

STYRELSENS FÖRSLAG TILL EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Styrelsen för Clavister Holding AB ("**Bolaget**") föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att, intill tiden fram till nästa årsstämma, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av:

- högst 3 062 608 teckningsoptioner Nr 1 2017/2020 ("**Serie 1**"),
- högst 1 250 000 teckningsoptioner Nr 2 2017/2020 ("**Serie 2**"), och
- högst 1 800 000 teckningsoptioner 2017 Serie ("**Serie 3**").

Vardera teckningsoptioner av Serie 1-3 berättigar till nyteckning av en aktie i Bolaget, vilket innebär att antalet aktier i Bolaget kan öka med högst 6 112 608 och att aktiekapitalet kan öka med högst 611 260,8 kronor.

Rätt att teckna emitterade teckningsoptioner av Serie 1 ska tillfalla Tagehus Holding AB ("**Tagehus**"). Teckningsoptioner av Serie 1 ska emitteras vederlagsfritt. Vardera teckningsoption av Serie 1 ska berättiga till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 20 kronor under perioden från och med datumet för registrering av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med den 29 september 2020. Enligt låneavtal mellan Bolaget och Tagehus får Tagehus enbart utnyttja högst 562 608 teckningsoptioner av Serie 1 för nyteckning av aktier i den mån teckningsoptionernas teckningskurs för nyteckning av aktie motsvarar förfallen ränta på lån ställt av Tagehus till Bolaget. Bolaget har överenskommit med Tagehus om att emittera teckningsoptionerna av Serie 1 till Tagehus som en del av en uppgörelse som innebär att Tagehus ställer lån till Bolaget. Teckningsoptionerna av Serie 1 syftar till att möjliggöra för Tagehus att omvandla lånet till aktier genom att kvitta fordran på Bolaget vid utnyttjandet av teckningsoptionerna av Serie 1.

Rätt att teckna emitterade teckningsoptioner av Serie 2 ska tillfalla Tagehus. Teckningsoptioner av Serie 2 ska emitteras vederlagsfritt. Vardera teckningsoption av Serie 2 ska berättiga till teckning av en ny aktie i Bolaget, till en teckningskurs om aktiens kvotvärde vid tidpunkten för teckning, från och med datumet för registrering av teckningsoptionerna vid Bolagsverket till och med den 29 september 2020. Bolaget har överenskommit med Tagehus om att emittera teckningsoptionerna av Serie 2 till Tagehus som en del av en uppgörelse som innebär att Tagehus ställer lån till Bolaget. Teckningsoptionerna av Serie 2 syftar till att ersätta Tagehus för den utspädning Tagehus kan lida om Bolaget före den 30 september 2020 beslutar om en företrädes- eller riktad emission baserat på en lägre teckningskurs än 20 kronor per aktie. Tagehus får därför enligt låneavtalet bara utnyttja tecknade teckningsoptionerna av Serie 2 i den utsträckning det behövs för att kompensera för sådan utspädning.

Rätt att teckna emitterade teckningsoptioner av Serie 3 ska tillfalla European Investment Bank ("**EIB**"). Teckningsoptioner av Serie 3 ska emitteras vederlagsfritt eller för en teckningskurs om 0,1 kronor. Vardera teckningsoption av Serie 3 ska berättiga till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om aktiens kvotvärde vid tidpunkten för teckning. Bolaget kan överenskomma med EIB om att vissa av teckningsoptionerna av Serie 3 enbart får användas för att kompensera EIB för den utspädning EIB kan drabbas av om Bolaget vidtar vissa åtgärder. Genom att styrelsen får möjlighet att emittera teckningsoptionerna av Serie 3 är det Bolagets förhoppning att styrelsen ska kunna träffa ett låneavtal med EIB enligt vilket EIB lånar pengar till Bolaget till en fördelaktig ränta.

Teckningskursen vid nyteckning av aktie med stöd av teckningsoptionerna av Serie 1-3 ska erläggas kontant eller genom kvittning, under de förutsättningar som anges i 14 kap. 48 § aktiebolagslagen.

Beslutet är giltigt om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska ha rätt att besluta om de mindre ändringar i stämmans beslut som kan erfordras i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Örnsköldsvik i november 2017
Clavister Holding AB (publ)
Styrelsen