

**VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER  
OASMIA PHARMACEUTICAL AB (PUBL)  
EMITTERAT ENLIGT BESLUT DEN 30 SEPTEMBER 2013**

**1. DEFINITIONER**

I föreliggande villkor ska följande begrepp ha den innebörd som angivits nedan:

<b>"Bolaget"</b>	Oasmia Pharmaceutical AB (publ) Org.nr: 556332-6676
<b>"Nyteckning"</b>	Sådan nyteckning av aktier i Bolaget som avses i 14 kap. aktiebolagslagen.
<b>"Optionsrätt"</b>	Rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
<b>"Optionsinnehavare"</b>	Innehavare av Teckningsoptionsbevis.
<b>"Teckningsoptionsbevis"</b>	Bevis till vilket knutits ett visst antal Optionsrätter till Nyteckning av aktier i Bolaget.
<b>"Teckningstiden"</b>	Den period under vilken Optionsinnehavare äger rätt till Nyteckning enligt dessa villkor.
<b>"Teckningskurs"</b>	Den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av Optionsrätt enligt dessa villkor kan ske.

**2. TECKNINGSOPTIONSBEVIS**

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till 1 050 000.

Optionsrätterna representeras av Teckningsoptionsbevis.

Teckningsoptionsbevis är ställda till viss man eller order.

Teckningsoptionsbevis kan inlämnas till Bolaget för växling och utbyte till andra valörer. Även Teckningsoptionsbevis som på detta sätt har delats ska på Optionsinnehavarens begäran delas av Bolaget när det har getts in till Bolaget.

**3. UTÖVANDE AV OPTIONSRÄTT**

Optionsinnehavare äger när som helst under Teckningstiden rätt att under utnyttjande av Optionsrätt enligt Teckningsoptionsbevis påkalla Nyteckning av aktier i Bolaget till Teckningskursen.

Påkallande av Nyteckning genom utövande av Optionsrätt sker genom skriftlig anmälan till Bolagets styrelse. I anmälan ska anges det antal Optionsrätter som ska utnyttjas. Vid anmälan ska Optionsinnehavare inlämna motsvarande antal Teckningsoptionsbevis till Bolaget. Anmälan är bindande för Optionsinnehavare och kan inte återkallas av denne.

Utnyttjande av Optionsrätt kan avse samtliga aktier eller endast viss del av de aktier, som av Optionsinnehavare innehavda Optionsrätter omfattar.

I samband med anmälan om utnyttjande av Optionsrätt ska Optionsinnehavare erlägga kontant betalning till Bolaget av Teckningskursen för var och en av det

antal aktier, som påkallad Nyteckning avser. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

Bolaget ska låta verkställa Nyteckningen samt upptaga därav följande aktier i aktieboken och, om så påfordras, tillstålla Optionsinnehavaren interimisbevis. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket ska Bolaget utlämna aktiebrev mot i förekommande fall återställande av interimisbevis.

Om Bolaget vid tidpunkten för Nyteckning är avstämningsbolag gäller det följande istället för det föregående. Anmälan om Nyteckning skickas till Bolaget för vidarebefordran till kontoförande institut. Efter Nyteckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna interimistiskt upptas på Optionsinnehavarens VP-konto och i Bolagets aktiebok. Sedan registrering ägt rum hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på VP-kontot definitiv.

Aktie som tillkommit på grund av Nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den dag för utdelning, som infaller närmast efter det att Nyteckning har påkallats.

#### **4. TECKNINGSTID**

Optionsinnehavare har rätt till Nyteckning under utnyttjande av Optionsrätt under tiden från och med 1 januari 2014 till och med 15 augusti 2014. Om anmälan om Nyteckning inte sker under Teckningstiden upphör rätten till Nyteckning.

#### **5. TECKNINGSKURS**

Vid Nyteckning under utnyttjande av Optionsrätt är Teckningskursen 17,10 kronor för varje aktie i Bolaget.

Som framgår av bestämmelserna i punkt 6 nedan kan i vissa fall omräkning ske av Teckningskursen och antalet aktier som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av.

#### **6. OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M.M.**

- a) Optionsinnehavare ska äga rätt till omräkning av Teckningskurs och antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till enligt följande:

##### **Fondemission**

Genomför Bolaget en fondemission ska Nyteckning, som påkallats på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktie, som tillkommit på grund av Nyteckning verkställd efter bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att den inte har rätt att delta i fondemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för fondemission.

Vid Nyteckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antal aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier vartill varje Optionsrätt berättigar till teckning av} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

b) Sammanläggning/uppdelning

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier, ska en häremot svarande omräkning av Teckningskursen utföras enligt samma grunder, som gäller vid omräkning i anledning av fondemission enligt punkt a) ovan. Om Bolaget är avstämningsbolag ska avstämningsdagen anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear Sweden AB på begäran av Bolaget.

c) Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning ska Nyteckning, som påkallats på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om nyemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie som tillkommit på grund av sådan Nyteckning medför inte rätt att delta i nyemissionen. Om Bolaget är avstämningsbolag ska aktien upptas interimistiskt på VP-konto och slutlig registrering på VP-konto ske först efter avstämningsdagen för nyemission.

Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av stämmans godkännande eller med stöd av bemyndigande ska i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då Nyteckning ska vara verkställd för att aktie som tillkommit genom Nyteckning ska medföra rätt att delta i nyemissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

Vid Nyteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen av Teckningskursen utförs av Bolaget enligt följande formler:

1. Om aktierna i Bolaget inte är noterade på svensk eller utländsk börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{justerat eget kapital per aktie efter emissionen}}{\text{justerat eget kapital per aktie före nyemissionen}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av } x \text{ justerat eget kapital före emissionen}}{\text{justerat eget kapital efter emissionen}}$$

Med justerat eget kapital per aktie före emissionen avses summan av beskattat eget kapital före emissionen ökat med 70 procent av redovisade obeskattade reserver ökat med 70 procent av obeskattade övervärden dividerat med totalt antal aktier före emissionen.

Med justerat eget kapital per aktie efter emissionen avses summan av beskattat eget kapital efter emissionen ökat med 70 procent av redovisade obeskattade reserver ökat med 70 procent av obeskattade övervärden dividerat med totalt antal aktier efter emissionen.

2. Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under Teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien. 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:

$$\text{Teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{aktiens genomsnittskurs} \text{ minus emissionskursen för den nya aktien}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av enligt ovan, fastställs av Bolaget två bankdagar efter den i emissionsbeslutet fastställda Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Nyteckning som verkställs därefter.

Nyteckning som påkallats på sådan tid att rätten till deltagande i emissionen inte uppkommer verkställs först sedan den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till teckning av, har fastställts.

- d) Emission av konvertibler/teckningsoptioner

Genomför Bolaget en emission av konvertibler eller nya teckningsoptioner, i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana mot kontant betalning, ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit vid Nyteckning, bestämmelserna i punkt 6 c) äga motsvarande tillämpning.

Dock ska, i det fall bestämmelserna under punkt 6 c) 2 är tillämpliga, teckningsrättens värde i stället anses motsvara genomsnittet av det för

varje handelsdag under den i emissionsbeslutet fastställda Teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid handel i teckningsrätter. 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.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av enligt ovan fastställs av Bolaget två bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Nyteckning som verkställs därefter.

Nyteckning, som påkallats på sådan tid att rätten till deltagande i emissionen inte uppkommer, verkställs först sedan den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till teckning av, har fastställts.

e) Minskning av aktiekapital

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till teckning av. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

1. Om aktierna i Bolaget inte är noterade på svensk eller utländsk börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{justerat eget kapital per aktie efter minskning av aktiekapitalet}}{\text{justerat eget kapital per aktie före minskning av aktiekapitalet}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av} = \frac{\text{föregående antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av} \times \text{justerat eget kapital före minskningen}}{\text{justerat eget kapital efter minskningen}}$$

Med justerat eget kapital per aktie före minskning av aktiekapitalet avses summan av beskattat eget kapital före minskning av aktiekapitalet ökat med 70 procent av redovisade obeskattade reserver ökat med 70 procent av obeskattade övervärden dividerat med totalt antal aktier före minskningen av aktiekapitalet.

Med justerat eget kapital per aktie efter minskning av aktiekapitalet avses summan av beskattat eget kapital efter minskning av aktiekapitalet minskat med återbetalt belopp till aktieägarna ökat med 70 procent av redovisade obeskattade reserver ökat med 70 procent av obeskattade övervärden dividerat med totalt antal aktier efter minskningen av aktiekapitalet.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av enligt ovan fastställs av Bolaget två bankdagar efter beslut om minskning av aktiekapitalet och ska tillämpas vid Nyteckning som verkställs därefter.

2. Nyteckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av, har fastställts enligt vad ovan sagts. Om aktierna i Bolaget är noterade på svensk eller utländsk börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 20 handelsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{Omräknat antal aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökat med det belopp som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6 c) 2 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av, fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 20 handelsdagar och ska tillämpas vid Nyteckning, som verkställs därefter.

Nyteckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier, som varje Optionsrätt berättigar till Nyteckning av, har fastställts enligt vad som ovan sagts.

- f) Fusion och delning

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delning enligt vilket Bolaget är överlåtande, eller skulle styrelsen godkänna sådan plan, ska Optionsinnehavare ha minst samma rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion eller delning enligt ovan, ska Optionsinnehavare genom meddelande underrättas om fusions- eller delningsavtalet. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i det avsedda fusions- eller delningsavtalet. Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan ska Optionsinnehavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Nyteckning enligt punkt 4 ovan - ha rätt att påkalla Nyteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsplanerna, förutsatt att Nyteckning kan verkställas senast tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusions- eller delningsplan, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas enligt aktiebolagslagen eller senast den bankdag som infaller närmast före den dag då styrelsen enligt meddelandet avser att godkänna plan enligt aktiebolagslagen.

g) Tvångsinlösen

Om aktierna i Bolaget blir föremål för tvångsinlösen enligt aktiebolagslagen, ska Bolaget, för det fall sista dagen för begäran om Nyteckning skulle äga rum senare än 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes, besluta om en ny sista dag för begäran om Nyteckning, vilken ska infalla senast 30 dagar från den dag begäran om tvångsinlösen kungjordes. Underrättelse härom ska ske så snart som möjligt.

h) Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Nyteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla Nyteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett om det vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation enligt aktiebolagslagen, ska Optionsinnehavare genom meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att Nyteckning ej får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

i) Ny rätt till Teckning

Oavsett vad under punkterna f) och h) ovan sagts om att Nyteckning ej får påkallas efter beslut om fusion eller likvidation, ska rätten att påkalla Nyteckning åter inträda om fusions- eller delningsplanerna ej kommer till genomförande eller likvidationen upphör.

j) Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får Teckning återigen påkallas.

k) Omräkning och vissa förbehåll

Vid omräkning av Teckningskursen enligt ovan ska Teckningskursen avrundas till hela ören och antalet aktier avrundas till två decimaler.

Om Optionsrätt berättigar till teckning av ett udda antal aktier, konvertibler eller teckningsoptioner får Optionsrätt sammanläggas med en eller flera andra Optionsrätter så att jämnt antal aktier, konvertibler eller teckningsoptioner erhålls. Om så ej sker ska avrundning ske nedåt.

Oavsett vad som sägs i punkt 6 c) e) äger Bolaget rätt att besluta att ge Optionsinnehavare samma rätt som tillkommer aktieägarna. Optionsinnehavare anses i detta fall vara ägare av det hela antal aktier som han skulle ha erhållit om Nyteckning verkställdes vid tidpunkten för beslutet. Någon omräkning av Teckningskursen ska i sådant fall inte ske.

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i denna punkt angiven åtgärd som medför en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande aktiens kvotvärde.

Genomför Bolaget omräkning som avses i denna punkt 6 och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd

omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen i Teckningskursen på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen leder till ett skäligt resultat.

Skulle bestämmelse häri bli ogiltig eller inaktuell på grund av lagändring eller av andra skäl, ska tillämpning härav ske på ett sådant sätt att avsett syfte och effekt med den ogiltiga eller inaktuella bestämmelsen i största möjliga mån uppnås.

#### **7. OGILTIGHET**

Skulle bestämmelse häri bli ogiltig eller inaktuell på grund av lagändring eller av andra skäl, ska tillämpning härav ske på ett sådant sätt att avsett syfte och effekt med den ogiltiga eller inaktuella bestämmelsen i största möjliga mån uppnås.

#### **8. EUROCLEAR**

Vad som i dessa villkor angivits angående Bolaget ska i förekommande fall i tillämpliga delar gälla för kontoförande institut respektive Euroclear Sweden AB för det fall Bolaget är avstämningsbolag. Bolaget förbehåller sig rätten till insyn i eventuell av Euroclear Sweden AB fördd skuldbok.

#### **9. MEDDELANDEN**

Meddelanden till Optionsinnehavaren rörande teckningsoptionen ska tillställas Optionsinnehavaren skriftligen med brev, telefax eller e-post om sådan adress, telefaxnummer eller e-postadress är känd för Bolaget.

#### **10. ANSVARSBEGRÄNSNING M.M.**

Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket i denna punkt 10 får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än den som motsvarar vad som är möjligt beträffande dröjsmålsränta enligt lag.

Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket i denna punkt 10 förhindrat att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

**11. OMRÄKNING**

Bolaget får uppdra åt ett registrerat revisionsbolag att utföra de omräkningar som stadgas i dessa villkor.

**12. ÄNDRING AV VILLKOR**

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarens rättigheter inte i något avseende försämras.

**13. TILLÄMPLIG LAG M.M.**

Svensk lag är tillämplig på dessa villkor. Tvist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom. Stockholms Handelskammares Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska därvid gälla om inte institutet med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Reglerna för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut ska tillämpas. I sistnämnda fall ska institutet också besluta om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandet ska äga rum i Uppsala.