



Protokoll fört vid årsstämma i GHP Specialty Care AB, org.nr 556757-1103, den 29 april 2021 i Göteborg

## § 1. Val av ordförande vid stämman

Beslutade stämman på förslag av valberedningen att utse Carsten Browall till ordförande vid dagens stämma.

Antecknades att Philip Delborn, som är bolagets Finansdirektör, erhållit uppdraget att såsom sekreterare föra dagens protokoll.

Det antecknades vidare att stämman hållits enligt 20 och 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor; innebärande att deltagande i stämman kunnat ske endast genom poströstning.

Kallelsen bifogas som **Bilaga 1**.

Det poströstningsformulär som använts för poströstningen bifogas som **Bilaga 2**.

Sammanställning av det samlade resultatet av poströster, på varje punkt som omfattas av poströster, bifogas som **Bilaga 3**, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag.

## § 2. Val av en eller två justeringspersoner

Beslutades att Thomas Eriksson ombud för Metroland BVBA, jämte ordföranden, skulle justera detta protokoll.

## § 3. Upprättande och godkännande av röstlängd

En förteckning, **Bilaga 4**, godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

## § 4. Godkännande av dagordningen

Beslutades att godkänna dagordningen enligt förslaget i kallelsen, **Bilaga 1**.

## § 5. Beslut om stämman blivit behörigen sammankallad

Det antecknades att kallelse till årsstämma skett i enlighet med aktiebolagslagen och bolagets bolagsordning genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 29 mars 2021, genom att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 26 mars 2021, samt genom att bolaget den 29 mars 2021 annonserat information i Dagens Industri om att kallelse skett.

Beslutades att stämman var beslutsför.



## § 6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Det antecknades att redovisningshandlingar jämte revisionsberättelse hållits tillgängliga för aktieägare på bolagets kontor och bolagets hemsida under tre veckor före bolagsstämman. Handlingarna har också skickats till de aktieägare som så önskat.

Antecknades att årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2020 var i behörig ordning framlagda, **Bilaga 5**.

Det antecknades att redovisningshandlingarna för moderbolaget och koncernen därmed var framlagda i behörig ordning.

## § 7. Beslut

Stämman beslutade härefter att:

- a) fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2020;
- b) disponera bolagets vinst i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 6**, innebärande att det till aktieägarna utdelas 0,50 kronor per aktie och att 704 438 744 kronor överförs i ny räkning; samt
- c) bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2020.

Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller är ombud för aktieägare inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

## § 8. Beslut om ersättningsrapport

Antecknades att revisorn lämnat ett yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen, **Bilaga 7**.

Årsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att godkänna ersättningsrapporten enligt **Bilaga 8**.

## § 9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter

Årsstämman beslutade i enlighet valberedningens förslag, **Bilaga 9**, att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma ska bestå av sju ledamöter utan suppleanter.

## § 10. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisor

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag, **Bilaga 9**, att styrelsearvode, exklusive utskottsarvode, ska utgå med ett belopp om totalt 2 100 000 kronor, varav 600 000 kronor till styrelsens ordförande och 250 000 kronor till var och en av de övriga sex styrelseledamöterna. Därutöver ska ordförande i



investeringskommittén och ordförande i revisionsutskottet erhålla 50 000 kronor vardera.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att ersättning till bolagets revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

#### **§ 11. Val av styrelse och revisor**

Beträffande redogörelse för vilka uppdrag de till val föreslagna ledamöterna har i andra företag, inkluderande viss ytterligare information, hänvisas till årsredovisningen 2020 och den särskilda information om föreslagna styrelseledamöter som funnits tillgänglig på bolagets hemsida.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag, **Bilaga 9**, om omval av Carsten Browall, Bo Wahlström, Mikael Olsson, Johan Wachtmeister, Elisabeth Hansson och Dag Andersson, samt nyval av Ingemar Gladh, till ledamöter för tiden intill utgången av nästa årsstämma. Carsten Browall omvaldes till styrelsens ordförande.

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation om omval av Ernst & Young AB som revisor för en mandatperiod som sträcker sig fram till utgången av nästa årsstämma. Noterades att Ernst & Young AB avser att utse den auktoriserade revisorn Mikael Sjölander som huvudansvarig revisor.

#### **§ 12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 10**, att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande högst 20 procent av det totala antalet registrerade aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021. Styrelsen ska äga besluta att aktie ska betalas, förutom genom kontant betalning, med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen eller att aktie ska tecknas med kvittningsrätt. Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får utnyttjas för finansiering av förvärv av företag eller del av företag, för kapitalanskaffningar och för att anpassa bolagets kapitalstruktur.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

#### **§ 13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av bolagets egna aktier**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 11**, att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 9 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv ska ske genom handel på Nasdaq Stockholm. Förvärv på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Syftet med bemyndigandet är att bolaget ska kunna köpa aktier för att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov vid var tid.



Det antecknades att beslutet var enhälligt.

**§ 14. Beslut om incitamentsprogram 2021/2024 genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen**

Det antecknades att förslaget hållits tillgängligt för aktieägare på bolagets kontor och bolagets hemsida under tre veckor före bolagsstämman.

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 12**, att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram genom att bolaget genomför en emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB samt överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare inom koncernen.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

**§ 15. Beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 och instruktion till valberedningen**

Beslutade stämman att anta valberedningens förslag till principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 och instruktion till valberedningen, **Bilaga 9**.

**§ 16. Stämmans avslutande**

Stämman avslutades.

---

Vid protokollet:

---

Philip Delborn

Justeras:

---

Carsten Browall (Ordförande)

---

Thomas Eriksson



## Bilaga 1 – Kallelse till årsstämma i GHP Specialty Care AB

Aktieägarna i GHP Specialty Care AB org nr 556757-1103, ("bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 29 april 2021. Med anledning av den fortsatta spridningen av coronaviruset och myndigheternas föreskrifter och råd om undvikande av sammankomster i syfte att minska risken för smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman skall genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud eller utomstående och att utövandet av rösträtt endast kan ske genom att aktieägare poströstar i den ordning som föreskrivs nedan. Information om de av bolagsstämman fattade besluten offentliggörs torsdagen den 29 april 2021 så snart utfallet av röstningen är slutligt sammanställt. Verkställande direktörens presentation av verksamhetsåret kommer att laddas upp på bolagets hemsida, [www.ghp.se/investor-relations](http://www.ghp.se/investor-relations), torsdagen den 29 april 2021.

### Anmälan

Aktieägare som genom poströstning önskar delta i årsstämman skall:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken onsdagen 21 april 2021,
- dels anmäla sig till bolaget senast onsdagen 28 april 2021. Anmälan till stämman sker genom att avge sin poströst i enlighet med nedan beskrivna poströstningsförfarande.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom bank eller annan förvaltare måste begära att tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen onsdagen den 21 april 2021 för att få delta i stämman. Sådan omregistrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar registrera sina aktier i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan registrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast fredagen den 23 april 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

### Poströstningsförfarande och frågor

Styrelsen har beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman. Formulär för poströstning återfinns på bolagets hemsida, [www.ghp.se/investor-relations/bolagsstyrning/bolagsstamma](http://www.ghp.se/investor-relations/bolagsstyrning/bolagsstamma). Det ifyllda och undertecknade formuläret med, i förekommande fall, aktuella behörighetshandlingar skall i god tid före årsstämman sändas till bolaget per post till GHP Specialty Care AB, Södra Hamngatan 45, 411 06 Göteborg eller per e-post till [arsstamma@ghp.se](mailto:arsstamma@ghp.se). Poströster skall inkomma senast onsdagen 28 april 2021. Röster som mottages senare kommer att bortses från. En aktieägare får ej förse poströsten med särskilda villkor eller instruktioner. Om så sker kommer rösten (dvs poströstningen i dess helhet) att bortses från.

Om aktieägare poströstar genom ombud skall fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person skall registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Fullmaktens giltighetstid får inte vara längre än fem år. Fullmaktens formulär hålls tillgängligt hos bolaget och på bolagets hemsida, [www.ghp.se](http://www.ghp.se).

Aktieägare är välkomna att ställa sina frågor och begära upplysningar från styrelsen och verkställande direktören om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag. Sådana frågor och upplysningar skall lämnas skriftligen till bolaget senast tio dagar före stämman, måndag 19 april 2021. Frågorna skickas till GHP Specialty Care AB, Södra Hamngatan 45, 411 06 Göteborg eller per e-post till [arsstamma@ghp.se](mailto:arsstamma@ghp.se). Upplysningar och svar på frågorna kommer att hållas tillgängliga på bolagets hemsida, [www.ghp.se/investor-relations/bolagsstyrning/bolagsstamma](http://www.ghp.se/investor-relations/bolagsstyrning/bolagsstamma), senast lördag 24 april 2021. Upplysningarna skickas också inom samma tid till de aktieägare som så begär och uppger sin post- eller e-postadress.

Uppgifterna som lämnas vid poströstning eller frågor kommer att databehandlas och endast användas för årsstämman 2021.

### Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Val av en eller två justeringspersoner.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Beslut om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om



- a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning jämte koncernresultat- och koncernbalansräkning,
  - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Beslut om ersättningsrapport.
  9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
  10. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisor.
  11. Val av styrelse och revisor.
  12. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier.
  13. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av bolagets egna aktier.
  14. Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2021/2024 genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen.
  15. Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 och instruktion till valberedningen.
  16. Stämmans avslutande.

#### **Val av ordförande vid stämman (punkt 1)**

Valberedningen föreslår att Carsten Browall, eller den som styrelsen utser vid hans förhinder, väljs som ordförande vid årsstämman.

#### **Val av en eller två justeringspersoner (punkt 2)**

Styrelsen föreslår att Thomas Eriksson, ombud för Metroland BVBA, eller, vid förhinder, den eller de som styrelsen i stället anvisar, justerar stämmoprotokollet. Justeringspersonernas uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir rätt återgivna i stämmoprotokollet.

#### **Upprättande och godkännande av röstlängd (punkt 3)**

Den röstlängd som föreslås godkänd under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättats av bolaget, baserat på bolagsstämmoaktieboken och inkomna poströster, och kontrolleras av justeringspersonerna.

#### **Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 7b)**

Styrelsen föreslår en utdelning per aktie om 0,50 kronor och som avstämningsdag för utdelningen måndag 3 maj 2021. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget, beräknas utbetalning av utdelning ske torsdagen den 6 maj 2021.

#### **Beslut om ersättningsrapport (punkt 8)**

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen avseende 2020.

#### **Förslag till antal och val av styrelseledamöter och revisor samt arvode till styrelse och revisor (punkterna 9, 10 och 11)**

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sju (7) personer och inga (0) suppleanter.

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Carsten Browall, Bo Wahlström, Mikael Olsson, Johan Wachtmeister, Elisabeth Hansson och Dag Andersson samt nyval av Ingemar Gladh för en mandatperiod som sträcker sig fram till utgången av nästa årsstämma. Dessutom föreslår valberedningen omval av Carsten Browall till ordförande i styrelsen för det kommande året.

Ingemar Gladh är läkare och har tidigare varit CMO och medlem i GHP:s koncernledning. Ingemar är också medgrundare till GHP Ortho Center Stockholm.

Motiverat yttrande från valberedningen och en redogörelse för hur valberedningens arbete har bedrivits samt ytterligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns tillgängligt på bolagets hemsida [www.ghp.se](http://www.ghp.se).

Valberedningen föreslår ett styrelsearvode, exklusive utskottsarvode, om totalt 2 100 000 kronor (1 400 000), att fördelas med 600 000 kronor (400 000) till styrelsens ordförande och 250 000 kronor (200 000) till sex (6) ledamöter. Därutöver föreslås att ordförande i investeringskommittén och ordförande i revisionsutskottet erhåller 50 000 kronor (0) vardera. Valberedningen föreslår en ökning av styrelsearvode och införande av utskottsarvode för att bättre reflektera det arbete och tidsallokering som genomförs i styrelse- och kommittéarbete.

I enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslår valberedningen omval av Ernst & Young AB för en mandatperiod som sträcker sig fram till utgången av nästa årsstämma. Om Ernst & Young AB väljs, har



revisionsbolaget meddelat att auktoriserade revisorn Mikael Sjölander kommer att vara huvudansvarig revisor.

Valberedningen föreslår att arvode till revisor, för tiden intill utgången av nästa årsstämma, skall utgå enligt godkänd räkning.

#### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier (punkt 12)**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande högst 20 procent av det totala antalet registrerade aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021. Styrelsen skall äga besluta att aktie skall betalas, förutom genom kontant betalning, med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt. Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får utnyttjas för finansiering av förvärv av företag eller del av företag, för kapitalanskaffningar och för att anpassa bolagets kapitalstruktur. Vid beslut om riktad kontantemission av aktier skall de nya aktiernas teckningskurs fastställas till ett belopp som nära ansluter till börskursen på bolagets aktier vid tiden för genomförandet av nyemissionen.

Skälet för rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är (i) att när tillfälle till förvärv av företag eller del av företag uppstår möjliggöra för bolaget att snabbt och effektivt kunna finansiera förvärv antingen genom inhämtande av kapital eller genom apportemission (ii) genomföra kapitalanskaffningar för att vid behov stärka bolagets finansiella ställning eller (iii) anpassa bolagets kapitalstruktur.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerade minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Styrelsen föreslår att styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av stämman att vidta de smärre ändringar av stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

#### **Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av bolagets egna aktier (punkt 13)**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av högst så många egna aktier att bolagets innehav vid var tid inte överstiger 9 procent av samtliga aktier i bolaget. Förvärv skall ske genom handel på Nasdaq Stockholm. Förvärv på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget skall kunna köpa aktier för att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov vid var tid.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

#### **Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2021/2024 genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen (punkt 14)**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram ("Incitamentsprogram 2021/2024") genom att bolaget genomför en emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB samt överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare inom koncernen i enlighet med nedan.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att i större utsträckning behålla och öka motivationen hos strategiskt viktiga anställda i koncernen samt att öka koncernens möjligheter att rekrytera toptalanger till strategiska befattningar. Styrelsen anser att incitamentsprogrammet är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare, och avser att föreslå liknande program till årsstämma 2022.

##### **a) Emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en emission av högst 400 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:1. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda dotterbolaget Global Health Partner Swe AB, org.nr 556694-4178 ("**dotterbolaget**"). Dotterbolaget skall efter teckning erbjuda nuvarande eller nya anställda att förvärva teckningsoptionerna. Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt. Teckningsoptionerna skall tecknas under perioden från den 30 april 2021 till och med den 7 maj 2021 på separat teckningslista. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden. Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier under tiden från och med den 10 maj 2024 till och med den 30 juni 2024. Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption



motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 30 april 2021 till och med den 15 maj 2021, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde.

Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 400 000 kronor, motsvarande cirka 0,57 procent av det befintliga antalet aktier och röster i bolaget.

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget önskar främja bolagets långsiktiga intressen genom att bereda anställda inom koncernen ett väl övervägt incitamentsprogram. Syftet med Incitamentsprogram 2021/2024 är att skapa förutsättningar för att i större utsträckning behålla och öka motivationen hos strategiskt viktiga anställda i koncernen samt att öka koncernens möjligheter att rekrytera topptalanger till strategiska befattningar.

#### b) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om att godkänna att dotterbolaget får överlåta högst 400 000 teckningsoptioner i bolaget av serie 2021/2024:1 till ledande befattningshavare inom koncernen eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2021/2024.

Rätt att förvärva teckningsoptioner skall tillkomma ledande befattningshavare inom koncernen enligt nedan.

- Bolagets verkställande direktör kan förvärva högst 100 000 teckningsoptioner, och
- Övriga deltagare kan förvärva högst 50 000 teckningsoptioner, det högsta antalet teckningsoptioner som varje deltagare kan förvärva skall baseras på deltagarens kompetens och ansvarsområde.

Teckningsoptionerna kan överlåtas till deltagare vid ett eller flera tillfällen från och med 17 maj 2021 till och med 11 juni 2021. Överlåtelse av teckningsoptionerna skall erbjudas deltagarna till en teckningskurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde enligt Black & Scholes-modellen baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 30 april 2021 till och med den 15 maj 2021, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde. Värderingen av optionerna skall utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Teckningsoptionerna skall även kunna erbjudas till kommande nya ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner. För sådana förvärv skall villkoren vara motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bl.a. att förvärv skall ske till det då aktuella marknadsvärdet. Överlåtelse till deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna skall bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

#### **Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 och instruktion till valberedningen (punkt 15)**

Valberedningen föreslår att bolagets styrelseordförande skall utses till ledamot av valberedningen och skall få i uppdrag att, i samråd med bolagets per den 30 september 2021 tre största ägare, utse ytterligare tre ledamöter. Önskar sådan aktieägare inte utse ledamot, tillfrågas istället den fjärde största aktieägaren osv. För det fall aktieägare som har utsett en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i bolaget, eller om en ledamot av valberedningen av något annat skäl väljer att avgå ur valberedningen före årsstämman 2022 skall valberedningens övriga ledamöter i samråd ha rätt att utse en ny ledamot som ersättare. Namnen på de fyra ledamöterna och på de aktieägare som utsett ledamöter skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2022.

#### *Instruktion till valberedning*

Valberedningens uppgifter inför årsstämman 2022 skall vara att lämna förslag till val av stämмоordförande, antal styrelseledamöter, val av ordförande och övriga styrelseledamöter, val av bolagets revisorer, arvode och annan ersättning till var och en av styrelseledamöterna, arvode för bolagets revisorer samt beslut om valberedning inför årsstämman 2023. Valberedningen skall i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen.

#### **Handlingar och information om upplysningsrätt**

Årsredovisning, ersättningsrapport och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag, liksom styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen och revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen samt övriga handlingar enligt aktiebolagslagen finns tillgängliga hos bolaget och på





bolagets hemsida [www.ghp.se](http://www.ghp.se) senast torsdagen den 8 april 2021. Handlingarna översänds till de aktieägare som begär att få del av dessa samt uppger sin adress.

**Antal aktier och röster**

Per dagen för kallelsen uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 70 256 949 stycken.

**Hantering av personuppgifter**

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears [hemsida](#).

Göteborg i mars 2021

**GHP Specialty Care AB**

Styrelsen



## Bilaga 2 – Formulär för poströstning

Enligt lag (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor har styrelsen för GHP Specialty Care AB, org.nr 556757-1103 ("bolaget") beslutat att årsstämman skall genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att aktieägare skall ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman.

Undertecknad aktieägare utövar härmed sin rösträtt för samtliga sina aktier i bolaget vid årsstämman den 29 april 2021 i enlighet med vad som anges i Bilaga A.

I Bilaga A anges hur aktieägaren önskar rösta i de ärenden som finns upptagna i förslaget till dagordning i kallelsen till årsstämman. Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten ogiltig. Om aktieägaren vill avstå från att rösta i någon fråga skall inget svarsalternativ i den frågan markeras.

Vänligen se kallelsen på bolagets hemsida för fullständiga förslag till beslut. Vid eventuella avvikelser mellan formuläret och kallelsen är det alltid kallelsen till årsstämman som gäller. Beslutsförslagen i kallelsen kan komma att ändras eller dras tillbaka. Bolaget kommer att offentliggöra sådana justeringar genom pressmeddelande och aktieägare har rätt att efter sådan ändring ge in ett nytt formulär.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senaste daterade formuläret att användas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär kan komma att lämnas utan avseende.

Formuläret för poströstning kan återkallas genom skriftligt meddelande till bolaget på adress eller e-postadress enligt nedan senast den 28 april 2021.

**Vänligen observera att aktieägare i förekommande fall måste omregistrera förvaltarregistrerade aktier på det sätt som föreskrivs i kallelsen. Anmälan till stämman sker genom utövning av rösträtt i enlighet med poströstningsförfarandet beskrivet i detta dokument.**

Det ifyllda och undertecknade formuläret med, i förekommande fall, aktuella behörighetshandlingar skall i god tid före årsstämman sändas till bolaget per post till GHP Specialty Care AB, Södra Hamngatan 45, 411 06 Göteborg eller per e-post till [arsstamma@ghp.se](mailto:arsstamma@ghp.se). Poströster skall inkomma senast den 28 april 2021.

För information om hur personuppgifter behandlas i samband med bolagsstämman hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears [hemsida](#).

Vid frågor vänligen kontakta: Philip Delborn, per telefon +46 70-212 52 64 eller per e-post [philip.delborn@ghp.se](mailto:philip.delborn@ghp.se).

Aktieägarens namn/firma	Pers.nr/Org.nr
E-post	Telefonnummer
Ort och datum	
Namnteckning	Namnförtydligande

**Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person):** Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

**Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägare enligt fullmakt):** Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.



PUNKT PÅ FÖRESLAGEN DAGORDNING		
1. Val av ordförande vid stämman	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
2. Val av en eller två justeringspersoner		
Thomas Eriksson, ombud för Metroland BVBA	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
4. Godkännande av dagordningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
5. Beslut om stämman blivit behörigen sammankallad	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7a. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning jämte koncernresultat- och koncernbalansräkning	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
7c. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören		
Carsten Browall (styrelseordförande)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Bo Wahlström (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Mikael Olsson (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Johan Wachtmeister (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Elisabeth Hansson (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Dag Andersson (styrelseledamot)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Daniel Öhman (verkställande direktör)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
8. Beslut om ersättningsrapport	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
10. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisor		
Arvoden åt styrelseledamöter	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Arvoden åt revisor	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
11. Val av styrelse och revisor		
Val av Carsten Browall till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Bo Wahlström till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Mikael Olsson till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Johan Wachtmeister till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Elisabeth Hansson till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Dag Andersson till styrelseledamot (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Ingemar Gladh till styrelseledamot (nyval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Carsten Browall till styrelseordförande (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
Val av Ernst & Young AB (omval)	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>



<b>12. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>13. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av bolagets egna aktier</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>14. Styrelsens förslag till beslut om incitamentsprogram 2021/2024 genom</b>		
a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>
<b>15. Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 och instruktion till valberedningen</b>	Ja <input type="checkbox"/>	Nej <input type="checkbox"/>

**Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan skall anstå till fortsatt bolagsstämma (ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)**

Ange punkt eller punkter (använd siffror):



## Bilaga 3 – Resultat av poströstning

Poströster - slutredovisning (26§ 2020:198)

Företrädda aktier: 32 714 941

Totalt antal aktier i bolaget: 70 256 949

Företrädda röster: 32 714 941

Totalt antal röster i bolaget: 70 256 949

Dagordningspunkt Agenda Item	Röster / Votes						Aktier för vilka röster har avgetts (antal) ("Avgivna") Shares where votes have been cast (amount) ("Cast")	Andel av det totala antalet aktier i bolaget som de Avgivna representerar (%) Part of the total amount of shares in the company the Given shares represent (%)
	(% nedan avser andel av de på stämman avgivna rösterna) (% below refers to part of cast votes at the meeting)							
	Ja (antal) Yes (amount)	Ja (%) Yes (%)	Nej (antal) No (amount)	Nej (%) No (%)	Avstår (antal) Abstain(amount)			
<b>1. Val av ordförande vid stämman</b>								
	32 702 311	100,000%	0	0,000%	12 630	32 702 311	46,547%	
<b>2. Val av en eller två justeringspersoner</b>								
Thomas Eriksson	32 702 311	100,000%	0	0,000%	12 630	32 702 311	46,547%	
<b>3. Upprättande och godkännande av röstlängd</b>								
	32 702 311	100,000%	0	0,000%	12 630	32 702 311	46,547%	
<b>4. Godkännande av dagordningen</b>								
	32 702 311	100,000%	0	0,000%	12 630	32 702 311	46,547%	
<b>5. Beslut om stämman blivit behörigen sammankallad</b>								
	32 702 311	100,000%	0	0,000%	12 630	32 702 311	46,547%	
<b>7a. Beslut om fastställelse av resultaträkning och balansräkning jämte koncernresultat- och koncernbalansräkning</b>								
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
<b>7b. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen</b>								
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
<b>7c. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören</b>								
Carsten Browall	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Bo Wahlström	14 354 941	100,000%	0	0,000%	18 360 000	14 354 941	20,432%	
Mikael Olsson	32 414 941	100,000%	0	0,000%	300 000	32 414 941	46,138%	
Johan Wachtmeister	27 636 697	100,000%	0	0,000%	5 078 244	27 636 697	39,337%	
Elisabeth Hansson	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Dag Andersson	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Daniel Öhman	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
<b>8. Beslut om ersättningsrapport</b>								
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
<b>9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter</b>								
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
<b>10. Fastställande av arvoden åt styrelseledamöter och revisor</b>								
Styrelseledamöter	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Revisor	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
<b>11. Val av styrelse och revisor</b>								
Carsten Browall (led)	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Bo Wahlström	32 702 311	99,961%	12 630	0,039%	0	32 714 941	46,565%	
Mikael Olsson	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Johan Wachtmeister	32 702 311	99,961%	12 630	0,039%	0	32 714 941	46,565%	
Elisabeth Hansson	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Dag Andersson	32 702 311	99,961%	12 630	0,039%	0	32 714 941	46,565%	
Ingemar Gladh	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Carsten Browall (ordf.)	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
Ernst & Young AB	32 702 311	100,000%	0	0,000%	12 630	32 702 311	46,547%	
<b>12. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier</b>								
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	
<b>13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av bolagets egna aktier</b>								
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%	



<b>14a. Beslut om incitamentsprogram 2021/2024 genom emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB</b>							
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%
<b>14b. Beslut om incitamentsprogram 2021/2024 genom godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen</b>							
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%
<b>15. Beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2022 och instruktion till valberedningen</b>							
	32 714 941	100,000%	0	0,000%	0	32 714 941	46,565%



## **Bilaga 6 – Styrelsen för GHP Specialty Care AB:s yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen (2005:551) (punkt 7b på dagordningen):**

Styrelsen för GHP Specialty Care AB, anför följande såsom redogörelse enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen i anledning av förslag till vinstdisposition enligt punkten 7b) i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 29 april 2021.

### *Förslag till vinstutdelning*

GHP:s utdelningspolicy är att; "Utdelning ska långsiktigt uppgå till 50 procent av årets resultat (efter inkomstskatt och minoritet). De årliga besluten om utdelning ska dock beakta genomförandet av bolagets strategi för tillväxt, bolagets finansiella ställning samt övriga ekonomiska mål".

Styrelsen föreslår en utdelning per aktie om 0,50 kronor, innebärande att utdelningsbeloppet uppgår till totalt 35 128 474,50 kronor. Förslaget motsvarar cirka 51 procent av årets resultat efter skatt och resultat hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande. Som avstämningsdag har föreslagits måndag 3 maj 2021 och utbetalning beräknas ske torsdagen 6 maj 2021.

### *Verksamhetens art, omfattning och risker*

Verksamhetens art, omfattning och risker framgår av bolagsordningen och den avgivna årsredovisningen för räkenskapsåret 2020-01-01 – 2020-12-31. Av årsredovisningen framgår även väsentliga händelser som inträffat efter räkenskapsårets utgång samt vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder.

GHP Specialty Care AB har ett eget kapital om 809 824 000 kronor och koncernen har ett eget kapital om 482 866 000 kronor. Årets resultat uppgick i bolaget till 53 926 000 kronor och i koncernen till 74 402 000 kronor. Koncernens soliditet uppgår till 42 procent.

I moderbolagets eget kapital ingår inga orealiserade värdeförändringar vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde.

### *Förslagets försvarlighet*

Bolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att bolaget kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Styrelsen finner även att full täckning finns för bolagets bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen. Styrelsen har vidare beaktat genomförandet av bolagets strategi för tillväxt, bolagets finansiella ställning samt övriga ekonomiska mål.

Med hänsyn till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att förslaget om att besluta om vinstutdelning enligt ovan är motiverat och försvarligt även med hänsyn till vad som anförs i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen om de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, samt med beaktande av bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Göteborg i mars 2021  
**GHP Specialty Care AB**  
Styrelsen



## Bilaga 7 – Revisoryttrande enligt 8 kap. 54 § ABL



### Revisoryttrande enligt 8 kap. 54 § aktieföretagslagen (2005:551) om bolagsstämmans riktlinjer avseende ersättningar till ledande befattningshavare har följts

Till bolagsstämman i GHP Specialty Care AB, org.nr 556757-1103

Vi har granskat om styrelsen och verkställande direktören för GHP Specialty Care AB under år 2020 har följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställts på bolagsstämman den 23 april 2020 respektive bolagsstämman den 24 april 2019.

#### *Styrelsens och verkställande direktörens ansvar*

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att riktlinjerna följs och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att tillse att riktlinjerna följs.

#### *Revisorns ansvar*

Vårt ansvar är att lämna ett yttrande, grundat på vår granskning, till bolagsstämman om huruvida riktlinjerna har följts. Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 8 *Granskning av ersättningar till ledande befattningshavare i vissa publika aktieföretag*. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att bolagsstämmans riktlinjer i allt väsentligt följts. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till GHP Specialty Care AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen har omfattat bolagets organisation för och dokumentation av ersättningsfrågor för ledande befattningshavare, de nya beslut om ersättningar som fattats samt ett urval av de utbetalningar som gjorts under räkenskapsåret till de ledande befattningshavarna. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska genomföras, bland annat genom att bedöma risken för att riktlinjerna inte i allt väsentligt följts. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevant för riktlinjernas efterlevnad i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll.

Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

#### *Uttalande*

Vi anser att styrelsen och den verkställande direktören för GHP Specialty Care AB under 2020 följt de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som fastställdes på bolagsstämman den 23 april 2020 respektive bolagsstämman den 24 april 2019.

Göteborg den 29 mars 2021

Ernst & Young AB

  
Joel Sjölander  
Auktoriserad revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited





## Bilaga 8 – Ersättningsrapport 2020

### Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för GHP Specialty Care AB (bolaget), antagna av årsstämman 2020, tillämpades under år 2020. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören samt en sammanfattning av bolagets utestående aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 20 (Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare) på sidorna 70–71 i årsredovisningen för 2020. Information om ersättningsutskottets arbete under 2020 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 76–79 i årsredovisningen för 2020.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 20 på sidan 70 i årsredovisningen för 2020.

### Utveckling under 2020

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidan 2 i årsredovisningen 2020.

### Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontantersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontantersättningen ska vara kopplad till finansiella eller icke-finansiella kriterier. De kan utgöras av individanpassade kvantitativa eller kvalitativa mål. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 30–32 i årsredovisningen för 2020. Bolaget har under 2020 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://www.ghp.se/investor-relations/bolagsstyrning/bolagsstamma>. Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver den ersättning som omfattas av ersättningsriktlinjerna har bolagets årsstämmor beslutat att införa långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram.

### Totalersättning till verkställande direktören

Tabell 1 – Totalersättning till verkställande direktören under 2020 (kSEK)

Befattningshavarens namn (position)	1 Fast ersättning		2 Rörlig ersättning		3 Extraordinära poster	4 Pensionskostnad	5 Total ersättning	6 Andelen fast resp. rörlig ersättning***
	Grundlön*	Andra förmåner**	Ettårig	Flerårig				
Daniel Öhman (VD)	1 902	97	340	0	0	471	2 810	88/12

\* Inklusive semesterersättning om 32 kSEK

\*\* Billförmån och sjukvårdsförsäkring

\*\*\* Pensionskostnader (kolumn 4), som i sin helhet avser Grundlön och är premiebestämd, har till fullo redovisats som fast ersättning

### Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2020



beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

**Tabell 2 – Verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning**

1	2	3	
Befattningshavarens namn (position)	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	a) Uppmätt prestation och b) faktisk tilldelning / ersättningsutfall
Daniel Öhman (VD)	Rörelseresultat (EBIT) 2020	100 %	a) 40% b) 340 kSEK

### **Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat**

**Tabell 3 – Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR)**

Då detta dokument utgör den första ersättningsrapporten som bolaget upprättar anges i tabellen nedan endast information avseende räkenskapsåret 2020 samt i relation till 2019.

	RR 2020 vs 2019 (% förändring)	RR 2020 (kSEK)
Ersättning till verkställande direktören	+10,2%	2 810
Koncernens rörelseresultat	+59,0%	100 095
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda* i moderbolaget	+13,8%	558

\* Exklusive medlemmar i koncernledningen

### **Långsiktiga incitamentsprogram**

#### **Utestående aktierelaterade och aktiekursrelaterade incitamentprogram**

Nedan incitamentprogram omfattas ej av ersättningsriktlinjerna antagna vid årsstämman 2020 då de ej är att betrakta som lön eller annan ersättning.

#### **Konvertibelprogram**

Årsstämman 2016 beslutade om emission av konvertibler och genomförande av ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Teckning av konvertiblerna skedde under perioden 13–17 maj 2016 och maximalt kunde 1 600 000 konvertibler tecknas. Konvertiblerna kunde konverteras till aktier under perioden 24 februari 2020 till 23 mars 2020. Den 23 mars löstes konvertibellånet in till 958 292 aktier och röster, varav bolagets verkställande direktör ägde 25 procent. Efter inlösning av konvertibellån uppgick det totala antalet aktier och röster till 69 240 877 och aktiekapitalet till 69 240 877 kr, vilket motsvarade en utspädning om 1,40 procent av aktierna i bolaget, beräknat på antalet utstående aktier.

#### **Teckningsoptionsprogram**

Årsstämman 2020 beslutade att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (2020/2023) genom en emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB, samt överlåtelse av teckningsoptionerna till ledande befattningshavare i koncernen. Det beslutades att dotterbolaget Global Health Partner Swe AB fick överlåta högst 350 000 teckningsoptioner, enligt följande:



- Bolagets verkställande direktör kan förvärva högst 100 000 teckningsoptioner, och
- Övriga deltagare kan förvärva högst 50 000 teckningsoptioner, det högsta antalet teckningsoptioner som varje deltagare kan förvärva skall baseras på deltagarens kompetens och ansvarsområde.

Teckningsoptionernas marknadsvärde fastställdes, med Black & Scholes värderingsmodell, den 11 maj 2020 till 1,20 SEK per teckningsoption. Lösenpriset har i enlighet med optionsvillkoren fastställts till 18,00 SEK. Totalt har 340 000 teckningsoptioner emitterats och förvärvats till marknadspris av ledande befattningshavare i bolaget, varav 80 000 teckningsoptioner till VD. Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande uppgå till högst 340 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett enligt villkoren), vilket per den 31 december 2020 motsvarar en utspädning om totalt cirka 0,50 procent av aktierna i bolaget, beräknat på antalet utestående aktier. I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna skall bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör. Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier under tiden från och med den 8 maj 2023 till och med den 5 juni 2023.

Göteborg i mars 2021

**GHP Specialty Care AB**  
Styrelsen



## **Bilaga 9 – GHP Specialty Care AB:s valberednings motiverade yttrande till förslag till val av styrelse inför årsstämman 2021**

### **GHP:s valberedning och dess arbete under året**

Vid bolagets årsstämma 2020 beslutades att GHP skall ha en valberedning bestående av en representant från de tre största ägarna, jämte styrelseordföranden. Namnen på valberedningens ledamöter och på de aktieägare de företräder offentliggjordes 16 oktober 2020. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Om inte ledamöterna enas om något annat, skall den ledamot som representerar den största ägaren vara ordförande.

Valberedningen konstituerades baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista dagen i september 2020.

Thomas Eriksson, Metroland BVBA, har vid konstituerande möte i valberedningen valts till ordförande. De övriga ägarrepresentanterna är Erik Hjalmarsson, representerar Grenspecialisten Förvaltning AB, samt Carl Palmstierna, representerar Johan Wachtmeister med bolag. I sin egenskap av styrelseordförande ingår också Carsten Browall.

### **Förslag till val av ordförande vid stämman (punkt 1 på dagordningen)**

Valberedningen föreslår att Carsten Browall, eller den som styrelsen utser vid hans förhinder, väljs som ordförande vid stämman.

### **Fastställande av arvode till de av stämman utsedda styrelseledamöterna och revisorn (punkt 10 på dagordningen)**

Valberedningen föreslår:

Ett styrelsearvode om 2 100 000 kronor (1 400 000) att fördelas enligt följande

- 600 000 kronor (400 000) till styrelsens ordförande
- 250 000 kronor (200 000) vardera till sex (6) ledamöter

Därutöver föreslås att ordförande i investeringskommittén och ordförande i revisionsutskottet erhåller 50 000 kronor (0) vardera. Valberedningen föreslår en ökning av styrelsearvode och införande av utskottsarvode för att bättre reflektera det arbete och tidsallokering som genomförs i styrelse- och kommittéarbete.

Valberedningen föreslår också att arvode till revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma, skall utgå enligt godkänd räkning.

### **Motiverat yttrande till förslag till fastställande av antalet styrelseledamöter samt förslag till val av styrelse och revisor (punkterna 9 och 11 på dagordningen)**

Valberedningen föreslår att styrelsen skall bestå av sju (7) personer och inga (0) suppleanter.

Valberedningen föreslår omval av ledamöterna Carsten Browall, Bo Wahlström, Mikael Olsson, Johan Wachtmeister, Elisabeth Hansson och Dag Andersson samt nyval av Ingemar Gladh för en mandatperiod som sträcker sig fram till utgången av nästa årsstämma. Dessutom föreslår valberedningen omval av Carsten Browall till ordförande i styrelsen för det kommande året.

Ingemar Gladh är läkare och har tidigare varit CMO och medlem i GHP:s koncernledning. Ingemar är också medgrundare till GHP Ortho Center Stockholm.

En upphandling av revisionsuppdraget har under året genomförts och i enlighet med revisionsutskottets rekommendation föreslår valberedningen omval av Ernst & Young AB, med auktoriserade revisorn Mikael Sjölander som huvudansvarig revisor. Den samlade bedömningen är att Ernst & Young AB är kunniga inom bolagets bransch, känner till bolagets historik och har genomfört ett bra arbete tidigare. Ernst & Young AB föreslås väljas för en mandatperiod som sträcker sig fram till utgången av nästa årsstämma.



#### *Redogörelse för hur valberedningen har bedrivit sitt arbete*

Valberedningen bedömer att arbetet i styrelsen har fungerat väl under året och att det finns stort engagemang och bred kompetens och åtaganden har skötts på ett tillfredsställande sätt. Valberedningens ledamöter har noga övervägt och konstaterar att det inte föreligger någon intressekonflikt att acceptera uppdraget som ledamot i GHP. Valberedningen har hållit två (2) protokollförda möten och även haft kontakt via telefon och e-post. Valberedningen har tagit del av den styrelseutvärdering som genomförts. Valberedningen har inför årsstämman gjort en utvärdering av de krav som kommer att ställas på styrelsens arbete utifrån bolagets verksamhet, varvid styrelsens storlek, sammansättning avseende erfarenhet, kön och bakgrund, föreslagna personers branschfarenhet och kompetens har diskuterats.

#### *Motivering till val av styrelse*

Valberedningen har inför årsstämman gjort en utvärdering av de krav som kommer att ställas på styrelsens arbete utifrån bolagets verksamhet, varvid styrelsens storlek, sammansättning, föreslagna personers branschfarenhet och kompetens har diskuterats. Det är valberedningens uppfattning att den nuvarande styrelsen har fungerat väl och skött sina åtaganden på ett tillfredsställande sätt. Ledamöternas olika bakgrund, erfarenheter och kompetenser bidrar på ett välfungerande sätt till mångfald och bredd i styrelsearbetet.

Det är vidare valberedningens uppfattning att den föreslagna styrelsen uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter.

#### **Beslut om valberedning inför årsstämman 2022 och instruktioner till valberedning (punkt 15 på dagordningen)**

Valberedningen föreslår att årsstämman skall besluta om valberedning inför 2022 års stämma enligt följande:

Valberedningen föreslår att bolagets styrelseordförande skall utses till ledamot av valberedningen och skall få i uppdrag att, i samråd med bolagets per den 30 september 2021 tre största ägare, utse ytterligare tre ledamöter. Önskar sådan aktieägare inte utse ledamot, tillfrågas istället den fjärde största aktieägaren osv. För det fall aktieägare som har utsett en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de röstmässigt största aktieägarna i bolaget, eller om en ledamot av valberedningen av något annat skäl väljer att avgå ur valberedningen före årsstämman 2022 skall valberedningens övriga ledamöter i samråd ha rätt att utse en ny ledamot som ersättare. Namnen på de fyra ledamöterna och på de aktieägare som utsett ledamöter skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2022. Om inte ledamöterna enas om något annat, skall den ledamot som utsetts av den största ägaren vara ordförande.

Valberedningen skall konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista dagen i september 2021.

#### *Instruktion för valberedningen*

Valberedningen skall arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2022 för beslut:

- 1) Stämмоordförande,
- 2) Antal styrelseledamöter,
- 3) Styrelse,
- 4) Styrelseordförande,
- 5) Styrelsearvode fördelat på ledamöterna samt eventuell ersättning för kommittéarbete,
- 6) Arvode för bolagets revisorer,
- 7) Val av revisor, och
- 8) Förslag till beslut om principer för utseende av valberedning inför årsstämman 2023.

Valberedningen skall i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt bolagsstyrningskoden ankommer på valberedningen.

Valberedningen i mars 2021



## **Bilaga 10 – Styrelsens förslag till årsstämman den 29 april 2021 i GHP Specialty Care AB om bemyndigande för styrelsen att före nästa årsstämma besluta om nyemission (punkt 12 på dagordningen).**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om nyemission av aktier motsvarande högst 20 procent av det totala antalet registrerade aktier i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021. Styrelsen skall äga besluta att aktie skall betalas, förutom genom kontant betalning, med apportegendom eller i annat fall på villkor som avses i 2 kap 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt.

Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt får utnyttjas för finansiering av förvärv av företag eller del av företag, för kapitalanskaffningar och för att anpassa bolagets kapitalstruktur.

Vid beslut om riktad kontantemission av aktier skall de nya aktiernas teckningskurs fastställas till ett belopp som nära ansluter till börskursen på bolagets aktier vid tiden för genomförandet av nyemissionen.

Styrelsen skall även bemyndigas att med iakttagande av ovanstående villkor fatta beslut om de övriga villkor som styrelsen finner erforderliga för att genomföra nyemissionerna.

Skälet för rätten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är (i) att när tillfälle till förvärv av företag eller del av företag uppstår möjliggöra för bolaget att snabbt och effektivt kunna finansiera förvärv antingen genom inhämtande av kapital eller genom apportemission (ii) genomföra kapitalanskaffningar för att vid behov stärka bolagets finansiella ställning eller (iii) anpassa bolagets kapitalstruktur.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av stämman att vidta de smärre ändringar av stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Beslutet är giltigt endast om det biträts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Göteborg i mars 2021

**GHP Specialty Care AB**  
Styrelsen



## **Bilaga 11 – Styrelsens förslag till årsstämman den 29 april 2021 i GHP Specialty Care AB om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier (punkt 13 på dagordningen).**

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om förvärv av högst så många egna aktier att Bolagets innehav vid var tid inte överstiger 9 procent av samtliga aktier i Bolaget. Förvärv skall ske genom handel på Nasdaq Stockholm. Förvärv på Nasdaq Stockholm får endast ske till ett pris per aktie som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Syftet med bemyndigandet är att bolaget skall kunna köpa aktier för att anpassa bolagets kapitalstruktur till bolagets kapitalbehov vid var tid.

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Styrelsens yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen bilägges som Bilaga 1.

Göteborg i mars 2021

**GHP Specialty Care AB**  
Styrelsen



**Styrelsen för GHP Specialty Care AB yttrande enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen (2005:551) (punkt 13 på dagordningen).**

Styrelsen för GHP Specialty Care AB, anför följande såsom redogörelse enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen i anledning av förslag till bemyndigande om förvärv av egna aktier enligt punkten 13 i förslaget till dagordning vid årsstämma torsdagen den 29 april 2021.

I moderbolagets eget kapital ingår inga orealiserade värdeförändringar vid värdering av finansiella instrument till verkligt värde.

Med hänsyn till vad som kommit till styrelsens kännedom och efter en allsidig bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning är det styrelsens bedömning att förslaget är motiverat och försvarligt även med hänsyn till vad som anförs i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen om de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets och koncernens egna kapital, samt med beaktande av bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Göteborg i mars 2021

**GHP Specialty Care AB**  
Styrelsen





## **Bilaga 12 – Styrelsens förslag till årsstämman den 29 april 2021 i GHP Specialty Care AB till beslut om incitamentsprogram 2021/2024 genom a) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB och b) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen (punkt 14 på dagordningen):**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att införa ett nytt långsiktigt incitamentsprogram ("Incitamentsprogram 2021/2024") genom att bolaget genomför en emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB samt överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare inom koncernen i enlighet med nedan.

Emissionen av teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktas till det av bolaget helägda dotterbolaget Global Health Partner Swe AB, org.nr 556694-4178 ("dotterbolaget"). Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt. Rätt att teckna teckningsoptionerna tillkommer dotterbolaget med rätt och skyldighet för dotterbolaget att erbjuda ledande befattningshavare inom koncernen att erhålla teckningsoptionerna på villkor som framgår nedan.

Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att i större utsträckning behålla och öka motivationen hos strategiskt viktiga anställda i koncernen samt att öka koncernens möjligheter att rekrytera toptalanger till strategiska befattningar. Styrelsen anser att incitamentsprogrammet är till fördel för koncernen och bolagets aktieägare, och avser att föreslå liknande program till årsstämma 2022.

Den maximala utspädningseffekten av Incitamentsprogram 2021/2024 beräknas uppgå till högst cirka 0,57 procent av det befintliga antalet aktier och röster i bolaget.

Redogörelse för övriga incitamentsprogram, beredning av förslaget, kostnader för programmet samt effekter på viktiga nyckeltal beskrivs i **Bilaga A**.

### **A. Emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Global Health Partner Swe AB**

Emissionen, vilken omfattar högst 400 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:1, skall ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och på följande villkor.

#### **1) Antal emitterade teckningsoptioner**

Bolaget skall emittera högst 400 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget.

#### **2) Teckningsrätt och tilldelning**

Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma det helägda dotterbolaget. Överteckning kan inte ske. Dotterbolaget skall efter teckning erbjuda nuvarande eller nya anställda att förvärva teckningsoptionerna.

#### **3) Emissionskurs**

Teckningsoptionerna skall ges ut vederlagsfritt.

#### **4) Tid för teckning**

Teckningsoptionerna skall tecknas under perioden från den 30 april 2021 till och med den 7 maj 2021 på separat teckningslista. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.

#### **5) Tilldelningsbeslut**

Tilldelningsbeslut fattas snarast efter teckningstidens utgång och meddelas tecknare omkring den 10 maj 2021.

#### **6) Tid för utnyttjande av teckningsoptioner**

Teckningsoptionerna kan utnyttjas genom anmälan om teckning av nya aktier under tiden från och med den 10 maj 2024 till och med den 30 juni 2024. Optionsinnehavare skall, på det villkor som anges



i Bilaga B, under perioden från och med den 10 maj 2024 till och med den 30 juni 2024 äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i bolaget.

#### **7) Teckningskurs**

Teckningskursen för aktie vid utnyttjandet av teckningsoption motsvarar 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 30 april 2021 till och med den 15 maj 2021, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde.

#### **8) Ökning av aktiekapitalet**

Ökningen av bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 400 000 kronor (förutsatt nuvarande kvotvärde och att ingen omräkning skett enligt Bilaga B).

#### **9) Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt**

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget önskar främja bolagets långsiktiga intressen genom att bereda anställda inom koncernen ett väl övervägt incitamentsprogram. Syftet med Incitamentsprogram 2021/2024 är att skapa förutsättningar för att i större utsträckning behålla och öka motivationen hos strategiskt viktiga anställda i koncernen samt att öka koncernens möjligheter att rekrytera toptalanger till strategiska befattningar.

#### **10) Utdelning**

De nytecknade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

#### **11) Makulering**

Teckningsoptioner som innehas av dotterbolaget och som inte överlåtits enligt punkt B eller som återköpts från deltagare, får makuleras av bolaget efter beslut av styrelsen för bolaget med samtycke av styrelsen för dotterbolaget. Makulering skall anmälas till Bolagsverket för registrering.

#### **12) Bemyndigande**

Styrelsen eller den styrelsen utser skall bemyndigas av stämman att vidta de smärre ändringar av stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear.

De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga B – ”Villkor för GHP Specialty Care AB:s teckningsoptioner 2021/2024:1”. Bland annat framgår av punkt 8 i Bilaga B att teckningskursen liksom antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid fondemission, nyemission samt i vissa andra fall.

Vid full anslutning och fullt utnyttjande av de föreslagna teckningsoptionerna kan bolagets aktiekapital komma att öka med högst 400 000 kronor genom utgivande av högst 400 000 aktier, var och en med ett kvotvärde om 1 krona, dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren till följd fondemission, nyemission samt i vissa andra fall. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, cirka 0,57 procent av det befintliga antalet aktier och röster i bolaget. Utspädningseffekterna har beräknats som antal aktier och röster som högst kan emitteras dividerat med nuvarande totalt antal aktier respektive röster i bolaget.

### **B. Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare i koncernen**

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om att godkänna att dotterbolaget får överlåta högst 400 000 teckningsoptioner i bolaget av serie 2021/2024:1 till ledande befattningshavare inom koncernen eller på annat sätt förfoga över teckningsoptionerna för att säkerställa åtagandena i anledning av Incitamentsprogram 2021/2024.

Rätt att förvärva teckningsoptioner skall tillkomma ledande befattningshavare inom koncernen enligt nedan.

- Bolagets verkställande direktör kan förvärva högst 100 000 teckningsoptioner, och



- Övriga deltagare kan förvärva högst 50 000 teckningsoptioner, det högsta antalet teckningsoptioner som varje deltagare kan förvärva skall baseras på deltagarens kompetens och ansvarsområde.

Teckningsoptionerna kan överlåtas till deltagare vid ett eller flera tillfällen från och med 17 maj 2021 till och med 11 juni 2021. Överlåtelse av teckningsoptionerna skall erbjudas deltagarna till en teckningskurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde enligt Black & Scholes-modellen baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 30 april 2021 till och med den 15 maj 2021, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde. Värderingen av optionerna skall utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

Teckningsoptionerna skall även kunna erbjudas till kommande nya ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner. För sådana förvärv skall villkoren vara motsvarande vad som anges i detta beslut. Detta innebär bl.a. att förvärv skall ske till det då aktuella marknadsvärdet. Överlåtelse till deltagare förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser.

I samband med överlåtelse av teckningsoptioner till deltagarna skall bolaget förbehålla sig rätten att återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning eller uppdrag i koncernen upphör.

### **Majoritetskrav**

För beslut enligt styrelsens förslag erfordras att stämmans beslut biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Göteborg i mars 2021

**GHP Specialty Care AB**

Styrelsen



### **Utestående aktierelaterade incitamentsprogram**

Vid årsstämma den 23 april 2020 beslutades att anta ett incitamentsprogram för koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelmedarbetare genom emission av teckningsoptioner medförandes rätt till teckning av nya aktier i bolaget. Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan högst 400 000 nya aktier ges ut motsvarande en utspädning om cirka 0,51 procent av antal utestående aktier och maximalt antal tillkommande aktier från tidigare program baserat på aktiekapitalet och röstena vid tidpunkten för beslutet, dock med förbehåll för den omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning.

Teckningsoptionerna har överlåtits på marknadsmässiga villkor till ett pris (premie) som fastställts utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell beräknat av ett oberoende värderingsinstitut. Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av den volymvägda genomsnittskursen enligt Nasdaq Stockholms officiella kurslista för aktien under perioden om tio bankdagar efter årsstämman 2020. Teckningskursen får ej understiga aktiens kvotvärde.

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under tiden från och med den 8 maj 2023 till och med den 5 juni 2023, eller det tidigare datum som kan följa enligt vissa omständigheter och som redogörs för i villkoren för teckningsoptionerna.

Fullständiga villkor för teckningsoptionerna återfinns på bolagets hemsida. Det finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram i bolaget utöver de teckningsoptioner som beskrivs ovan.

### **Beredning av styrelsens förslag till Incitamentsprogram 2021/2024**

Det föreslagna Incitamentsprogrammet 2021/2024 har utarbetats i samråd med externa rådgivare samt behandlats av ersättningsutskottet och styrelsen.

### **Värdering m.m.**

Anställdas förvärv av teckningsoptionerna skall ske till externt bedömt marknadsvärde. Värdering av teckningsoptionerna skall ske med tillämpning av Black & Scholes-modellen baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 30 april 2021 till och med den 15 maj 2021, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde. Värderingen av optionerna skall utföras av oberoende värderingsinstitut eller revisionsbolag.

### **Kostnader och påverkan på nyckeltal**

Med hänsyn till att teckningsoptionerna skall överlåtas till deltagarna till ett beräknat marknadspris bedöms Incitamentsprogram 2021/2024 enbart medföra mindre kostnader för upprättande och administration.

Utspädningseffekten av teckningsoptionerna kan komma att påverka resultatet per aktie.

Vid ett antaget pris per teckningsoption om 2,70 kronor kan bolaget erhålla en sammanlagd teckningsoptionspremie om 1 080 000 kronor. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner under Incitamentsprogram 2021/2024 och vid en antagen teckningskurs om 32,5 kronor per aktie kommer bolaget därutöver att tillföras en emissionslikvid om 13 000 000 kronor.



## Villkor för GHP Specialty Care AB:s teckningsoptioner 2021/2024:1

### 1 Definitioner

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

Aktiebolagslagen	aktiebolagslagen (2005:551);
avstämningskonto	värdepapperskonto i Euroclears avstämningsregister där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
bankdag	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
Banken	den bank eller det kontoförande institut som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av teckningsoptionerna enligt dessa villkor;
Bolaget	GHP Specialty Care AB, org.nr 556757-1103;
Euroclear	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074;
marknadsnotering	notering av aktie i Bolaget på börs, reglerad marknad, handelsplattform (s.k. multilateral trading facility) inom EES-området eller annan motsvarande handelsplats;
optionsinnehavare	den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av teckningsoption;
teckning	teckning av nya aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap. aktiebolagslagen;
teckningskurs	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
teckningsoption	rätt att teckna en ny aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.

### 2 Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till upp till 400 000. Teckningsoptionerna skall registreras på avstämningskonto enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

### 3 Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 130 procent av den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 30 april 2021 till och med den 15 maj 2021.



Den sålunda framräknade teckningskursen skall avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt. Teckningskursen kommer inte att understiga aktiens kvotvärde.

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

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

#### **4 Anmälan om teckning**

Anmälan om teckning av aktier kan äga rum under perioden från och med 10 maj 2024 till och med den 30 juni 2024 eller det tidigare datum som kan följa enligt punkten 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning inom ovan angiven tid upphör teckningsoptionen att gälla.

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

#### **5 Betalning för ny aktie**

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

#### **6 Registrering på avstämningskonto och i aktieboken**

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

#### **7 Utdelning på ny aktie**

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

#### **8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier**

Beträffande den rätt som skall tillkomma optionsinnehavare i de situationer som anges nedan skall följande gälla.

#### **A Fondemission**

Vid fondemission skall teckning - där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om fondemission - verkställas först sedan



stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

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

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen).

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen).

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

## **B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget**

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

## **C Nyemission**

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

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

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till att delta i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje



teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

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

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

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande:

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

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

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

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

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning upptas intermistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

#### **D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kap. Aktiebolagslagen**

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





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

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

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

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

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

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, skall teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden för emissionen och tillämpas vid varje teckning som verkställs därefter. Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, skall bestämmelserna i moment C stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

## **E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna**

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



Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ("**aktiens genomsnittskurs**") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till att delta i erbjudandet ("**inköpsrättens värde**").

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

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

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

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

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

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

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



Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, skall bestämmelserna i moment C stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

## F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

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

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

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

## G Utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period ("**extraordinär utdelning**"). Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie).

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs ska vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista 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.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid teckning som påkallas vid sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till. Vid sådan omräkning ska Bolagets värde ersätta aktiens genomsnittskurs i formeln. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Bolagets värde och ska utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av Bolaget, genom styrelsen.

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

## H Minskning av aktiekapitalet

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

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

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

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

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

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

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

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



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

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, skall bestämmelserna i moment C stycket 10 ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

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

#### **I Omräkning skall leda till skäligt resultat**

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

#### **J Avrundning**

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

#### **K Fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen**

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast en månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall optionsinnehavare genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. Underrättelsen skall innehålla en redogörelse över det huvudsakliga innehållet i fusionsplanen samt en erinran om att teckning inte får ske efter att beslut om fusion fattats av bolagsstämman.

Om Bolaget lämnar underrättelse om fusion enligt ovan, skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då underrättelsen om fusionsavsikten lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på femte vardagen



före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag skall godkännas.

#### **L Fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen**

Om Bolagets styrelse upprättar styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, skall följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, skall Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning ("**slutdagen**"). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

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

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment L, skall – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – optionsinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra optionsinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

#### **M Delning**

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

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

#### **N Likvidation**

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



Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen skall optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

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

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

## **O Konkurs**

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

## **P Kontrollägarskifte**

Om en aktieägare, som ett resultat av ett offentligt erbjudande i enlighet lagen (2006:451) om offentliga uppköpererbjudanden på aktiemarknaden, eller annan typ av transaktion, direkt eller indirekt, uppnår ett ägarinnehav i Bolaget som överstiger 50 procent ("**Kontrollägarskifte**"), skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då aktieägaren offentliggör Kontrollägarskiftet.

## **9 Särskilt åtagande av Bolaget**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkten 8 ovan angivne åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp som understiger akties vid var tid gällande kvotvärde.

## **10 Förvaltare**

Enligt 3 kap 7 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument kan juridiska personer erhålla medgivande till att registreras som förvaltare. Sådan förvaltare skall betraktas som optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

## **11 Meddelanden**

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

## **12 Rätt att företräda optionsinnehavare**

Utan att särskilt uppdrag från optionsinnehavarna föreligger, är Banken behörig att företräda optionsinnehavarna i frågor av formell natur som rör villkoren för teckningsoptionerna.

## **13 Ändring av villkor**



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

#### **14 Sekretess**

Bolaget och Euroclear får inte utan tillstånd lämna uppgift till utomstående om optionsinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i Euroclears avstämningsregister över teckningsoptionerna, vari framgår vem som är registrerad för teckningsoption.

#### **15 Begränsning av ansvar**

I fråga om de åtgärder som enligt dessa optionsvillkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarsbegränsning skall gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

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

#### **16 Tillämplig lag och forum**

Svensk lag gäller för dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist med anledning av dessa optionsvillkor skall avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.



**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 40 pages before this page

Dokumentet inneholder 40 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 40 sivua ennen tätä sivua

Dette dokument indeholder 40 sider før denne side

Detta dokument innehåller 40 sidor före denna sida

authority to sign

representative

custodial

asemavaltuus

nimenkirjoitusoikeus

huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt

firmateckningsrätt

förvaltare

autoritet til å signere

representant

foresatte/verge

myndighed til at underskrive

repræsentant

frihedsberøvende