

OMRÄKNINGSVILLKOR FÖR KÖPTIONER 2025/2028 AVSEENDE KÖP AV AKTIER I MEDCAP AB (PUBL)

DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"Bankdag"	avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Banken"	avser Bank, värdepappersbolag eller sådant annat institut som meddelas av Bolaget från tid till annan;
"Bolaget" (tillika utställare)	avser MedCap AB (publ), organisationsnummer 556617-1459;
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB;
"Innehavare"	avser innehavare av Köption;
"Köption"	rätt att köpa en aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

OMRÄKNING M.M.

Följande ska gälla beträffande den rätt, som ska tillkomma Innehavare i de situationer, som anges nedan.

- (A) Genomför Bolaget en fondemission ska, med verkan från och med den dag aktien noteras utan rätt till deltagande i fondemissionen, tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av, dels ett omräknat lösenpris.

Omräkning utföres av Banken enligt följande formler.

$$\begin{aligned} \text{omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av} &= \frac{\text{föregående antal aktier som varje Köption berättigar till köp av x antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}} \\ \text{omräknat lösenpris} &= \frac{\text{föregående lösenpris x antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}} \end{aligned}$$

Om genom fondemissionen det aktieslag som Köptionen avsåg vid utgivandet berättigar till aktier av annat slag, ska de nya aktierna tillsammans med de ursprungliga aktierna utgöra giltig och odelbar leverans vid utnyttjande av Köptionen.

- (B) Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier, s.k. split, ska en häremot svarande omräkning av antalet aktier som Köptionen berättigar till köp av samt av lösenpriset utföras av Banken enligt samma grunder som vid omräkning i anledning av fondemission enligt moment A ovan.
- (C) Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning – ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av, dels ett omräknat lösenpris.

Omräkning utföres av Banken enligt följande formler.

$$\text{omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Köption berättigar till köp av x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{omräknat lösenpris} = \frac{\text{föregående lösenpris x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel.

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minskad med emissionskursen för den nya aktien)}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Vid beräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll (0).

Enligt ovan omräknat antal aktier och omräknat lösenpris fastställs av Banken två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid köp som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Under tidsperioden från och med den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i emissionen till och med den dag omräkningarna fastställts kan köp av aktier inte äga rum. Infaller slutdagen för anmälan om köp under teckningstiden förskjuts slutdagen till andra börsdagen efter teckningstidens utgång.

- (D) Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551) – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning – ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av, dels ett omräknat lösenpris.

Omräkning utföres av Banken enligt följande formler.

$$\text{omräknat antal aktier som varje Köpoption berättigar till köp av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Köpoption berättigar till köp av x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{omräknat lösenpris} = \frac{\text{föregående lösenpris x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

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

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

Enligt ovan omräknat antal aktier och omräknat lösenpris fastställs av Banken två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid köp som verkställs därefter.

Vid anmälan om köp som sker under tiden fram till dess att omräkningarna fastställts ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- (E) Skulle Bolaget i andra fall än vad som anges i momenten A – C ovan rikta ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551), av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovannämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Köpoption berättigar till köp av, dels ett omräknat lösenpris.

Omräkning utföres av Banken enligt följande formler.

$$\text{omräknat antal aktier som varje Köpoption berättigar till köp av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Köpoption berättigar till köp av x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{omräknat lösenpris} = \frac{\text{föregående lösenpris x aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet}}$$

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

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av lösenpris ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 5 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq Stockholm, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av lösenpris enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 5 börsdagar. Om sådan notering inte äger rum ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknat antal aktier och lösenpris fastställs av Banken snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid köp som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden kan köp av aktier ej äga rum. Infaller slutdagen för anmälan om köp under anmälningstiden förskjuts slutdagen till första Bankdagen efter anmälningstidens utgång.

- (F) Skulle Bolaget besluta om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar, överskrider 5 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 5 börsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget tillkännager sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska tillämpas dels ett omräknat lösenpris, dels ett omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 3 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnda period (extraordinär utdelning).

Omräkning utföres av Banken enligt följande formler.

$$\text{omräknat lösenpris} = \frac{\text{föregående lösenpris} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 5 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Köption berättigar till köp av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 5 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknat lösenpris och omräknat antal aktier fastställs av Banken två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 5 börsdagar och ska tillämpas vid köp som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

- (G) Beslutas om partiell delning enligt 24 kap. aktiebolagslagen (2005:551) genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses ska tillämpas dels ett omräknat lösenpris, dels ett omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av.

Omräkningarna utföres av Banken enligt följande formler.

$$\text{omräknat lösenpris} = \frac{\text{föregående lösenpris} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 5 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje Köption berättigar till köp av} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 5 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

Värdet av det delningsvederlag som utges per aktie ska om delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på reglerad marknad anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 5 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholm eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering ska värdet av delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningsvederlagets utgivande.

Enligt ovan omräknat lösenpris och antal aktier fastställs av Banken två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 5 börsdagar och ska tillämpas vid köp som verkställs därefter.

Vid köp som verkställs under tiden till dess att omräknat lösenpris fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

- (H) Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas dels ett omräknat lösenpris, dels en omräkning av det antal aktier som varje Köption berättigar till köp av.

Omräkningarna utföres av Banken enligt följande formler.

omräknat lösenpris	=	$\frac{\text{föregående lösenpris} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 5 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$
omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av	=	$\frac{\text{föregående antal aktier som varje Köption berättigar till köp av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$

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

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande.

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 5 börsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

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

Enligt ovan omräknat lösenpris och omräknat antal aktier fastställs av Banken två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 5 börsdagar och ska tillämpas vid köp, som verkställs därefter.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk och där, enligt Bankens bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av lösenpris och antal aktier som varje Köption berättigar till köp av ske med tillämpning av så långt möjligt de principer som anges ovan i detta moment H.

- (I) Om Bolaget skulle genomföra återköp av egna aktier genom erbjudande till samtliga aktieägare och där, enligt Bankens bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med obligatorisk minskning av aktiekapitalet, ska omräkning av lösenpriset och antal aktier som varje Köption berättigar till köp av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i moment H ovan.
- (J) Genomför Bolaget åtgärd som avses i momenten A – I ovan eller annan liknande åtgärd och skulle, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Banken, under förutsättning att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkning i syfte att resultatet blir skäligt.
- (K) Omräkning ska inte kunna resultera i en ökning av lösenpriset eller en minskning av antalet aktier som varje Köption berättigar till köp av i annat fall än vad i moment B ovan sägs. Vid omräkning enligt ovan ska lösenpriset avrundas till helt tiotal öre, varvid 5 öre ska avrundas uppåt, och antalet aktier avrundas till två (2) decimaler.
- (L) Skulle aktier som avses med Köptionerna bli föremål för tvångsinlösenförfarande jämlikt 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551), ska Banken, om slutdag för anmälan om köp skulle infalla senare än trettio (30) dagar från det att begäran om tvångsinlösen offentliggjorts, fastställa ny slutdag infallande före utgången av nämnda tid.
- (M) Vad som sagts om tvångsinlösenförfarandet i moment L ovan ska äga motsvarande tillämpning om bolagsstämman i Bolaget beslutar att godkänna fusionsplan, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplan varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation eller om beslut fattas om Bolagets trädande i likvidation eller om konkurs. Tidsperioden räknas därvid från offentliggörandet av beslut om fusion, delning, likvidation respektive konkurs.