

STYRELSENS FÖR VINOVO AB (publ) FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV TECKNINGSOPTIONSVILLKOR

Bakgrund:

Vid extra bolagsstämma i bolaget den 26 juni 2007 beslutades om emission av högst 750.000 teckningsoptioner till styrelse och ledande befattningshavare i bolaget ("Incitamentsprogrammet"). Varje teckningsoption ger rätt till teckning av en aktie i bolaget under perioden 1 juli 2007 – 1 juli 2010 till en teckningskurs om 50 kronor. Då aktuell kurs för bolagets aktier väsentligt understiger den teckningskurs som Incitamentsprogrammet anger bedömer styrelsen att Incitamentsprogrammet inte kommer att möjliggöra teckning av aktier och att incitamentsmotivet därmed inte är uppfyllt, varför styrelsen föreslår att teckningskursen för nya aktier som tecknas i Incitamentsprogrammet skall ändras till att vara relevant i jämförelse med aktuell kurs. De föreslagna ändringarna är av engångskaraktär, alla Optionsinnehavarna behandlas lika och styrelsen bedömer att någon nackdel inte uppstår för vare sig Optionsinnehavare eller befintliga aktieägare. Incitamentssystem för bolagets organisation är av strategisk betydelse för Vinovo.

Förslag:

Styrelsen föreslår att

- a) Punkten 2 i villkoren för Incitamentsprogrammet får följande lydelse: "En (1) Optionsrätt berättigar till teckning under Teckningstiden av en (1) ny aktie i Bolaget, som har ett kvotvärde om fem (5) öre, till följande Teckningskurs per aktie: 165 procent av den volymviktade genomsnittskursen under perioden 22 – 28 april 2009 för Vinovos aktie på NASDAQ OMX First North enligt dess officiella kurslista. För det fall att färre än tre (3) avslut skett under mätperioden skall kursen fastställas till den volymviktade genomsnittskursen av de tre (3) senaste avsluten före den 28 april 2009.
- b) Punkten 6 i villkoren för Incitamentsprogrammet får följande lydelse: Vid Teckning under utnyttjande av Optionsrätt uppgår Teckningskursen till 165 procent av den volymviktade genomsnittskursen under perioden 22 – 28 april 2009 för Vinovos aktie på NASDAQ OMX First North enligt dess officiella kurslista. För det fall att färre än

tre (3) avslut skett under mätperioden skall kursen fastställas till den volymviktade genomsnittskursen av de tre (3) senaste avsluten före den 28 april 2009.

- c) Punkten 3.1 i det ursprungliga emissionsbeslutet får följande lydelse:
Teckningskursen per aktie skall motsvara 165 procent av den volymviktade genomsnittskursen under perioden 22 – 28 april 2009 för Vinovos aktie på NASDAQ OMX First North enligt dess officiella kurslista. För det fall att färre än tre (3) avslut skett under mätperioden skall kursen fastställas till den volymviktade genomsnittskursen av de tre (3) senaste avsluten före den 28 april 2009.
- d) Samtliga övriga villkor för Incitamentsprogrammet behålls enligt de ursprungliga emissionsvillkoren.
- e) För förändringen av teckningsoptionsvillkoren skall Optionsinnehavarna erlægga en marknadsmässig premie beräknad med stöd av den vedertagna värderingsmodellen Black&Scholes.

För giltigt beslut enligt denna punkt fordras att förslaget biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

VINOVO AB (publ)

Styrelsen