

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
IRRAS AB, org. nr 556872-7134,
den 1 september kl. 10.00 2017 på
Sturegatan 10 i Stockholm

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokaten Anders Grefberg. Anders Grefberg valdes till ordförande vid stämman och fick i uppdrag att föra protokoll vid stämman.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Noterades att sådan utskrift av bolagets aktiebok som avses i aktiebolagslagen 7 kap. 28 § 3 st. fanns tillgänglig på stämman.

Upprättades bilagda förteckning över närvarande aktieägare, ombud, biträden och övriga närvarande, Bilaga 1.

Godkändes enhälligt att i ovan nämnda förteckning noterade obehöriga aktieägare och andra utomstående personer får närvara vid stämman, dock utan yttrande- och rösträtt.

Godkändes enhälligt ovan nämnda förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla som röstlängd vid stämman.

Noterades att 11 670 156 av samtliga 17 217 419 aktier i bolaget, representerande 67,78 procent av samtliga aktier och röster, var företrädna vid stämman.

3. Val av en eller flera justeringsmän

Beslutades att dagens protokoll skulle justeras av en justeringsman, varefter advokaten Mats Lekman valdes till sådan justeringsman.

4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen och aktiebolagslagens bestämmelser, skett genom brev med posten den 18 augusti 2017 till samtliga aktieägare vars postadress var känd av bolaget varefter stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

5. Godkänna förslag till dagordning

Framlades och godkändes förslaget till dagordning, Bilaga 2, som dagordning för stämman.



6. Anförande av VD

Det noterades att stämman beslutade att punkten skulle avhandlas efter stämmans formella avslutande.

7. Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter

Beslutades att arvode till styrelseordföranden ska utgå med 500 000 kronor och att arvode till var och en av övriga styrelseledamöter ska utgå med 200 000 kr.

8. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande

Det beslutades att utse Anders Wiklund som styrelsens ordförande, varvid det noterades att Kleanthis Xanthopoulos skulle fortsätta som ordinarie ledamot. Med entledigande av Christos Panotopoulos från hans uppdrag som styrelseledamot valdes Anita Tollstadius som ordinarie styrelseledamot.

9. Beslut om införande av incitamentsprogram för icke-svenska medarbetare

Framlades förslag om att inrätta incitamentsprogram för icke-svenska medarbetare, Bilaga 3.

Framlades handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen, Bilaga 4 och Bilaga 5.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och med biträde av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna, att inrätta incitamentsprogram för icke-svenska medarbetare i enlighet med Bilaga 3.

10. Beslut om emission av teckningsoptioner till IRRAS GmbH för att säkerställa leverans av aktier under VD:s aktierättsprogram

Framlades förslag om emission av teckningsoptioner till IRRAS GmbH för att säkerställa leverans av aktier under VD:s aktierättsprogram, Bilaga 6.


Noterades att handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen lagts fram.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och med biträde av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna, om emission av teckningsoptioner till IRRAS GmbH för att säkerställa leverans av aktier under VD:s aktierättsprogram i enlighet med Bilaga 6.

11. Beslut om införande av incitamentsprogram för svenska medarbetare

Framlades förslag om att införa incitamentsprogram för svenska medarbetare, Bilaga 7.

Noterades att handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen lagts fram.



Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och med biträde av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna, att införa incitamentsprogram för svenska medarbetare i enlighet med Bilaga 7.

12. Beslut om införande av incitamentsprogram för styrelsens ordförande

Framlades förslag om att inrätta incitamentsprogram för styrelsens ordförande, Bilaga 8.

Noterades att handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen lagts fram.

Beslutades, i enlighet med förslag från bolagets huvudägare och med biträde av aktieägare med mer än nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna, att inrätta incitamentsprogram för styrelsens ordförande i enlighet med Bilaga 8.

13. Beslut om antagande av principer för valberedningen

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att anta principer för valberedningen i enlighet med Bilaga 9.

14. Beslut om omvandling av Bolaget från privat till publikt, inklusive ändring av bolagsordningen och fondemission

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och med biträde av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna, att omvandla bolaget från privat till publikt samt att ändra bolagsordningen i enlighet med Bilaga 10.

Noterades att handlingar enligt 26 kap 2 § aktiebolagslagen lagts fram, Bilaga 11.

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och med biträde av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna, om fondemission utan utgivande av nya aktier i enlighet med Bilaga 10.

15. Beslut om bemyndigande för styrelsen

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag och med biträde av aktieägare med mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna, bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 12.

16. Avslutande av stämman

Noterades att inga frågor förekom och stämman förklarades avslutad.

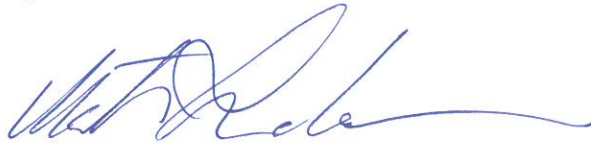


Vid protokollet:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'AG', with a long horizontal stroke extending to the right.

Anders Grefberg
(ordföranden)

Justeras:

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Mats Lekman', with a long horizontal stroke extending to the right.

Mats Lekman

Preliminär röstlängd		Ombud		Antal aktier		Antal röster		Andel röster (av företrädda)		Andel röster (av totalen)	
Ägare											
Vandel Medical Equipment (CY) Limited		Mats Lekman (enligt fullmakt) samt Otto Andersson (biträde)		3 259 000		3 259 000		27,93%			18,93%
Serendipity Isova		J Linnea Björkstrand (enligt fullmakt)		3 188 107		3 188 107		27,32%			18,52%
Töngrén Magnell (för F. EX Endotherapy)		Christos Panotopoulos (enligt fullmakt)		3 030 800		3 030 800		25,97%			17,60%
Bacara Holdings Limited		Mats Lekman (enligt fullmakt) samt Otto Andersson (biträde)		956 107		956 107		8,19%			5,55%
Timoben Medical Holdings		Mats Lekman (enligt fullmakt) samt Otto Andersson (biträde)		652 000		652 000		5,59%			3,79%
Sture Hallström Invest AB		Sture Hallström		80 000		80 000		0,69%			0,46%
Stig Sandström				80 000		80 000		0,69%			0,46%
Erik Lindbäck				63 572		63 572		0,54%			0,37%
Flåkan Persson				60 000		60 000		0,51%			0,35%
John-Erik Lundgren				48 571		48 571		0,42%			0,28%
Gustav Samuelsson				40 000		40 000		0,34%			0,23%
Flåkan Örnberg				27 429		27 429		0,24%			0,16%
Hans Wiklander				25 714		25 714		0,22%			0,15%
Johan Lagercrantz				21 428		21 428		0,18%			0,12%
Bernt Höggvist				21 428		21 428		0,18%			0,12%
Micami Patent AB		Stefan Berglund		20 000		20 000		0,17%			0,12%
Olle Lövenheim				20 000		20 000		0,17%			0,12%
Jan Sandström				20 000		20 000		0,17%			0,12%
Hytt AB		Anders Johansson		20 000		20 000		0,17%			0,12%
Leni Ekendahl				10 000		10 000		0,09%			0,06%
Carl Johan Alfthan				10 000		10 000		0,09%			0,06%
Elisabeth Alfthan				10 000		10 000		0,09%			0,06%
Stein Grimsvik				6 000		6 000		0,05%			0,03%
TOTALSUMMA NARVARANDE				11 670 156		11 670 156		100%			67,78%
				17 217 419		17 217 419					
				Antal aktier/röster totalt i bolaget							

Övrig personal/gäster		Företag	
Namn		Namn	
Anders Grefberg		Setterwalls	
Cecilia Xia		Setterwalls	
Anita Tollstadius		Förelagen styrelseledamot	
Kleanthis G. Xanthopoulos		Styrelseordförande	
Marios Fotiadis		Styrelseledamot	
Saeid Esmailzadeh		Styrelseledamot	
Anders Wiklund		Styrelseledamot	
Christos Panotopoulos		Styrelseledamot	
Homan Panahi		Varor Securities	
Göran Abrahamsson		Icke rösträtsregistrerad aktieägare	

Förslag till dagordning vid extra bolagsstämma i IRRAS AB den 1 september 2017

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller flera justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkänna förslag till dagordning
6. Anförande av VD
7. Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter
8. Val av styrelseledamöter och styrelsens ordförande
9. Beslut om införande av incitamentsprogram för icke-svenska medarbetare
10. Beslut om emission av teckningsoptioner till IRRAS GmbH för att säkerställa leverans av aktier under VDs aktierättsprogram
11. Beslut om införande av incitamentsprogram för svenska medarbetare
12. Beslut om införande av incitamentsprogram för styrelsens ordförande
13. Beslut om antagande av principer för nomineringskommittén
14. Beslut om omvandling av Bolaget från privat till publikt, inklusive ändring av bolagsordningen och fondemission
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen
16. Avslutande av stämman

Punkt 9 – Beslut om införande av incitamentsprogram för icke-svenska medarbetare

Bakgrund

Styrelsen föreslår inrättandet av ett incitamentsprogram för icke-svenska medarbetare. Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att belöna, motivera, behålla och rekrytera kompetenta medarbetare och att öka motivationen hos Bolagets medarbetare. Styrelsen anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för Bolaget och dess aktieägare.

Förslag till beslut

Styrelsen föreslår utfärdande av optioner av personaloptionstyp till icke-svenska medarbetare. Incitamentsprogrammet innebär att deltagarna vederlagsfritt kommer att tilldelas ett visst antal optioner. Med förbehåll för att optionerna är föremål för intjäning kan optionerna utnyttjas för förvärv av aktier till och med den 31 oktober 2021. Incitamentsprogrammet föreslås omfatta högst 650 000 optioner.

Fördelningen av optionerna ska bestämmas av styrelsen i enlighet med följande riktlinjer. Bolagets VD kommer ej att delta i incitamentsprogrammet. Enskilda deltagare får tilldelas högst 300 000 optioner. Det beräknas att 350 000 optioner kommer att tilldelas nuvarande medarbetare, och att 300 000 optioner kommer att sparas i en optionspool för framtida tilldelningar.

Under förutsättning att deltagaren fortfarande är medarbetare i IRRAS-koncernen vid tidpunkten för utnyttjande av optionerna berättigar varje option deltagaren att förvärva en aktie i IRRAS till priset av 35 kronor.

Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av villkoren för incitamentsprogrammet. Som huvudregel ska optionerna vara föremål för en treårig intjäningsperiod, räknat från deltagarens första dag i tjänst för Bolaget. Om inte annat beslutas i enskilda fall ska den första intjäningen ske på den första årsdagen av deltagarens första dag i tjänst för Bolaget. Därefter ska intjäning ske linjärt månadsvis under den resterande delen av treårsperioden.

Styrelsen ska äga rätt att vidta justeringar i incitamentsprogrammet för att anpassning till utländska regler eller marknadsvillkor. Styrelsen ska även äga rätt att vidta justeringar i programmet om det sker betydande förändringar i IRRAS-koncernen eller dess marknader som skulle medföra att beslutade villkor avseende utnyttjande av optionerna inte längre är lämpliga.

Vidare ska styrelsen om särskilda skäl föreligger kunna besluta att optioner ska kunna behållas och utnyttjas trots att deltagarens uppdrag i IRRAS-koncernen upphört, exempelvis på grund av sjukdom.

Ingen ersättning för ordinarie utdelning ska ske. Om det beslutas om en extrautdelning ska styrelsen äga rätt att besluta om huruvida optionernas lösenpris ska vara föremål för omräkning.

Optionerna får inte överlåtas eller pantsättas.

I syfte att tillförsäkra leverans av aktier till deltagare i samband med utnyttjandet av optionerna föreslår styrelsen att det för varje option emitteras en motsvarande teckningsoption till Bolagets helägda dotterbolag IRRAS GmbH enligt följande:

1. 650 000 teckningsoptioner ska emitteras. Teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas senast den 31 oktober 2021.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma IRRAS GmbH, ett helägt dotterbolag till IRRAS AB. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är inrättandet av incitamentsprogrammet. IRRAS GmbH ska äga rätt att överföra teckningsoptionerna till deltagare i incitamentsprogrammet eller till en finansiell mellanhand i samband med utnyttjande av optionerna.
3. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och ska tecknas senast den 31 oktober 2017.
4. Teckningskursen för de aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska vara 35 kronor. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer Bolagets aktiekapital att öka med 19 500 kronor (baserat på ett kvotvärde om 0,03 kronor efter omvandlingen av Bolaget till ett publikt bolag).
5. De detaljerade villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1.
6. Bolagets VD ska äga rätt att göra sådana mindre justeringar som kan krävas för att registrera emissionen.

Incitamentsprogrammet möjliggör för medarbetare i koncernen att få optioner som berättigar till förvärv av aktier i Bolaget. Sådana överlåtelser kommer, efter att Bolaget omvandlas till ett publikt bolag, att omfattas av kapitel 16 i aktiebolagslagen. Extra bolagsstämman godkännande av detta incitamentsprogram innefattar ett godkännande av framtida överlåtelser av teckningsoptioner eller aktier till deltagaren eller en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2017/2021 I IRRAS AB

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”Bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”Aktiebolagslagen”	Aktiebolagslagen (2005:551).
”Bolaget”	IRRAS AB, org. nr 556872-7134.
”Teckning”	teckning, med utnyttjande av Teckningsoption, av nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”Teckningsperiod”	den period under vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
”Teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor Teckna nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”Teckningsoptionsbevis”	skriftligt bevis, ställt till viss man som Bolaget utfärdat som bärare av Teckningsoption.
”Optionsinnehavare”	Innehavare av Teckningsoptionsbevis.

2. Antal Teckningsoptioner m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 650 000 stycken.

Teckningsoptionerna ska inte representeras av fysiska teckningsoptionsbevis. Bolaget ska föra en förteckning över Optionsinnehavare.

Bolaget utfäster sig att verkställa Teckning i enlighet med dessa villkor.

3. Rätt att Teckna

Varje Teckningsoption ger Optionsinnehavaren rätt att Teckna en ny aktie i Bolaget till en Teckningskurs om 35,00 kronor. Teckningskursen och det antal aktier varje Teckningsoption ger rätt att Teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.1 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle

medföra att Teckningskursen understiger då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska Teckningskursen istället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. Teckning

Teckning får ske endast under perioden från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket, till och med den 31 oktober 2021.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.1 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma Optionsinnehavare för Teckning, ger rätt att Teckna.

Teckning sker genom att en av Bolaget fastställd och tillhandahållen anmälningsedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till Bolaget på i anmälningssedeln angiven adress, tillsammans med de Teckningsoptionsbevis som representerar de Teckningsoptioner som utnyttjas för Teckning.

Om inte sådan anmälningsedel (teckningslista), tillsammans med nyss nämnda Teckningsoptionsbevis, kommer Bolaget till handa inom Teckningsperioden upphör Teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

Betalning för Tecknade aktier ska ske samtidigt med Teckning för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget angivet bankkonto.

6. Verkställande av Teckning

Teckning är verkställd efter att Teckning och betalning har gjorts i enlighet med punkt 4 och 5 ovan. Eventuella överskjutande delar av Teckningsoptioner vilka enligt punkt 4 ovan inte får utnyttjas för Teckning kommer då bortses från. Sådan överskjutande del förfaller i och med Teckningen.

Teckning verkställs genom att Bolagets styrelse beslutar att tilldela Optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok vilken förs av Euroclear Sweden AB, och på Optionsinnehavarens värdepapperskonto hos Euroclear AB såsom interimaktier. Registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på värdepapperskonto blir slutgiltig först sedan registrering skett hos Bolagsverket.

Som framgår av punkt 8 nedan får Teckning i vissa fall verkställas först efter viss tidpunkt och då med tillämpning av en omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utfärdats genom Teckning ger rätt till utdelning efter att Teckningen verkställts genom att aktien har blivit registrerad som interimssaktie i Bolagets aktiebok förd av Euroclear Sweden.

8. Omräkning av Teckningskursen och antal aktier m.m.

8.1 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Om Bolaget genomför en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, och Teckning har skett, ska utfärdandet av aktierna senareläggas och genomföras efter att beslut om sammanläggning eller uppdelning som beslutats om på bolagsstämman genomförts, och efter att omräkning skett i enlighet med nedan.

Aktier som utfärdats genom Teckning som verkställts efter att beslut om sammanläggning eller uppdelning tagits påverkas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggning eller uppdelning. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$(\text{omräknad Teckningskurs}) = (\text{föregående Teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen})$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen, och slutlig registrering i aktieboken och på värdepapperskonton för de aktier som utfärdats genom Teckning kommer göras efter att sammanläggning eller uppdelning har registrerats hos Euroclear Sweden AB; dessförinnan kommer sådana aktier vara registrerade som interimssaktier i aktieboken och på värdepapperskonton och kommer inte påverkas av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.2 Tvångsinlösen av minoritetsaktier

Om aktier i Bolaget blir föremål för tvångsinlösenförfarande gäller 22 kapitlet i Aktiebolagslagen beträffande rätten att Teckna aktier och rätten att få Teckning verkställd.

8.3 Fusion

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat Bolag, (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan fusionsplan eller (iii) styrelsen för Bolaget beslutar att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt fusionsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.4 Delning

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom Bolaget ska delas genom att vissa eller samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och/eller (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan delningsplan ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget eller, i förekommande fall, de övertagande bolagen som i Bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt delningsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.5 Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen inte genomförs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen ska Optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att Teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att Bolaget ska gå i likvidation samt en erinran om att Teckningsperioden senareläggs i enlighet med nedanstående stycke.

Oavsett vad som sägs om Teckningsperiod i punkt 4 ovan har Optionsinnehavarna rätt att Teckna och få Teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, förutsatt att sådan Teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom Teckningen kan upptas som interimssaktie senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om Bolaget ska gå i likvidation.

8.6 Konkurs

Om domstol försätter Bolaget i konkurs får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8.1 ovan vilken skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

10. Meddelanden

Meddelande rörande Teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev till varje Optionsinnehavare under dennes för Bolaget senast kända e-post- eller postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn och gällande adress till Bolaget.

11. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende träds förnär. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

12. Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

13. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som ankommer på Bolaget, kan ansvarighet inte göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, åtgärd från svensk eller utländsk myndighet, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är inte heller under några omständigheter ansvarigt för indirekt skada.

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

14. Språk

I händelse av skillnader mellan den engelska och den svenska versionen av dessa villkor ska den svenska versionen gälla.

15. Tvistelösning och tillämplig lag

Twister som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Förenklat Skiljeförfarande för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm, Sverige. Språket för förfarandet ska vara engelska.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsliga frågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

REDOGÖRELSE FÖR VÄSENTLIGA HÄNDELSE

REPORT ON EVENTS OF MATERIAL SIGNIFICANCE

Efter lämnandet av årsredovisningen för IRRAS AB, org. nr 556872-7134, för räkenskapsåret 2016 har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

Since the presentation of the annual report for IRRAS AB, reg. no. 556872-7134, for the financial year of 2016, no events of material significance for the company's financial position have occurred.

Denna redogörelse har upprättats enligt aktiebolagslagen 12 kap 7 § och 14 kap 8 §.

This statement has been prepared pursuant to the Swedish Companies Act Chapter 12 Section 7 and Chapter 14 Section 8.

Styrelsen för IRRAS AB / *The board of directors of IRRAS AB*
18 augusti 2017 / *August 18, 2017*



Kleanthis G. Xanthopoulos

Marios Fotiadis

Saeid Esmacilzadeh, Ph.D.

Anders Wiklund, M. Pharm.

Christos Panotopoulos, M.D., Ph.D.

REDOGÖRELSE FÖR VÄSENTLIGA HÄNDELSE

REPORT ON EVENTS OF MATERIAL SIGNIFICANCE

Efter lämnandet av årsredovisningen för IRRAS AB, org. nr 556872-7134, för räkenskapsåret 2016 har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

Since the presentation of the annual report for IRRAS AB, reg. no. 556872-7134, for the financial year of 2016, no events of material significance for the company's financial position have occurred.

Denna redogörelse har upprättats enligt aktiebolagslagen 12 kap 7 § och 14 kap 8 §.

This statement has been prepared pursuant to the Swedish Companies Act Chapter 12 Section 7 and Chapter 14 Section 8.

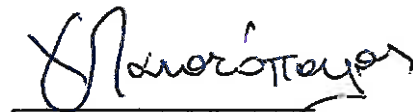
Styrelsen för IRRAS AB / *The board of directors of IRRAS AB*
18 augusti 2017 / *August 18, 2017*

Kleanthis G. Xanthopoulos

Marios Fotiadis

Anders Wiklund, M. Pharm.

Saeid Esmacilzadeh, Ph.D.



Christos Panotopoulos, M.D., Ph.D.

REDOGÖRELSE FÖR VÄSENTLIGA HÄNDELSE

REPORT ON EVENTS OF MATERIAL SIGNIFICANCE

Efter lämnandet av årsredovisningen för IRRAS AB, org. nr 556872-7134, för räkenskapsåret 2016 har nya händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat.

Since the presentation of the annual report for IRRAS AB, reg. no. 556872-7134, for the financial year of 2016, no events of material significance for the company's financial position have occurred.

Denna redogörelse har upprättats enligt aktiebolagslagen 12 kap 7 § och 14 kap 8 §.

This statement has been prepared pursuant to the Swedish Companies Act Chapter 12 Section 7 and Chapter 14 Section 8.

Styrelsen för IRRAS AB / The board of directors of IRRAS AB
18 augusti 2017 / August 18, 2017

Kleanthis G. Nanthopoulos

Marios Fotiadis


Anders Wiklund, M.Pharm.

Saeid Esmacizadeh, Ph.D.

Christos Panotopoulos, M.D., Ph.D.



Revisorns yttrande enligt 12 kap. 7 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2017-05-30 – 2017-08-18

Till bolagsstämman i IRRAS AB, org. nr 556872-7134

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2017-08-18.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. 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 IRRAS AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2017-05-30 – 2017-08-18.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 12 kap. 7 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 18 augusti 2017

KPMG AB

Duane Swanson
Auktoriserad revisor

Årsredovisning

för

IRRAS AB

556872-7134

Räkenskapsåret

2016

Styrelsen för IRRAS AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2016.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

IRRAS AB utvecklar och säljer banbrytande medicintekniska utrustning avsedda för behandling av ett brett spektrum av olika sjukdomstillstånd i hjärnan, inklusive ett system för dränage och monitorering av Intrakraniellt Tryck (ICP).

Stroke ökar i hela världen och vi på IRRAS tror att vi har en unik position för att kunna möta behovet av effektiv behandling av dessa patienter. Vi tror oss kunna ta en betydande marknadsandel med hjälp av de överlägsna tekniska funktionerna hos IRRAflow™ och vår förmåga att möta marknadens behov baserat på övertygande kliniska resultat och kraftfull marknadsbearbetning.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

IRRAS har fortsatt att under 2016 framgångsrikt utveckla sin patenterade produkt IRRAflow™, och har initierat försäljning av produkten inom EU. IRRAflow™ är en nydanande teknik för behandling av strokepatienter. Produkterna erbjuder en intelligent och dynamisk kontroll över vätskan i det centrala nervsystemet, samtidigt som den utför en ytterst noggrann övervakning av trycket i hjärnan för att få det bästa kliniska resultatet.

I början av maj 2016 gjorde IRRAS en nyemission på 85,18 Mkr för att kunna ta bolaget vidare till en fullskalig kommersiell fas.

I juni 2016, i samband med årsstämman, ställdes optioner ut till anställda i de utländska dotterbolagen. Se vidare information om optionerna i not 1.

Under 2016 flyttades utvecklingen av IRRAflow™ v2.0 från Sverige till USA där även produktion i stor skala kommer att ske. Dotterbolag etablerades i Laichingen, Tyskland (för EU) samt La Jolla, USA (för Nordamerika) och har under året bemannats med mycket talangfulla och erfarna medarbetare.

IRRAS AB har gett sitt dotterbolag i USA ett kapitaltillskott på 8,4 Mkr och det tyska dotterbolaget lån på sammanlagt 4,1 Mkr för att stödja uppstarten av dessa kontor och etablera en egen försäljningsorganisation samt för att kunna utveckla produkten ytterligare.

Hitintills har över 100 sjukhus i Tyskland visat intresse för eller ingått avtal om att köpa utrustningen och leveranser kommer att genomföras under 2017.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

2017 väntas ha en stark försäljning och planen är att expandera till ytterligare 12 länder inom EU. Målet är också att utöka erfarenheterna av produkterna genom att delta i olika kliniska studier.

Under innevarande år kommer vi att kontinuerligt förstärka vårt team, både i Europa och i USA, med nya medarbetare.

I ett längre perspektiv vill IRRAS etablera sig som huvudinnovatör och ledande leverantör inom intelligent och dynamisk vätskekontroll i hjärnan. Planer finns vidare att, med nuvarande teknologi som bas utveckla fler nydanande medicinska produkter, bland annat möjligheten att kunna distribuera läkemedel direkt in i hjärnan, till exempel vid hjärntumörer.

Flerårsöversikt (Tkr)	2016	2015	2014	2013
Resultat efter finansiella poster	-16 084	-11 073	-8 052	-18 591
Balansomslutning	101 138	30 947	14 550	5 102
Soliditet (%)	98,0	96,0	89,0	93,0

Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Fond för ut- vecklingsavg	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	59 180		54 881 270	-14 232 820	-11 072 880	29 634 750
Fond för utvecklingsavgifter		15 016 935		-15 016 935		0
Nyemission	18 250		85 180 125			85 198 375
Disposition enligt beslut av årets årsstämma:				-11 072 880	11 072 880	0
Konvertering av konvertibel	8 657		-8 657			0
Årets resultat					-16 084 199	-16 084 199
Belopp vid årets utgång	86 087	15 016 935	140 052 738	-40 322 635	-16 084 199	98 748 926

Under 2015 anskaffade IRRAS ytterligare finansiering på 30,3 miljoner kronor genom konvertibler för att inleda en fullskalig kommersialisering i Europa. Villkoren för konvertiblerna var:

- De konvertibla skuldebrev kommer alltid att omvandlas till aktier. Det kommer aldrig att utgå några kontanter eller andra finansiella instrument till innehavarna.
- I händelse av likvidation/konkurs är de konvertibla skuldebrev efterställda andra fordringar.
- Vad konverteringskursen är beror på vilken av följande händelse som inträffar:
 - a) I händelse av att en börsintroduktion sker ska konverteringskursen vara 80% av det pris som betalas för aktie i börsintroduktionen.
 - b) I händelse av förvärv ska konverteringskursen vara 80% av det pris som betalas för aktie i förvärvet.
 - c) I händelse av en kvalificerad emission (ej företrädesemission) ska konverteringskursen vara 70% av det pris som betalas för aktierna som emitteras i den kvalificerade emissionen.
 - d) I händelse av att inget ovanstående inträffar fram till 31 december 2017 ska konverteringskursen vara 17 000.

Konvertiblerna konverterades till aktier under 2016 enligt beslut på bolagsstämma i samband med den nyemission av aktier som beslutades på årsstämman den 18 april 2016.

Förslag till disposition av företagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor)

ansamlad förlust	-40 322 635
överkursfond	140 052 738
årets förlust	-16 084 199
	83 645 904

disponeras så att i ny räkning överföres	83 645 904
---	------------

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.

87

Resultaträkning	Not	2016-01-01 -2016-12-31	2015-01-01 -2015-12-31
Aktiverat arbete för egen räkning		15 016 935	5 349 651
Övriga rörelseintäkter		239 497	464 998
		15 256 432	5 814 649
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter		0	-1 433 057
Övriga externa kostnader	2	-30 143 834	-15 015 004
Personalkostnader	3, 4	-229 994	-1 525
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar		-316 386	-316 386
Övriga rörelsekostnader	5	-662 132	-122 608
		-31 352 346	-16 888 580
Rörelseresultat		-16 095 914	-11 073 931
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		15 334	1 079
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3 619	-28
		11 715	1 051
Resultat efter finansiella poster		-16 084 199	-11 072 880
Resultat före skatt		-16 084 199	-11 072 880
Skatt på årets resultat	6	0	0
Årets resultat		-16 084 199	-11 072 880

Balansräkning	Not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	7	24 033 183	9 016 248
Patent	8	2 847 470	3 163 856
		26 880 653	12 180 104
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	9	8 638 432	0
Fordringar hos koncernföretag	10	4 081 771	0
		12 720 203	0
Summa anläggningstillgångar		39 600 856	12 180 104
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		563 084	0
Övriga fordringar		454 468	358 936
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11	59 945	0
		1 077 497	358 936
<i>Kassa och bank</i>		60 459 504	18 407 635
Summa omsättningstillgångar		61 537 001	18 766 571
SUMMA TILLGÅNGAR		101 137 857	30 946 675

IRRAS AB
Org.nr 556872-7134

6 (12)

Balansräkning

Not

2016-12-31

2015-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital

86 087

59 180

Fond för utvecklingsutgifter

15 016 935

0

15 103 022

59 180

Fritt eget kapital

Överkursfond

140 052 738

54 881 270

Balanserad vinst eller förlust

-40 322 635

-14 232 819

Årets resultat

-16 084 199

-11 072 880

83 645 904

29 575 571

Summa eget kapital

98 748 926

29 634 751

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

2 205 932

1 161 081

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

12

182 999

150 843

Summa kortfristiga skulder

2 388 931

1 311 924

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

101 137 857

30 946 675

Noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänna upplysningar

Irras är en koncern, men gör ingen koncernredovisning.

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Intäktsredovisning

Intäkter har tagits upp till verkligt värde av vad som erhållits eller kommer att erhållas och redovisas i den omfattning det är sannolikt att de ekonomiska fördelarna kommer att tillgodogöras bolaget och intäkterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Immateriella tillgångar

Företaget redovisar internt upparbetade immateriella anläggningstillgångar enligt aktiveringsmodellen. Det innebär att samtliga utgifter som avser framtagandet av en internt upparbetad immateriell anläggningstillgång aktiveras. Patent skrivs av under tillgångens beräknade nyttjandeperiod, 14 år, under förutsättningarna att kriterierna i BFNAR 2012:1 är uppfyllda.

Andelar i dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de uppkommer.

Eget kapitalinstrument

Under första kvartalet 2015 anskaffade IRRAS ytterligare finansiering på 30,3 miljoner kronor genom konvertibler för att inleda fullskalig kommersialisering i Europa. Det konvertibla lånet innebär utgivande av aktier, och leder inte till utdelning av kontanter annat än vid likvidation av bolaget som eget kapital.

Ovan nämnda konvertibler konverterades till aktier under 2016 enligt beslut på bolagsstämma.

Optioner

Under 2016 utgavs 2 000 000 teckningsoptioner. Beslutet är villkorat av verkställd uppdelning av aktier 1 till 1000, efter vilken uppdelning bolaget kommer att ha 11 836 000 aktier. Ingen överteckning kan ske.

Nedan anges optionsutgivningens huvudsakliga villkor:

- a) Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget mot kontant betalning enligt en teckningskurs om 13,60 SEK
- b) Teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål

- för justering enligt vad som anges i optionsvillkoren
- c) Optionsrätten får utnyttjas under tiden 1 maj 2016-30 april 2020
 - d) Tidpunkten för utnyttjande av optionsrätten kan komma att senareläggas och
 - e) Att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till vinstutdelning enligt vad som anges i optionsvillkoren

Konvertibler

Konvertibla lån, som alltid innebär utgivande av nya aktier och inte leder till utdelning av kontanter annat än vid likvidation av bolaget, redovisas som eget kapital.

Koncernmellanhavanden

Inga interna koncernmellanhavanden har skett avd gäller försäljning inköp. Ett lån har getts Irras GmbH av Irras AB på 4 081 771 kronor.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

Aktuell skatt

Aktuell skatt avser inkomstskatt för innevarande räkenskapsår samt den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte redovisats. Aktuell skatt beräknas utifrån den skattesats som gäller per balansdagen.

Nyckeltalsdefinitioner

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före skatter.

Balansomslutning

Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av bokslut och tillämpning av redovisningsprinciper, baseras ofta på ledningens bedömningar, uppskattningar och antaganden som anses vara rimliga vid den tidpunkt då bedömningen görs. Uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer, som under rådande omständigheter anses vara rimliga. Resultatet av dessa används för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder, som inte annars framgår tydligt från andra källor. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet.

Inga väsentliga källor till osäkerhet i uppskattningar och antaganden på balansdagen bedöms kunna innebära en betydande risk för en väsentlig justering av redovisade värden för tillgångar och skulder under nästa räkenskapsår.

Not 2 Övriga externa kostnader

	2016	2015
Nettoomsättningen per rörelsegren		
Konsulttjänster	24 633 144	11 310 887
Övriga tjänster	5 510 690	3 704 117
	30 143 834	15 015 004

Not 3 Medelantalet anställda

	2016	2015
Medelantalet anställda	0	0

Not 4 Anställda och personalkostnader

	2016	2015
--	------	------

Några löner och ersättningar har ej utbetalats då bolaget ej har haft anställda under verksamhetsåret. VD fakturerar sitt arvode. Ersättning till styrelsen har ej utgått. Personaloptioner till personal anställd i bolagets dotterbolag har utgått.

Not 5 Övriga rörelsekostnader

	2016	2015
Valutakursförändringar	662 132	122 608
	662 132	122 608

Not 6 Aktuell och uppskjuten skatt

Avstämning av effektiv skatt

	2016	2015
Redovisat resultat före skatt	-16 084 199	-11 072 880
Skatt enligt gällande skattesats, 22%	3 538 524	2 436 034
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-24 694	-22 616
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	257	0
Skatteeffekt på ej aktiverat underskottsavdrag	-3 514 087	-2 413 418
Skatt på årets resultat	-	-

Underskottsavdrag har ej aktiverats då det inte går att säga med säkerhet när dessa kommer utnyttjas.

Ackumulerade underskott uppgår till 74 663 193 kronor per 2016-12-31.

Not 7 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Årets internt upparbetade tillgångar för utveckling består av den andel av kostnad för löner, material och konsulttjänster som är direkt hänförlig till det av företagets projekt som befinner sig i utvecklingsfas. Hitintills har inga avskrivningar gjorts.

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	9 016 248	3 666 597
Årets internt utvecklade tillgångar	15 016 935	5 349 651
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	24 033 183	9 016 248
Utgående redovisat värde	24 033 183	9 016 248

Not 8 Patent

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden patent	4 429 400	4 429 400
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-1 265 544	-949 158
Årets avskrivning	-316 386	-316 386
Redovisat värde vid årets slut	2 847 470	3 163 856
Utgående redovisat värde	2 847 470	3 163 856

Not 9 Andelar i koncernföretag

	2016-12-31	2015-12-31
Vid årets början	0	0
Årets anskaffning andelar i Irras Inc	8 400 000	0
Årets anskaffning andelar i Irras GmbH	238 433	
Redovisat värde vid årets slut	8 638 433	0
Utgående redovisat värde	8 638 433	0

Not 10 Fordringar hos koncernföretag

Ränta utgår med 1,5% årligen.

	2016-12-31	2015-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	0
Lån till dotterbolag	4 081 771	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 081 771	0
Utgående redovisat värde	4 081 771	0

IRRAS AB
Org.nr 556872-7134

12 (12)

Undertecknade försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.

Stockholm den 29 maj 2017

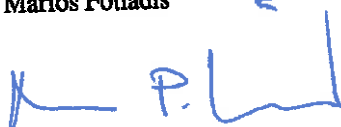
KG


Kleanthis G. Xanthopoulos, Ph. D.
Ordförande och VD



Saeid Esmailzadeh, Ph. D.

Marios Fotiadis



Anders P. Wiklund

Christos Panotopoulos, MD, Ph. D.

Min revisionsberättelse har lämnats 29 maj 2017



Duane Swanson
Auktoriserad revisor

IRRAS AB
Org.nr 556872-7134

12 (12)

Undertecknade försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.


Stockholm

Kleanthis G. Xanthopoulos, Ph. D.
Ordförande och VD

Saeid Esmailzadeh, Ph. D.

Marios Fotiadis


Christos Panotopoulos, MD, Ph. D.


Anders P. Wiklund

Min revisionsberättelse har lämnats

Duane Swanson
Auktoriserad revisor

M

IRRAS AB
Org.nr 556872-7134

12 (12)

Undertecknade försäkrar härmed att årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och god redovisningssed, att aktuella redovisningsnormer har tillämpats och att lämnade uppgifter stämmer med faktiska förhållanden.

Stockholm

Kleanthis G. Xanthopoulos, Ph. D.
Ordförande och VD



Marios Fotiadis

Saeid Esmaeilzadeh, Ph. D.

Christos Panotopoulos, MD, Ph. D.

Anders P. Wiklund

Min revisionsberättelse har lämnats

Duane Swanson
Auktoriserad revisor

7



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i IRRAS AB, org. nr 556872-7134

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för IRRAS AB för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av IRRAS ABs finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till IRRAS AB enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

— utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.

— drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

— utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för IRRAS AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.



Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till IRRAS AB enligt god revisionsed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att förlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 29 maj 2017

KPMG AB

Duane Swanson

Auktoriserad revisor

Punkt 10 – Beslut om emission av teckningsoptioner till IRRAS GmbH för att säkerställa leverans av aktier enligt VDs aktierättsprogram

Bakgrund

Bolagets VD deltar enligt VD-avtalet i ett aktierättsprogram som ger honom rätt att kostnadsfritt erhålla:

- 2 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för erhållandet av ett 510K-FDA godkännande av Bolagets produkt; och
- 1 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för avslutande av en kvalificerad finansiering (definierad som ett kapitaltillskott över 12 miljoner USD eller en framgångsrik börsintroduktion).

Förslag till beslut

I syfte att tillförsäkra leverans av aktier till Bolagets VD under aktierättsprogrammet föreslår styrelsen att 1 000 000 teckningsoptioner emitteras till IRRAS GmbH enligt följande:

1. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma IRRAS GmbH, ett helägt dotterbolag till IRRAS AB. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är säkerställandet av leverans av aktier enligt VDs aktierättsprogram. IRRAS GmbH ska äga rätt att överföra teckningsoptionerna till Bolagets VD eller till en finansiell mellanhand i samband med leverans av aktier under VDs aktierättsprogram.
2. Teckningsoptionerna ska ges ut vederlagsfritt och ska tecknas senast den 31 oktober 2017. Teckningsoptioner ska kunna utnyttjas senast den 31 oktober 2019.
3. Teckningskursen för de aktier som tecknas genom utnyttjande av teckningsoptionerna ska motsvara aktiens kvotvärde. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer Bolagets aktiekapital öka med 30 000 kronor (baserat på ett kvotvärde om 0,03 kronor efter omvandlingen av Bolaget till ett publikt bolag).
4. De detaljerade villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1.
5. Bolagets styrelseordförande ska äga rätt att göra sådana mindre justeringar som kan krävas för att registrera emissionen.

Aktierättsprogrammet möjliggör för Bolagets VD att förvärva aktier i Bolaget. Sådana förvärv kommer, efter att Bolaget omvandlas till ett publikt bolag, att omfattas av kapitel 16 i aktiebolagslagen. Godkännandet av förevarande emission av teckningsoptioner innefattar ett godkännande av framtida överlåtelser av teckningsoptioner eller aktier till Bolagets VD eller en finansiell mellanhand i samband med utnyttjandet. De teckningsoptioner som inte behövs för att säkerställa leverans av aktier till Bolagets VD ska makuleras.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2017/2019 I IRRAS AB

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”Bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”Aktiebolagslagen”	Aktiebolagslagen (2005:551).
”Bolaget”	IRRAS AB, org. nr 556872-7134.
”Teckning”	teckning, med utnyttjande av Teckningsoption, av nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”Teckningsperiod”	den period under vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
”Teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor Teckna nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”Teckningsoptionsbevis”	skriftligt bevis, ställt till viss man som Bolaget utfärdat som bärare av Teckningsoption.
”Optionsinnehavare”	Innehavare av Teckningsoptionsbevis.

2. Antal Teckningsoptioner m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 1 000 000 stycken.

Teckningsoptionerna ska inte representeras av fysiska teckningsoptionsbevis. Bolaget ska föra en förteckning över Optionsinnehavare.

Bolaget utfäster sig att verkställa Teckning i enlighet med dessa villkor.

3. Rätt att Teckna

Varje Teckningsoption ger Optionsinnehavaren rätt att Teckna en ny aktie i Bolaget till en Teckningskurs om 0,03 kronor. Teckningskursen och det antal aktier varje Teckningsoption ger rätt att Teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.1 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle

medföra att Teckningskursen understiger då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska Teckningskursen istället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. Teckning

Teckning får ske endast under perioden från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket, till och med den 31 oktober 2019.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.1 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma Optionsinnehavare för Teckning, ger rätt att Teckna.

Teckning sker genom att en av Bolaget fastställd och tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till Bolaget på i anmälningssedeln angiven adress, tillsammans med de Teckningsoptionsbevis som representerar de Teckningsoptioner som utnyttjas för Teckning.

Om inte sådan anmälningssedel (teckningslista), tillsammans med nyss nämnda Teckningsoptionsbevis, kommer Bolaget till handa inom Teckningsperioden upphör Teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

Betalning för Tecknade aktier ska ske samtidigt med Teckning för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget angivet bankkonto.

6. Verkställande av Teckning

Teckning är verkställd efter att Teckning och betalning har gjorts i enlighet med punkt 4 och 5 ovan. Eventuella överskjutande delar av Teckningsoptioner vilka enligt punkt 4 ovan inte får utnyttjas för Teckning kommer då bortses från. Sådan överskjutande del förfaller i och med Teckningen.

Teckning verkställs genom att Bolagets styrelse beslutar att tilldela Optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok vilken förs av Euroclear Sweden AB, och på Optionsinnehavarens värdepapperskonto hos Euroclear AB såsom interimssaktier. Registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på värdepapperskonto blir slutgiltig först sedan registrering skett hos Bolagsverket.

Som framgår av punkt 8 nedan får Teckning i vissa fall verkställas först efter viss tidpunkt och då med tillämpning av en omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utfärdats genom Teckning ger rätt till utdelning efter att Teckningen verkställts genom att aktien har blivit registrerad som interimssaktie i Bolagets aktiebok förd av Euroclear Sweden.

8. Omräkning av Teckningskursen och antal aktier m.m.

8.1 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Om Bolaget genomför en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, och Teckning har skett, ska utfärdandet av aktierna senareläggas och genomföras efter att beslut om sammanläggning eller uppdelning som beslutats om på bolagsstämman genomförts, och efter att omräkning skett i enlighet med nedan.

Aktier som utfärdats genom Teckning som verkställts efter att beslut om sammanläggning eller uppdelning tagits påverkas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggning eller uppdelning. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$(\text{omräknad Teckningskurs}) = (\text{föregående Teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen})$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen, och slutlig registrering i aktieboken och på värdepapperskonton för de aktier som utfärdats genom Teckning kommer göras efter att sammanläggning eller uppdelning har registrerats hos Euroclear Sweden AB; dessförinnan kommer sådana aktier vara registrerade som interimssaktier i aktieboken och på värdepapperskonton och kommer inte påverkas av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.2 Tvångsinlösen av minoritetsaktier

Om aktier i Bolaget blir föremål för tvångsinlösenförfarande gäller 22 kapitlet i Aktiebolagslagen beträffande rätten att Teckna aktier och rätten att få Teckning verkställd.

8.3 Fusion

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat Bolag, (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan fusionsplan eller (iii) styrelsen för Bolaget beslutar att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt fusionsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.4 Delning

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom Bolaget ska delas genom att vissa eller samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och/eller (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan delningsplan ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget eller, i förekommande fall, de övertagande bolagen som i Bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt delningsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.5 Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen inte genomförs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen ska Optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att Teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att Bolaget ska gå i likvidation samt en erinran om att Teckningsperioden senareläggs i enlighet med nedanstående stycke.

Oavsett vad som sägs om Teckningsperiod i punkt 4 ovan har Optionsinnehavarna rätt att Teckna och få Teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, förutsatt att sådan Teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom Teckningen kan upptas som interimssaktie senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om Bolaget ska gå i likvidation.

8.6 Konkurs

Om domstol försätter Bolaget i konkurs får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8.1 ovan vilken skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

10. Meddelanden

Meddelande rörande Teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev till varje Optionsinnehavare under dennes för Bolaget senast kända e-post- eller postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn och gällande adress till Bolaget.

11. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende träds förnär. Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

12. Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

13. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som ankommer på Bolaget, kan ansvarighet inte göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, åtgärd från svensk eller utländsk myndighet, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är inte heller under några omständigheter ansvarigt för indirekt skada.

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

14. Språk

I händelse av skillnader mellan den engelska och den svenska versionen av dessa villkor ska den svenska versionen gälla.

15. **Twistelösning och tillämplig lag**

Twister som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Förenklat Skiljeförfarande för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm, Sverige. Språket för förfarandet ska vara engelska.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsliga frågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

Punkt 11 – Beslut om införande av incitamentsprogram för svenska medarbetare

Bakgrund

Bolagets styrelse föreslår införandet av ett incitamentsprogram för svenska medarbetare. Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att belöna, motivera, behålla och rekrytera kompetenta medarbetare och att öka motivationen hos Bolagets medarbetare. Bolagets styrelse anser att införandet av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för Bolaget och dess aktieägare.

Förslag till beslut

Bolagets huvudägare föreslår att bolagsstämman beslutar att utfärda 400 000 teckningsoptioner till Bolagets svenska medarbetare. Nedanstående huvudvillkor gäller för teckningsoptionerna.

1. Teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas senast den 31 oktober 2020.
2. Teckning ska ske senast den 31 oktober 2017.
3. Teckningskursen ska, vid utnyttjande av teckningsoptionerna, vara 50 kronor.
4. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget önskar att erbjuda teckningsoptioner till bolagets medarbetare för att kunna behålla medarbetare och för att motivera dem till att bidra till skapandet av aktieägarvärde.
5. Följande ska gälla avseende rätten att teckna:
 - Bolagets CFO (ännu ej annonserad) äger rätt att teckna 200 000 teckningsoptioner.
 - 200 000 teckningsoptioner ska tecknas av Bolagets dotterbolag, IRRAS GmbH, för att senare överlåtas till nya svenska medarbetare (enligt styrelsens beslut). Överlåtelsen till IRRAS GmbH innefattar godkännande av en efterföljande överlåtelse till nya ledande befattningshavare, enligt styrelsens beslut.
6. De detaljerade villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1.
7. Styrelsen ska inom ramen för ovan angivna villkor och riktlinjer ansvara för den närmare utformningen av incitamentsprogrammet.

Teckningsoptionerna ska förvärfvas av deltagarna mot betalning av teckningsoptionens marknadsvärde vid förvärvstidpunkten. IRRAS GmbH ska äga rätt att förvärva teckningsoptionerna utan kostnad.

Aktiekapitalet kan komma att öka med 12 000 kronor om samtliga teckningsoptioner utnyttjas (baserat på ett kvotvärde om 0,03 kronor efter omvandlingen av Bolaget till ett publikt bolag).

Incitamentsprogrammet gör det möjligt för Bolagets styrelse att godkänna överlåtelser av teckningsoptioner till nya deltagare, vilket ger de nya deltagarna rätt att förvärva aktier i Bolaget. Sådana överlåtelser kommer, efter att Bolaget omvandlas till ett publikt bolag, att

omfattas av kapitel 16 i aktieföretagslagen. Godkännandet av detta incitamentsprogram innefattar ett godkännande av framtida överlåtelser av teckningsoptioner till framtida deltagare.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2017/2021(i) | IRRAS AB

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”Bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”Aktiebolagslagen”	Aktiebolagslagen (2005:551).
”Bolaget”	IRRAS AB, org. nr 556872-7134.
”Teckning”	teckning, med utnyttjande av Teckningsoption, av nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”Teckningsperiod”	den period under vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
”Teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor Teckna nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”Teckningsoptionsbevis”	skriftligt bevis, ställt till viss man som Bolaget utfärdat som bärare av Teckningsoption.
”Optionsinnehavare”	Innehavare av Teckningsoptionsbevis.

2. Antal Teckningsoptioner m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 400 000 stycken.

Teckningsoptionerna ska inte representeras av fysiska teckningsoptionsbevis. Bolaget ska föra en förteckning över Optionsinnehavare.

Bolaget utfäster sig att verkställa Teckning i enlighet med dessa villkor.

3. Rätt att Teckna

Varje Teckningsoption ger Optionsinnehavaren rätt att Teckna en ny aktie i Bolaget till en Teckningskurs om 50,00 kronor. Teckningskursen och det antal aktier varje Teckningsoption ger rätt att Teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.1 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att Teckningskursen understiger då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska Teckningskursen istället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. Teckning

Teckning får ske endast under perioden från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket, till och med den 31 oktober 2020.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.1 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma Optionsinnehavare för Teckning, ger rätt att Teckna.

Teckning sker genom att en av Bolaget fastställd och tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till Bolaget på i anmälningssedeln angiven adress, tillsammans med de Teckningsoptionsbevis som representerar de Teckningsoptioner som utnyttjas för Teckning.

Om inte sådan anmälningssedel (teckningslista), tillsammans med nyss nämnda Teckningsoptionsbevis, kommer Bolaget till handa inom Teckningsperioden upphör Teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

Betalning för Tecknade aktier ska ske samtidigt med Teckning för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget angivet bankkonto.

6. Verkställande av Teckning

Teckning är verkställd efter att Teckning och betalning har gjorts i enlighet med punkt 4 och 5 ovan. Eventuella överskjutande delar av Teckningsoptioner vilka enligt punkt 4 ovan inte får utnyttjas för Teckning kommer då bortses från. Sådan överskjutande del förfaller i och med Teckningen.

Teckning verkställs genom att Bolagets styrelse beslutar att tilldela Optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok vilken förs av Euroclear Sweden AB, och på Optionsinnehavarens värdepapperskonto hos Euroclear AB såsom interimssaktier. Registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på värdepapperskonto blir slutgiltig först sedan registrering skett hos Bolagsverket.

Som framgår av punkt 8 nedan får Teckning i vissa fall verkställas först efter viss tidpunkt och då med tillämpning av en omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utfärdats genom Teckning ger rätt till utdelning efter att Teckningen verkställts genom att aktien har blivit registrerad som interimssaktie i Bolagets aktiebok förd av Euroclear Sweden.

8. Omräkning av Teckningskursen och antal aktier m.m.

8.1 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Om Bolaget genomför en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, och Teckning har skett, ska utfärdandet av aktierna senareläggas och genomföras efter att beslut om sammanläggning eller uppdelning som beslutats om på bolagsstämman genomförts, och efter att omräkning skett i enlighet med nedan.

Aktier som utfärdats genom Teckning som verkställts efter att beslut om sammanläggning eller uppdelning tagits påverkas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggning eller uppdelning. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$(\text{omräknad Teckningskurs}) = (\text{föregående Teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen})$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen, och slutlig registrering i aktieboken och på värdepapperskonton för de aktier som utfärdats genom Teckning kommer göras efter att sammanläggning eller uppdelning har registrerats hos Euroclear Sweden AB; dessförinnan kommer sådana aktier vara registrerade som interimssaktier i aktieboken och på värdepapperskonton och kommer inte påverkas av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.2 Tvångsinlösen av minoritetsaktier

Om aktier i Bolaget blir föremål för tvångsinlösenförfarande gäller 22 kapitlet i Aktiebolagslagen beträffande rätten att Teckna aktier och rätten att få Teckning verkställd.

8.3 Fusion

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat Bolag, (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan fusionsplan eller (iii) styrelsen för Bolaget beslutar att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt fusionsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.4 Delning

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom Bolaget ska delas genom att vissa eller samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och/eller (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan delningsplan ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget eller, i förekommande fall, de övertagande bolagen som i Bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt delningsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.5 Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen inte genomförs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen ska Optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att Teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att Bolaget ska gå i likvidation samt en erinran om att Teckningsperioden senareläggs i enlighet med nedanstående stycke.

Oavsett vad som sägs om Teckningsperiod i punkt 4 ovan har Optionsinnehavarna rätt att Teckna och få Teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, förutsatt att sådan Teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom Teckningen kan upptas som interimssaktie senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om Bolaget ska gå i likvidation.

8.6 Konkurs

Om domstol försätter Bolaget i konkurs får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8.1 ovan vilken skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

10. Meddelanden

Meddelande rörande Teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev till varje Optionsinnehavare under dennes för Bolaget senast kända e-post- eller postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn och gällande adress till Bolaget.

11. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende träds förnär.

Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

12. Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

13. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som ankommer på Bolaget, kan ansvarighet inte göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, åtgärd från svensk eller utländsk myndighet, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är inte heller under några omständigheter ansvarigt för indirekt skada.

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

14. Språk

I händelse av skillnader mellan den engelska och den svenska versionen av dessa villkor ska den svenska versionen gälla.

15. **Twistelösning och tillämplig lag**

Twister som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Förenklat Skiljeförfarande för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm, Sverige. Språket för förfarandet ska vara engelska.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsliga frågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

Punkt 12 – Beslut om införande av incitamentsprogram för styrelsens ordförande

Bakgrund

Bolagets huvudägare föreslår att bolagsstämman beslutar anta ett incitamentsprogram för bolagets styrelseordförande. Syftet med förslaget är att skapa förutsättningar för att belöna, motivera och behålla styrelseordföranden. Bolagets huvudägare anser att införande av ett incitamentsprogram enligt ovan är till fördel för Bolaget och dess aktieägare.

Förslag till beslut

Bolagets huvudägare föreslår att bolagsstämman beslutar att utfärda 100 000 teckningsoptioner till Bolagets styrelseordförande. Nedanstående huvudvillkor gäller för teckningsoptionerna.

1. Teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas senast den 31 oktober 2020.
2. Teckning ska ske senast den 31 oktober 2017.
3. Teckningskursen ska, vid utnyttjande av teckningsoptionerna, vara 50 kronor.
4. Bolagets styrelseordförande ska ha rätt att teckna 100 000 teckningsoptioner.
5. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget önskar att erbjuda teckningsoptioner till bolagets styrelseordförande för att behålla styrelseordföranden och motivera denne till att bidra till skapandet av aktieägarvärde.
6. De detaljerade villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga 1.
7. Styrelsen (exklusive styrelseordföranden) ska ansvara för den närmare utformningen av incitamentsprogrammet.
8. Bolagets VD ska äga rätt att göra sådana mindre justeringar som kan krävas för att registrera emissionen.

Teckningsoptionerna ska förvärvas mot betalning av teckningsoptionens marknadsvärde vid förvärvstidpunkten.

Aktiekapitalet kan komma att öka med 3 000 kronor om samtliga teckningsoptioner utnyttjas (baserat på ett kvotvärde om 0,03 kronor efter omvandlingen av Bolaget till ett publikt bolag).

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER 2017/2020(ii) I IRRAS AB

1. Definitioner

I dessa villkor betyder:

”Bankdag”	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
”Aktiebolagslagen”	Aktiebolagslagen (2005:551).
”Bolaget”	IRRAS AB, org. nr 556872-7134.
”Teckning”	teckning, med utnyttjande av Teckningsoption, av nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”Teckningsperiod”	den period under vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
”Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning får ske enligt dessa villkor.
”Teckningsoption”	rätt att enligt dessa villkor Teckna nya aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.
”Teckningsoptionsbevis”	skriftligt bevis, ställt till viss man som Bolaget utfärdat som bärare av Teckningsoption.
”Optionsinnehavare”	Innehavare av Teckningsoptionsbevis.

2. Antal Teckningsoptioner m.m.

Antalet teckningsoptioner uppgår till högst 100 000 stycken.

Teckningsoptionerna ska inte representeras av fysiska teckningsoptionsbevis. Bolaget ska föra en förteckning över Optionsinnehavare.

Bolaget utfäster sig att verkställa Teckning i enlighet med dessa villkor.

3. Rätt att Teckna

Varje Teckningsoption ger Optionsinnehavaren rätt att Teckna en ny aktie i Bolaget till en Teckningskurs om 50,00 kronor. Teckningskursen och det antal aktier varje Teckningsoption ger rätt att Teckna kan bli föremål för justering i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.1 nedan. Om tillämpningen av dessa bestämmelser skulle medföra att Teckningskursen understiger då utestående aktiers då gällande kvotvärde ska Teckningskursen istället motsvara då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

4. Teckning

Teckning får ske endast under perioden från och med dagen för registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket, till och med den 31 oktober 2020.

Teckningsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i punkt 8.1 nedan.

Teckning kan ske endast av det hela antal aktier vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner, som samtidigt utnyttjas av en och samma Optionsinnehavare för Teckning, ger rätt att Teckna.

Teckning sker genom att en av Bolaget fastställd och tillhandahållen anmälningssedel (teckningslista), vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till Bolaget på i anmälningssedeln angiven adress, tillsammans med de Teckningsoptionsbevis som representerar de Teckningsoptioner som utnyttjas för Teckning.

Om inte sådan anmälningssedel (teckningslista), tillsammans med nyss nämnda Teckningsoptionsbevis, kommer Bolaget till handa inom Teckningsperioden upphör Teckningsoptionen.

Teckning är bindande och kan inte återkallas.

5. Betalning

Betalning för Tecknade aktier ska ske samtidigt med Teckning för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget angivet bankkonto.

6. Verkställande av Teckning

Teckning är verkställd efter att Teckning och betalning har gjorts i enlighet med punkt 4 och 5 ovan. Eventuella överskjutande delar av Teckningsoptioner vilka enligt punkt 4 ovan inte får utnyttjas för Teckning kommer då bortses från. Sådan överskjutande del förfaller i och med Teckningen.

Teckning verkställs genom att Bolagets styrelse beslutar att tilldela Optionsinnehavaren de nya aktierna, varefter de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok vilken förs av Euroclear Sweden AB, och på Optionsinnehavarens värdepapperskonto hos Euroclear AB såsom interimaktier. Registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på värdepapperskonto blir slutgiltig först sedan registrering skett hos Bolagsverket.

Som framgår av punkt 8 nedan får Teckning i vissa fall verkställas först efter viss tidpunkt och då med tillämpning av en omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna.

7. Utdelning på ny aktie

Aktie som utfärdats genom Teckning ger rätt till utdelning efter att Teckningen verkställts genom att aktien har blivit registrerad som interimssaktie i Bolagets aktiebok förd av Euroclear Sweden AB.

8. Omräkning av Teckningskursen och antal aktier m.m.

8.1 Sammanläggning eller uppdelning (split)

Om Bolaget genomför en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, och Teckning har skett, ska utfärdandet av aktierna senareläggas och genomföras efter att beslut om sammanläggning eller uppdelning som beslutats om på bolagsstämman genomförts, och efter att omräkning skett i enlighet med nedan.

Aktier som utfärdats genom Teckning som verkställts efter att beslut om sammanläggning eller uppdelning tagits påverkas inte av sammanläggningen eller uppdelningen.

Om sammanläggningen eller uppdelningen verkställs ska en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna tillämpas vid teckning som verkställs efter beslutet om sammanläggning eller uppdelning. Omräkningarna ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

$$(\text{omräknad Teckningskurs}) = (\text{föregående Teckningskurs}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen})$$

$$(\text{omräknat antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna}) = (\text{föregående antal aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna}) \times (\text{antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen eller uppdelningen}) / (\text{antalet aktier i Bolaget före sammanläggningen eller uppdelningen})$$

När omräkning ska ske enligt ovan ska den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje Teckningsoption ger rätt att Teckna fastställas av Bolaget senast två bankdagar efter beslutet om sammanläggningen eller uppdelningen, och slutlig registrering i aktieboken och på värdepapperskonton för de aktier som utfärdats genom Teckning kommer göras efter att sammanläggning eller uppdelning har registrerats hos Euroclear Sweden AB; dessförinnan kommer sådana aktier vara registrerade som interimssaktier i aktieboken och på värdepapperskonton och kommer inte påverkas av sammanläggningen eller uppdelningen.

8.2 Tvångsinlösen av minoritetsaktier

Om aktier i Bolaget blir föremål för tvångsinlösenförfarande gäller 22 kapitlet i Aktiebolagslagen beträffande rätten att Teckna aktier och rätten att få Teckning verkställd.

8.3 Fusion

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat Bolag, (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan fusionsplan eller (iii) styrelsen för Bolaget beslutar att Bolaget ska uppgå i moderbolag, ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt fusionsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.4 Delning

Om (i) bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan varigenom Bolaget ska delas genom att vissa eller samtliga av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och/eller (ii) samtliga aktieägare i Bolaget undertecknar en sådan delningsplan ska optionsinnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget eller, i förekommande fall, de övertagande bolagen som i Bolaget (det överlåtande bolaget) om de enligt delningsplanen inte har rätt att få sina Teckningsoptioner inlösta.

8.5 Likvidation

Om det beslutas att Bolaget ska gå i likvidation får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om likvidationen inte genomförs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

Senast 60 kalenderdagar innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska gå i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen ska Optionsinnehavarna underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen ska innehålla en erinran om att Teckning inte får ske eller verkställas sedan bolagsstämman beslutat att Bolaget ska gå i likvidation samt en erinran om att Teckningsperioden senareläggs i enlighet med nedanstående stycke.

Oavsett vad som sägs om Teckningsperiod i punkt 4 ovan har Optionsinnehavarna rätt att Teckna och få Teckning verkställd från och med dagen för ovan nämnda underrättelse, förutsatt att sådan Teckning kan verkställas i sådan utsträckning att aktie som tillkommer genom Teckningen kan upptas som interimssaktie senast dagen före den bolagsstämman som ska pröva frågan om Bolaget ska gå i likvidation.

8.6 Konkurs

Om domstol försätter Bolaget i konkurs får Teckning därefter inte ske eller verkställas. Rätten att Teckna och skyldigheten att verkställa Teckning upphör i och med konkursbeslutet, oavsett grunden för beslutet och oavsett om det då vunnit laga kraft.

Om konkursbeslutet hävs får Teckning återigen ske och verkställas i enlighet med dessa villkor.

9. Särskilt åtagande av Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som avses i punkt 8.1 ovan vilken skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till belopp understigande då utestående aktiers då gällande kvotvärde.

10. Meddelanden

Meddelande rörande Teckningsoptionerna ska ske genom e-post eller brev till varje Optionsinnehavare under dennes för Bolaget senast kända e-post- eller postadress.

Optionsinnehavare är skyldig att anmäla namn och gällande adress till Bolaget.

11. Ändring av villkoren

Bolaget har rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det annars, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende träds förnär.

Optionsinnehavarna ska utan onödigt dröjsmål underrättas om beslutade ändringar.

12. Sekretess

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

13. Ansvarsbegränsning

I fråga om de åtgärder som ankommer på Bolaget, kan ansvarighet inte göras gällande för skada som beror av svensk eller utländsk lag, åtgärd från svensk eller utländsk myndighet, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är inte heller under några omständigheter ansvarigt för indirekt skada.

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

14. Språk

I händelse av skillnader mellan den engelska och den svenska versionen av dessa villkor ska den svenska versionen gälla.

15. Tvistelösning och tillämplig lag

Tvister som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Förenklat Skiljeförfarande för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm, Sverige. Språket för förfarandet ska vara engelska.

Dessa villkor och därmed sammanhängande rättsliga frågor ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk rätt.

Punkt 13 – Beslut om antagande av principer för valberedningen

För att uppfylla kraven i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") föreslår Bolagets styrelse att stämman antar följande principer för valberedningens tillsättande och instruktioner avseende dess arbete, att gälla tills vidare intill dess att beslut om ändring fattas av bolagsstämman.

Valberedningen ska bestå av styrelsens ordförande och tre ledamöter utsedda av de tre till röstetalet största aktieägarna vid utgången av det tredje kvartalet respektive år. Med de största aktieägarna avses de största ägarregistrerade aktieägarna eller största aktieägarna som på annat sätt är kända, efter utgången av tredje kvartalet. En ledamot i valberedningen ska innan uppdraget accepteras noga överväga huruvida en intressekonflikt föreligger. Om någon av aktieägarna väljer att avstå från sin rätt att utse en ledamot till valberedningen, övergår rätten till den närmast därefter till röstetalet största aktieägaren, och så vidare. Fler än högst fem ytterligare aktieägare behöver dock inte kontaktas, om inte styrelsens ordförande finner att det finns särskilda skäl därtill. När aktieägare kontaktas med förfrågan om utseende av ledamot i valberedningen ska styrelsens ordförande uppställa erforderliga ordningsregler såsom senaste svarsdag etc.

Valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman. Om ledamot avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts ska den aktieägare som utsett ledamoten utse en ny ledamot. Skulle aktieägare som utsett ledamot i valberedningen väsentligt minska sitt ägande i Bolaget ska, om valberedningen så beslutar, nästa ägare i storlek erbjudas att utse en ledamot i valberedningen. När sådan ledamot utsetts ska denne vara ledamot i valberedningen och ersätta tidigare ledamot av valberedningen som inte längre är utsedd av en av de tre till röstetalet största aktieägarna. Valberedningen ska uppfylla de krav på sammansättning som uppställs i Koden.

Om de större aktieägare som har rätt att utse ledamöter till valberedningen önskar utse personer som gör att de krav på valberedningens sammansättning som uppställs i Koden inte uppfylls, ska en till röstetalet större aktieägare ha företräde till sitt förstahandsval av ledamot framför en mindre aktieägare. Vid utseende av ny ledamot till följd av väsentliga ägarförändringar, ska den aktieägare som ska utse en ny ledamot, vid utseende av ny ledamot, beakta den befintliga valberedningens sammansättning.

Valberedningen ska inom sig utse valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Mandatperioden för den utsedda valberedningen ska löpa intill dess att ny valberedning utsetts. Ersättning får utges till valberedningens ledamöter enligt beslut av bolagsstämman.

Punkt 14 - Beslut om omvandling av Bolaget från privat till publikt, inklusive ändring av bolagsordningen och fondemission

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar byta bolagskategori från privat bolag till publikt bolag och anta en ny bolagsordning som syftar till att möjliggöra och underlätta en notering av Bolagets aktier. Ändringarna i bolagsordningen är främst följande:

- ett tillkännagivande om att Bolaget är publikt införs,
- aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget ändras,
- villkoren för utfärdande av kallelse till bolagsstämma ändras, och
- möjligheten att ha suppleanter i styrelsen tas bort.

Föreslagen ny bolagsordning framgår av Bilaga 1. Bolagets VD ska äga rätt att göra de smärre justeringar som krävs för att registrera bolagsordningen.

Vidare föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om en fondemission utan utgivande av nya aktier för att Bolaget ska uppfylla minimikravet på kapital i ett publikt bolag. Därvid kommer Bolagets aktiekapital öka med 430 435,475 kronor, från 86 087,095 kronor till 516 522,57 kronor vilket medför att kvotvärdet för varje aktie ökar från 0,005 kronor till 0,03 kronor.

1. Det belopp som aktiekapitalet ökas med ska tillföras aktiekapitalet från fritt eget kapital.
2. Beslutet om fondemission enligt förevarande förslag förutsätter en ändring av bolagsordningen enligt förslaget till beslut ovan.
3. Bolagets VD ska äga rätt att göra de smärre justeringar som krävs för att registrera fondemissionen.

Bolagsordning för IRRAS AB, org. nr 556872-7134

§ 1 Firma

Bolagets firma är IRRAS AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att utveckla, marknadsföra och sälja medicinteknisk utrustning, direkt eller indirekt äga och förvalta fast eller lös egendom och därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 502 500 kronor och högst 2 010 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 16 750 000 och högst 67 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst sju styrelseledamöter.

§ 7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska lägst en och högst två revisorer, med eller utan revisorssuppleanter, utses.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska vidare annonseras i Dagens industri.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om han eller hon anmäler antalet biträden till bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan till bolagsstämma.

§ 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller flera justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkänna förslag till dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut angående
 - a. fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt i förekommande fall den fastställda koncernbalansräkningen
 - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor
9. Val av styrelse och revisorer
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

Januari – juni 2017: resultat och finansiell ställning – IRRAS AB

Denna redogörelse är upprättad enligt aktiebolagslagen 26 kap 2 §. Rapporten är en översiktlig redogörelse för verksamheten och resultatutvecklingen samt för investeringar och förändringar i likviditet och finansiering sedan föregående räkenskapsårs utgång. Nedan avser konsoliderade siffror, siffror inom parantes avser januari-juni 2016.

- Nettoomsättningen uppgick till 0,6 (0) MSEK
- Periodens resultat före och efter skatt uppgick till - 28,1 (-7,7) MSEK
- Investeringar inklusive aktiverade FoU-utgifter för halvåret uppgick till 0,1 (5,1) MSEK
- Antalet anställda i Koncernen uppgick vid periodens utgång till 4 (0)
- Eget kapital i koncernen uppgick till 67,2 MSEK och vid årets början till 96,0 MSEK
- Koncernens likviditet vid perioden slut uppgick till 42,0 MSEK och var vid årets början 70,8 MSEK.

Verksamhetens art och inriktning

IRRAS AB utvecklar och säljer banbrytande medicintekniska utrustningar avsedda för behandling av ett brett spektrum av olika sjukdomstillstånd i hjärnan, inklusive ett system för dränage och monitorering av Intrakraniellt Tryck (ICP).

Stroke ökar i hela världen och vi på IRRAS tror att vi har en unik position för att kunna möta behovet av effektiv behandling av dessa patienter. Vi tror oss kunna ta en betydande marknadsandel med hjälp av de överlägsna tekniska funktionerna hos IRRAflow™ och vår förmåga att möta marknadens behov baserat på övertygande kliniska resultat-och kraftfull marknadsbearbetning.

Företaget har sitt säte i Stockholm.

Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Inga väsentliga händelser under perioden.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	Jan 1- jun 30	Jan 1- dec 31	Jan 1- jun 30
<i>Belopp i KSEK</i>	2017	2016	2016
Nettoomsättning	647	0	0
Övriga rörelseintäkter	389	294	0
Aktiverade FoU-utgifter	0	15 017	5 078
Rörelsekostnader	-29 177	-34 582	-12 812
Rörelseresultat	-28 140	-19 271	-7 734
Resultat från finansiella poster	-1	-2	1
Resultat före skatt	-28 141	-19 273	-7 734
Periodens resultat	-28 141	-19 273	-7 734

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2017-06-30</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2016-06-30</i>
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	26 722	26 881	17 099
Materiella anläggningstillgångar	123	16	0
Summa anläggningstillgångar	26 845	26 897	17 099
Omsättningstillgångar			
Varulager	779	0	0
Kortfristiga fordringar	2 435	1 112	2 375
Kassa och bank	42 000	70 814	89 909
Summa omsättningstillgångar	45 214	71 926	92 184
Summa tillgångar	72 059	98 823	109 283
Eget kapital	67 244	95 952	107 099
Kortfristiga skulder	4 781	2 871	2 184
Summa eget kapital och skulder	72 059	98 823	109 283
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	50	50	50
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

	<i>Jan 1- jun 30</i>	<i>Jan 1- dec 31</i>	<i>Jan 1- jun 30</i>
<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>	<i>2016</i>
Nettoomsättning	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	98	239	0
Aktiverade FoU-utgifter	0	15 017	5 078
Rörelsekostnader	-23 000	-31 352	-12 812
Rörelseresultat	-22 902	-16 096	-7 734
Resultat från finansiella poster	0	12	1
Resultat före skatt	-22 902	-16 084	-7 734
Periodens resultat	-22 902	-16 084	-7 734

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>2017-06-30</i>	<i>2016-12-31</i>	<i>2016-06-30</i>
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	26 722	26 881	17 099
Materiella anläggningstillgångar	89	0	0
Andelar i koncernföretag	8 638	8 638	0
Fordringar hos koncernföretag	8 582	4 082	0
Summa anläggningstillgångar	44 031	39 601	17 099
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	1 525	1 077	2 375
Kassa och bank	34 013	60 460	89 909
Summa omsättningstillgångar	35 538	60 459	92 184
Summa tillgångar	79 569	101 138	109 283
Eget kapital	75 847	98 749	107 099
Kortfristiga skulder	3 722	2 389	2 184
Summa eget kapital och skulder	79 569	101 138	109 283
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	50	50	50
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

Punkt 15 - Styrelsens förslag till bemyndigande

Styrelsen för IRRAS AB, org. nr 556872-7134, föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att, för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler enligt följande.

1. Emitterade aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler får tecknas mot kontant betalning eller med villkor om tillskott (apport) eller kvittningsrätt.
2. Grunden för teckningskursen ska bestämmas med utgångspunkt i aktiernas marknadsvärde. Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska kunna göras för att resa kapital och/eller kvitta skulder.
3. Bolagets VD bemyndigas vidta de smärre formella justeringar av beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket.