningsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs}) \end{aligned}$$

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

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

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

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

8.5 Vissa andra erbjudanden till aktieägarna

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

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

$$\text{(omräknad teckningskurs)} = \text{(föregående teckningskurs)} \times \text{(aktiens genomsnittliga marknadskurs under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen ("aktiens genomsnittskurs"))} / ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet ("inköpsrättens värde")))$$
$$\text{(omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} = \text{(föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna)} \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{inköpsrättens värde})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})$$

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

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

Om aktieägarna inte erhåller inköpsrätter eller om dessa inte är föremål för marknadsnotering, men de värdepapper eller rättigheter som omfattas av erbjudandet antingen redan är marknadsnoterade eller marknadsnoteras i samband med erbjudandet, ska inköpsrättens värde (i) om värdepappren eller rättigheterna i fråga redan är marknadsnoterade anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under den för erbjudandet fastställda anmälningstiden eller, i händelse av utdelning, under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. första dagen då aktien noteras utan rätt till del av utdelningen framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för dessa värdepap-

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

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

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

8.6 Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3 – 8.5 ovan får bolaget efter eget val erbjuda samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna att delta i emissionen eller erbjudandet. Därvid ska varje optionsinnehavare, trots att teckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit om teckning skett och verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption

ion ger rätt att teckna som gällt om teckning verkställts vid sådan tidpunkt att aktie som tillkommit genom teckningen gett rätt att delta i ifrågavarande emission eller erbjudande.

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

8.7 Utdelning

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

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

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

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

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

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

medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av utdelningen.

8.8 Minskning av aktiekapitalet m.m.

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

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

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

$$\begin{aligned}(\text{omräknad teckningskurs}) &= (\text{föregående teckningskurs}) \times (\text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning ("aktiens genomsnittskurs")}) / \\ &((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie})) \\ (\text{omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) &= (\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna}) \times ((\text{aktiens genomsnittskurs}) + (\text{det faktiska belopp som återbetalas per aktie})) / (\text{aktiens genomsnittskurs})\end{aligned}$$

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

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

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

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknande teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställas av bolaget senast två bankdagar efter utgången av den senast infallande perioden.

om 25 handelsdagar som enligt ovan ska tillämpas vid omräkningarna samt sker slutlig registrering i aktieboken och på avstämningskonto av aktie som tillkommer genom teckning först sedan omräkningarna fastställts. Dessförinnan verkställs teckningen endast preliminärt – med tillämpning av före omräkningen gällande teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna – varvid de nya aktierna upptas interimistiskt i aktieboken och på avstämningskonto med notering om att omräkningarna kan medföra att sålunda preliminärt registrerade antal aktier kan komma att öka vid slutlig registrering, och ger inte rätt att erhålla del av vad som återbetalas och omfattas inte av eventuell indragning av aktier.

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

8.9 Omräkning om bolagets aktier inte är marknadsnoterade

- 8.9.1 Genomför bolaget en åtgärd som avses i punkterna 8.3–8.5, 8.7 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan och är ingen av bolagets aktier vid tidpunkten för åtgärden marknadsnoterade ska bestämmelserna i sådan punkt äga tillämpning, dock att omräkningarna av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ska utföras av bolaget med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges i den av punkterna 8.3 – 8.5 eller 8.8 ovan eller punkt 8.14 nedan som är tillämplig och med utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.
- 8.9.2 Är ingen av bolagets aktier marknadsnoterade ska, i stället för motsvarande bestämmelser i punkt 8.7 ovan, följande gälla. Lämnar bolaget en kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar överstiger 50 procent av bolagets resultat efter skatt enligt fastställd resultaträkning eller, i förekommande fall, koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, ska teckning som sker på sådan tid, att den inte kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom teckningen kan upptas som interimssaktie i bolagets aktiebok senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska besluta om utdelningen, verkställas först sedan stämman beslutat om utdelningen.

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

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

8.10 Alternativ omräkningsmetod

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

8.11 Avrundning

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

8.12 Tvångsinlösen

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

8.13 Fusion

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

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

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om godkännande av fusionsplan eller, i förekommande fall, styrelsen tar ställning till fråga om bolaget ska uppgå i moderbolag ska optionsinnehavarna underrättas om den

planerade fusionen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat godkänna fusionsplanen eller, i förekommande fall, styrelsen beslutat att bolaget ska uppgå i moderbolag samt också erinran om den tidigare lagda teckningsperioden enligt nedanstående stycke.

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

8.14 Delning

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.15 Likvidation

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

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

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

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

8.16 Konkurs

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

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

9. Förvaltare

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

10. Meddelanden

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

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

11. Ändring av villkoren

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

12. Sekretess

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

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

13. Ansvarsbegränsning

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

out gäller även om bolaget, banken eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

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

14. Språk

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

15. Tvistelösning och tillämplig lag

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

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

Bilaga.6 

Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171, föreslår att årsstämman den 22 maj 2018 i syfte att möjliggöra emission av C-aktier inom ramen för aktiesparprogram, beslutar att införa en ny § 6 i bolagets bolagsordning i enlighet med nedanstående lydelse. Efter införandet av den nya bestämmelsen i bolagsordningen ska hitillsvarande aktier vara stamaktier.

6 § Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet av-

sättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagkraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehas av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

Som en följd av införandet av den nya paragrafen numreras de existerande paragraferna 6 – 11 i bolagsordningen om. Efter ändringarna får bolagsordningen den lydelse som framgår av **Bilaga A**.

Bolagets verkställande direktör ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

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

Lund i april 2018

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen

BOLAGSORDNING

1 § Firma

Bolagets firma ska vara BONESUPPORT HOLDING AB. Bolaget är publikt (publ).

2 § Säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Lunds kommun, Skåne län.

3 § Verksamhetsföremål

Bolaget ska direkt eller indirekt bedriva forskning och utveckling inom det biomedicinska området samt tillverkning och handel med läkemedel, medicinteknisk utrustning, ortopediska implantat samt därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska utgöra lägst 18 125 000 kronor och högst 72 500 000 kronor.

5 § Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 29 000 000 och högst 116 000 000.

6 § Aktieslag

Aktier kan utges i två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Stamaktier har en röst och C-aktier en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

C-aktier berättigar inte till vinstutdelning. Vid bolagets upplösning berättigar C-aktier till lika del i bolagets tillgångar som övriga aktier, dock inte med högre belopp än vad som motsvarar aktiens kvotvärde.

Beslutar bolaget att emittera nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan föreskrivs om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler och ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Minskning av aktiekapitalet, dock inte till mindre än det minst tillåtna aktiekapitalet, kan på begäran av ägare av C-aktie och efter beslut av bolagets styrelse eller bolagsstämman, ske genom inlösen av C-aktier. Begäran från aktieägare ska framställas skriftligen. När minskningsbeslut fattas, ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga. Inlösenbeloppet per C-aktie ska vara aktiens kvotvärde.

Ägare av aktie som anmälts för inlösen ska vara skyldig att omedelbart efter erhållande av underrättelse om inlösenbeslut erhålla lösen för aktien eller, där Bolagsverket eller rättsens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att lagakraftvunna beslut registrerats.

C-aktier som innehåses av bolaget ska på beslut av styrelsen kunna omvandlas till stamaktier. Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

7 § Styrelsen

Styrelsen ska, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter.

8 § Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska ett registrerat revisionsbolag, eller en eller två revisorer, med eller utan revisorssuppleant, utses.

9 § Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska vidare annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som görs avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får ha med sig biträde vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden till bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan till bolagsstämman.

10 § Ärenden på årsstämman

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringspersoner
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall av koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
7. Beslut om
 - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt av antalet revisorer
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna
10. Val av styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

11 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

12 § Avstämningsförbehåll

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



Bilaga 7

Styrelsens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB (publ), org. nr 556802-2171 ("**Bolaget**"), föreslår att årsstämman den 22 maj 2018 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("**LTI 2018**") för anställda i enlighet med A nedan. Beslutet ska vara villkorat dels av att årsstämman också fattat beslut om ändring av bolagsordningen enligt separat förslag varigenom möjligheten att utge C-aktier införs, dels av att årsstämman också fattar beslut om säkringsåtgärder enligt B – D nedan.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund

Det övergripande syftet med LTI 2018 är att sammanlänka de anställdas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. LTI 2018 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna. LTI 2018 bedöms vidare underlätta för Bolaget att rekrytera och behålla anställda.

Villkor för LTI 2018

1. LTI 2018 ska som utgångspunkt omfatta anställda som inte tidigare deltar i aktierelaterade incitamentsprogram som finns utestående i Bolaget före årsstämman den 22 maj 2018. Bolagets CFO ska dock äga rätt att delta i LTI 2018 trots att han tidigare deltar i ett aktierelaterat incitamentsprogram och styrelsen ska därutöver i undantagsfall också kunna besluta att upp till fem stycken anställda i kategorin "Övriga anställda" som tidigare deltar i aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget ska beredas rätt att delta i LTI 2018.

Totalt bedöms LTI 2018 komma att omfatta upp till cirka 25 stycken anställda. För att få delta i LTI 2018 krävs att deltagaren anställts i Bolaget eller annat bolag i koncernen senast vid utgången av Investeringsperioden enligt nedan.

2. LTI 2018 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("**Sparaktier**"). För att få delta i LTI 2018 ska respektive deltagare minst förvärva det antal Sparaktier som anges för respektive kategori nedan (vilket antal också utgör det maximala antalet Sparaktier som respektive deltagare i respektive kategori ska kunna förvärva inom ramen för LTI 2018). Investeringen i Sparaktier ska ske

genom förvärv av stamaktier i marknaden senast den 31 december 2018 ("Investeringsperioden").

3. Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med den 31 december 2021 ("Sparperioden") och deltagaren fortsatt varit anställd i Bolaget under hela Sparperioden, har deltagaren rätt att erhålla ytterligare stamaktier i Bolaget vederlagsfritt ("Prestationsaktier") under förutsättning att de nedan angivna prestationsmålen ("Prestationsmålen") uppnås eller överträffas.
4. Deltagare ska förvärva följande antal Sparaktier samt ska kunna tilldelas upp till följande antal Prestationsaktier per Sparaktie:

Befattning	Antal Sparaktier	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie
Verkställande direktör	30 000	4
Övriga ledande befattningshavare (4 personer)	15 000	3
Övriga anställda (cirka 20 personer)	5 000	2

5. Det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 500 000.
6. De Prestationsmål som måste uppnås eller överträffas avser (i) aktiekursutvecklingen för Bolagets aktier ("Aktiekursmålet"), (ii) nettoomsättning för respektive räkenskapsår 2018-2021 ("Försäljningsmålet"); och (iii) EBITDA för respektive räkenskapsår 2018-2021 ("EBITDA-målet"), varvid respektive Prestationsmål ska viktas med 1/3 vardera och såvitt avser Försäljningsmålet och EBITDA-målet ska respektive räkenskapsår viktas med 1/4 vardera.

Aktiekursmålet relaterar till utvecklingen för Bolagets aktiekurs under perioden från dagen för årsstämman 2018 till och med den 31 december 2021. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2018 och 30 handelsdagar omedelbart före den 31 december 2021. En ökning av aktiekursen med mindre än 25 procent berättigar inte till någon intjäning av några av de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet och en ökning av aktiekursen med 100 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 25 procent och 100 procent kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till Aktiekursmålet att ske linjärt.

Försäljningsmålet och EBITDA-målet för respektive räkenskapsår ska fastställas av styrelsen årsvis och såvitt avser räkenskapsåret 2018 före det att LTI 2018 erbjuds till deltagarna. För respektive mål därvid för varje räkenskapsår fastställas en miniminivå respektive en övre målnivå. Om miniminivån inte uppnås intjänas inga Prestationsaktier relaterat till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret och om den övre målnivån uppnås intjänas samtliga Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret. Vid utfall mellan miniminivån och den övre målnivån kommer intjäning av de Prestationsaktier som härrör sig till det aktuella Prestationsmålet för räkenskapsåret att ske linjärt. Styrelsen avser att presentera de beslutade målen avseende Försäljningsmålet och EBITDA-målet samt uppfyllelsen av dessa senast i samband med att LTI 2018 avslutas.

Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

7. Innan antalet Prestationsaktier som ska tilldelas slutligen bestäms ska styrelsen bedöma om tilldelning enligt principerna ovan är rimlig med beaktande av Bolagets resultat samt finansiella ställning samt förhållandena på aktiemarknaden och i övrigt. Om styrelsen bedömer att så inte är fallet ska styrelsen kunna besluta att reducera det antal Prestationsaktier som ska tilldelas till det lägre antal aktier som styrelsen bedömer lämpligt.
8. Det antal Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.
9. Tilldelning av Prestationsaktier ska ske inom 30 dagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2021.
10. Deltagande i LTI 2018 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för Bolaget.
11. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av LTI 2018 inom ramen för de ovan angivna huvudsakliga villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Styrelsen ska därutöver ha rätt att göra justeringar av och avvikelser från villkoren på grund av lokala regler och förekommande marknadspraxis. Vidare, i händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion som påverkar Bolaget, ska styrelsen vara berättigad att besluta att Prestationsaktierna ska vara (helt eller delvis) intjänade och tilldelas i samband med en sådan transaktions slutförande. Styrelsen ska därvid fatta detta beslut baserat på graden av uppfyllelse av Prestationsmålen, återstoden av Sparperioden och andra faktorer som styrelsen anser relevanta.

B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 500 000 C-aktier. De nya aktierna ska med avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2018 vilket ska ske genom att Bolaget återköper de emitterade C-Aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten C nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, överlåter stamaktier till deltagarna i LTI 2018 i enlighet med punkten D nedan.

C. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimsktieförvärf, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärf ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i LTI 2018.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling som tillhandahålls tillsammans med detta förslag.

D. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

I syfte att kunna fullgöra Bolagets förpliktelser gentemot deltagare i LTI 2018 föreslår styrelsen att årsstämman beslutar att Bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som Bolaget maximalt är skyldigt att utge som Prestationsaktier till deltagare i LTI 2018, högst 500 000 aktier.
2. Antalet aktier som överlåts enligt LTI 2018 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget.
3. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i LTI 2018 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
4. Överlåtelse av aktier till deltagare i LTI 2018 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för LTI 2018.

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i LTI 2018.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning

LTI 2018 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att rätten att erhålla Prestationsaktier ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden.

Styrelsen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för LTI 2018 som baseras på en aktiekurs vid slutlig tilldelning om 30 kronor, att varje deltagare gör en egen investering i Sparaktier som kvalificerar för deltagande i LTI 2018 samt att maximalt antal Prestationsaktier tilldelas. Värdet av Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 15 kronor vid införandet av LTI 2018. Under dessa förutsättningar har värdet per Prestationsaktie som är hänförlig till Försäljningsmålet respektive EBITDA-målet beräknats till 15 kronor, samt har värdet per Prestationsaktie som är hänförlig till Aktiekursmålet beräknats till 5,67 kronor.

Sammantaget ger detta en maximal kostnad för LTI 2018 om cirka 5,9 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en aktiekursuppgång om 100 procent till tidpunkten för tilldelning av Prestationsaktier, beräknas uppgå till högst cirka 4,7 miljoner kronor.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i Bolaget till 50 811 866. Därtill finns teckningsoptioner emitterade i anslutning till ett tidigare finansieringsavtal vilka kan medföra att ytterligare högst 599 114 aktier utges.

Maximalt antal Prestationsaktier uppgår till 500 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,97 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid maximalt utgivande av Prestationsaktier i anslutning till LTI 2018.

Baserat på beräkningen av kostnader och utspädning enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2017 förändrats från -3,24 kronor till -3,28 kronor.

Beräkningen av utspädningen enligt ovan beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala utspädningen från LTI 2018 till cirka 0,96 procent.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av tre personaloptionsprogram och ett teckningsoptionsprogram utestående i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till de existerande programmen och allttjämt kan utnyttjas, utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 2 564 710 nya aktier att utges. I tillägg till LTI 2018 har styrelsen också föreslagit att årsstämman beslutar att införa ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare i anslutning till vilket totalt 1 175 000 nya aktier kan komma utges samt har valberedningen föreslagit att årsstämman också beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram i anslutning till vilket totalt 120 000 nya aktier kan komma att utges. Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående respektive föreslås för beslut vid årsstämman utnyttjas fullt ut kommer totalt 4 359 710 nya aktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 7,90 procent av

Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående respektive föreslagna incitamentsprogram. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala totala utspädningen från existerande och föreslagna incitamentsprogram till cirka 7,82 procent.

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

Förslagets beredning

Förslaget till LTI 2018 har beretts av ersättningsutskottet i samråd med externa rådgivare. Det slutliga förslaget har beslutats av styrelsen.

Majoritetskrav

Styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram enligt A – D ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslutet omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

Som noterats ovan är beslutet att införa incitamentsprogrammet enligt A – D ovan också villkorat av att årsstämman också fattat beslut om ändring av bolagsordningen enligt separat förslag varigenom möjligheten att utge C-aktier införs.

Styrelseordföranden eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Lund i april 2018

BONESUPPORT HOLDING AB (publ)

Styrelsen

Bilaga 8

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen (2005:551)

Med anledning av styrelsens respektive valberedningens förslag till årsstämman den 22 maj 2018 om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna C-aktier avger styrelsen för BONESUPPORT HOLDING AB, org. nr 556802-2171 ("**Bolaget**") följande yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen.

Enligt de föreslagna bemyndigandena kommer Bolaget att kunna återköpa upp till totalt 620 000 egna C-aktier till ett pris motsvarande aktiernas kvotvärde om 0,625 kronor. Det totala beloppet som kan komma att utges vid förvärv enligt bemyndigandena uppgår således till 387 500 kronor.

Bolagets verksamhet och dess omfattning framgår av Bolagets bolagsordning och av årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Av årsredovisningen framgår Bolagets och koncernens ekonomiska ställning per den 31 december 2017. Det framgår vidare vilka principer som har tillämpats vid värdering av Bolagets och koncernens tillgångar, avsättningar och skulder. Inga tillgångar eller skulder har värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen.

Enligt årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 uppgår Bolagets fria egna kapital (disponibla vinstmedel och fria fonder) till cirka 890 miljoner kronor. Bolagets bundna egna kapital uppgick per balansdagen den 31 december 2017 till cirka 31 miljoner kronor. Det är styrelsens bedömning att det kommer att finnas full täckning för Bolagets bundna egna kapital om de föreslagna bemyndigandena om förvärv av egna C-aktier utnyttjas fullt ut.

Även vid fullt utnyttjande av de föreslagna återköpsbemyndigandena kommer påverkan på Bolagets respektive koncernens likviditet att vara marginell.

Styrelsen bedömer att förvärv av C-aktier i enlighet med de föreslagna bemyndigandena inte kommer att påverka Bolagets och koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser, vare sig på kort eller lång sikt. Utnyttjande av de föreslagna bemyndigandena förväntas inte heller negativt påverka Bolagets och koncernens förmåga att göra affärsmässigt motiverade investeringar. Styrelsen gör också bedömningen att Bolagets och koncernens egna kapital, efter utnyttjandet av de föreslagna bemyndigandena om förvärv av egna C-aktier kommer att vara tillräckligt stort i förhållande till Bolagets och koncernens verksamhet, dess art, omfattning och risker.

Mot bakgrund av ovanstående och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det, utifrån en allsidig bedömning av Bolagets och koncernens ekonomiska ställning, styrelsens uppfattning att de föreslagna bemyndigandena om förvärv av egna C-aktier är försvarliga i förhållande till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Bolagets och koncernens egna kapital samt Bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen anser således att de föreslagna bemyndigandena är försvarliga med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § andra och tredje stycket aktiebolagslagen.

Lund den 20 april 2018
BONESUPPORT HOLDING AB
STYRELSEN

Håkan Björklund

Lennart Johansson

Tone Kvåle

Lars Lidgren

Björn Odlander

Nina Rawal

Bilaga 9

Valberedningens förslag till beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram för vissa styrelseledamöter innefattande (A) inrättande av ett prestationsbaserat aktiesparprogram; (B) bemyndigande för riktad emission av C-aktier; (C) bemyndigande för återköp av C-aktier; samt (D) beslut om överlåtelse av egna stamaktier

Valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB (publ), org. nr 556802-2171 ("Bolaget"), föreslår att årsstämman den 22 maj 2018 beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram ("Styrelse-LTI 2018") för vissa styrelseledamöter i enlighet med A nedan. Beslutet ska vara villkorat dels av att årsstämman också fattat beslut om ändring av bolagsordningen enligt separat förslag varigenom möjligheten att utge C-aktier införs, dels av att årsstämman också fattar beslut om säkringsåtgärder enligt B – D nedan.

A. Inrättande av prestationsbaserat aktiesparprogram

Bakgrund

Styrelse-LTI 2018 har initierats och beretts av valberedningen med beaktande av att Bolaget konkurrerar om kvalificerade styrelseledamöter på en internationellt konkurrensutsatt marknad. Det övergripande syftet med Styrelse-LTI 2018 är att sammanlänka styrelseledamöternas intressen med aktieägarnas intressen och därmed säkerställa maximalt långsiktigt värdeskapande. Styrelse-LTI 2018 avses även skapa ett långsiktigt fokus på resultatutveckling och tillväxt bland deltagarna.

Villkor för Styrelse-LTI 2018

1. Styrelse-LTI 2018 ska omfatta styrelseledamöterna Simon Cartmell, Tone Kvåle och Lennart Johansson. Styrelseledamöterna Håkan Björklund, Björn Odlander och Nina Rawal, vilka har kopplingar till Bolagets huvudägare Tellacq AB, HealthCap V L.P. och Stiftelsen Industrifonden, och styrelseledamoten Lars Lidgren, som är grundare av Bolaget, ska inte omfattas av Styrelse-LTI 2018.
2. Styrelse-LTI 2018 innebär att deltagarna investerar i stamaktier i Bolaget ("Sparaktier"). För att få delta i Styrelse-LTI 2018 ska respektive deltagare minst förvärva det antal Sparaktier som anges för respektive deltagare nedan (vilket antal också utgör det maximala antalet Sparaktier som respektive deltagare ska kunna förvärva inom ramen för Styrelse-LTI 2018). Investeringen i Sparaktier ska ske genom förvärv av stamaktier i marknaden senast den 31 december 2018 ("Investeringsperioden").
3. Om Sparaktierna behålls från utgången av Investeringsperioden till och med den 31 december 2021 och deltagaren fortsatt varit styrelseledamot i Bolaget under

tiden fram till den dag då årsstämman 2021 hålls (d.v.s. troligen i maj 2021), har deltagaren rätt att erhålla ytterligare stamaktier i Bolaget vederlagsfritt ("**Prestationsaktier**") under förutsättning av att det nedan angivna prestationsmålet ("**Prestationsmålet**") uppnås eller överträffas.

4. Deltagare ska förvärva följande antal Sparaktier samt ska kunna tilldelas upp till följande antal Prestationsaktier per Sparaktie:

Deltagare	Antal Sparaktier	Maximalt antal Prestationsaktier per Sparaktie
Simon Cartmell	30 000	2
Tone Kvåle och Lennart Johansson	15 000	2

5. Det totala antalet Prestationsaktier ska inte överstiga 120 000.
6. Prestationsmålet som måste uppnås eller överträffas relaterar till utvecklingen för Bolagets aktiekurs under perioden från dagen för årsstämman 2018 till och med den 31 december 2021. Aktiekursens utveckling kommer att mätas som den volymvägda genomsnittskursen 30 handelsdagar omedelbart efter årsstämman 2018 och 30 handelsdagar omedelbart före den 31 december 2021. En ökning av aktiekursen med mindre än 25 procent berättigar inte till någon intjäning av några Prestationsaktier och en ökning av aktiekursen med 100 procent eller mer berättigar till intjäning av samtliga Prestationsaktier. I händelse av en ökning av aktiekursen mellan 25 procent och 100 procent kommer intjäning av Prestationsaktier att ske linjärt.

Det slutliga antalet Prestationsaktier som intjänas av respektive deltagare ska avrundas nedåt till närmaste heltal.

7. Det antal Prestationsaktier som kan erhållas med stöd av Sparaktier kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning och sammanläggning av aktier, företrädesemissioner och liknande händelser.
8. Tilldelning av Prestationsaktier ska ske inom 30 dagar efter offentliggörandet av bokslutskommunikén för räkenskapsåret 2021.
9. Deltagande i Styrelse-LTI 2018 förutsätter dels att sådant deltagande lagligen kan ske, dels att sådant deltagande enligt Bolagets bedömning kan ske med rimliga administrativa kostnader för Bolaget.
10. Bolagets ersättningsutskott (exklusive deltagare, om tillämpligt) ska ansvara för hanteringen av Styrelse-LTI 2018 inom ramen för de ovan angivna villkoren samt även ha rätt att göra de smärre justeringar av dessa villkor som kan komma att

påkallas till följd av legala eller administrativa förhållanden. Ersättningsutskottet ska också ansvara för omräkningar i enlighet med punkten 7 ovan.

11. I händelse av ett offentligt uppköpserbjudande, försäljning av Bolagets verksamhet, likvidation, fusion eller liknande transaktion ska samtliga Prestationsaktier anses omedelbart intjänade och tilldelas i samband med transaktionen under förutsättning av att deltagaren vid tidpunkten för transaktionen (i) alltjämt är styrelseledamot i Bolaget; och (ii) alltjämt innehar samtliga Sparaktier.

B. Bemyndigande för riktad emission av C-aktier

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av högst 120 000 C-aktier, varvid det slutliga antalet C-aktier som ska kunna emitteras ska fastställas så att det motsvarar det maximala antalet Prestationsaktier som Bolaget kan komma att behöva utge i anledning av Styrelse-LTI 2018. De nya aktierna ska med avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt endast kunna tecknas av en bank eller ett värdepappersbolag till en teckningskurs motsvarande kvotvärdet. Syftet med bemyndigandet samt skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid genomförande av emission är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i Styrelse-LTI 2018 vilket ska ske genom att Bolaget återköper de emitterade C-Aktierna enligt bemyndigandet enligt punkten C nedan och därefter, sedan C-aktierna omvandlats till stamaktier, överlåter stamaktier till deltagarna i Styrelse-LTI 2018 i enlighet med punkten D nedan.

C. Bemyndigande för återköp av C-aktier

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om återköp av egna C-aktier. Återköp får endast ske genom ett förvärvserbjudande som riktas till samtliga ägare av C-aktier och ska omfatta samtliga utestående C-aktier. Återköp ska även kunna ske av så kallade interimsktieförvärf, av Euroclear Sweden AB betecknad Betald Tecknad Aktie (BTA), avseende C-aktie. Förvärf ska ske till ett pris motsvarande aktiens kvotvärde. Syftet med det föreslagna återköpsbemyndigandet är att säkerställa leverans av Prestationsaktier i Styrelse-LTI 2018.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen framgår av separat handling som tillhandahålls tillsammans med detta förslag.

D. Beslut om överlåtelse av egna stamaktier

I syfte att kunna fullgöra Bolagets förpliktelser gentemot deltagare i Styrelse-LTI 2018 föreslår valberedningen att årsstämman beslutar att Bolaget ska överlåta egna stamaktier enligt följande:

1. Bolaget ska äga rätt att överlåta det antal stamaktier som Bolaget maximalt är skyldigt att utge som Prestationsaktier till deltagare i Styrelse-LTI 2018, högst 120 000 aktier.
2. Antalet aktier som överlåts enligt Styrelse-LTI 2018 kan komma att bli föremål för omräkning till följd av fondemission, uppdelning av aktier, företrädesemission eller liknande händelser som påverkar antalet aktier i Bolaget.
3. Rätten att förvärva stamaktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma deltagare i Styrelse-LTI 2018 som har rätt att erhålla Prestationsaktier i enlighet med villkoren för programmet.
4. Överlåtelse av aktier till deltagare i Styrelse-LTI 2018 ska ske vederlagsfritt och verkställas vid den tidpunkt som följer av villkoren för Styrelse-LTI 2018.

Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt vid överlåtelser av egna stamaktier är att möjliggöra leverans av Prestationsaktier till deltagare i Styrelse-LTI 2018.

Kostnader, påverkan på nyckeltal, befintliga incitamentsprogram och utspädning

Styrelse-LTI 2018 kommer att redovisas i enlighet med IFRS 2 som innebär att rätten att erhålla Prestationsaktier ska kostnadsföras som en personalkostnad över intjänandeperioden.

Valberedningen har låtit genomföra en preliminär kostnadsberäkning för Styrelse-LTI 2018 som baseras på en aktiekurs vid slutlig tilldelning om 30 kronor, att varje deltagare gör en egen investering i Sparaktier som kvalificerar för deltagande i Styrelse-LTI 2018 samt att maximalt antal Prestationsaktier tilldelas. Värdet av Prestationsaktierna har beräknats baserat på en aktiekurs om 15 kronor vid införandet av Styrelse-LTI 2018. Under dessa förutsättningar har värdet per Prestationsaktie beräknats till 5,67 kronor.

Sammantaget ger detta en maximal kostnad för Styrelse-LTI 2018 om cirka 0,7 miljoner kronor exklusive sociala avgifter. Kostnaderna för utgående sociala avgifter, under ett antagande om en aktiekursuppgång om 100 procent till tidpunkten för tilldelning av Prestationsaktier, beräknas uppgå till högst cirka 1,1 miljoner kronor.

Per dagen för kallelsen uppgår antal aktier i Bolaget till 50 811 866. Därtill finns teckningsoptioner emitterade i anslutning till ett tidigare finansieringsavtal vilka kan medföra att ytterligare högst 599 114 aktier utges.

Maximalt antal Prestationsaktier uppgår till 120 000, vilket motsvarar en utspädning om cirka 0,24 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid maximalt utgivande av Prestationsaktier i anslutning till Styrelse-LTI 2018.

Baserat på beräkningen av kostnader och utspädning enligt ovan hade nyckeltalet resultat per aktie för helåret 2017 varit oförändrat.

Beräkningen av utspädningen enligt ovan beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare

finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala utspädningen från Styrelse-LTI 2018 till cirka 0,23 procent.

Det finns för närvarande incitamentsprogram i form av tre personaloptionsprogram och ett teckningsoptionsprogram utestående i Bolaget. Om samtliga teckningsoptioner som utgivits i anslutning till de existerande programmen och alltjämt kan utnyttjas, utnyttjas för teckning av aktier kommer totalt 2 564 710 nya aktier att utges. I tillägg till Styrelse-LTI 2018 har styrelsen föreslagit att årsstämman också beslutar att införa ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare i anslutning till vilket totalt 1 175 000 nya aktier kan komma utges samt har styrelsen föreslagit att årsstämman också beslutar att införa ett långsiktigt incitamentsprogram för anställda i form av ett prestationsbaserat aktiesparprogram i anslutning till vilket totalt 500 000 nya aktier kan komma att utges. Om samtliga befintliga incitamentsprogram som finns utestående respektive föreslås för beslut vid årsstämman utnyttjas fullt ut kommer totalt 4 359 710 nya aktier att utges, vilket motsvarar en total utspädning om cirka 7,90 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter full utspädning beräknat på antalet aktier som tillkommer vid fullt utnyttjande av samtliga utestående respektive föreslagna incitamentsprogram. Beräkningen av utspädningen enligt det föregående beaktar inte de aktier som kan tillkomma vid utnyttjande av de teckningsoptioner som utgivits i anslutning till det tidigare finansieringsavtalet. Om även dessa teckningsoptioner beaktas uppgår den maximala totala utspädningen från existerande och föreslagna incitamentsprogram till cirka 7,82 procent.

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

Förslagets beredning

Förslaget till Styrelse-LTI 2018 har beretts av valberedningen i samråd med externa rådgivare. Styrelseordföranden Håkan Björklund har dock inte deltagit i valberedningens beredning av förslaget.

Majoritetskrav

Valberedningens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram enligt A – D ovan utgör ett sammantaget förslag och ska fattas som ett beslut. Beslutet omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna på stämman.

Som noterats ovan är beslutet att införa incitamentsprogrammet enligt A – D ovan också villkorat av att årsstämman också fattat beslut om ändring av bolagsordningen enligt separat förslag varigenom möjligheten att utge C-aktier införs.

Ordföranden i Bolagets ersättningsutskott eller den han utser ska vara bemyndigad att vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

April 2018

Valberedningen i BONESUPPORT HOLDING AB