

VILLKOR FÖR KONVERTIBELT LÅN KV1 2015/18 I STOCKWIK FÖRVALTNING AB (PUBL), ISIN SE0006509865, OM MAXIMALT 12 620 756,60 KRONOR

Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd, som angivits nedan.

”Bankdag”

Dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;

”Bolaget”

Stockwik Förvaltning AB (publ), org. nr. 556294-7845;

”Emissionsinstitut”

Aqurat Fondkommission AB, org. nr. 556736-0515, eller sådan bank eller institut som Bolaget vid var tid har utsett till Emissionsinstitut enligt dessa villkor;

”Euroclear”

Bolagets centrala värdepappersförvarare avseende Konvertiblerna från tid till annan enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, för närvarande Euroclear Sweden AB med org. nr. 556112-8074;

”Innehavare”

Den som är registrerad som innehavare av Konvertibel på konto i Bolagets avstämningsregister;

”Konvertering”

Utbyte av Konvertibel mot nya aktier i Bolaget;

”Konverteringskurs”

Den kurs till vilken Konvertering kan ske;

”Konvertibel”

Skuldförbindelse som medför rätt till Konvertering mot aktier i Bolaget enligt 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551); och

”Lån”

Bolagets konvertibla lån enligt dessa villkor, eller, i förekommande fall, det sammanlagda nominella beloppet av Konvertibler, som innehas av Innehavarna.

1. Lånebelopp, förfallodag, ränta och betalningsutfästelse

Lånet ska emitteras med ett maximalt nominellt belopp om 12 620 756,60 kronor och ska representeras av Konvertibler om nominellt vardera 0,02 kronor (eller hela multiplar därav).

Lånet förfaller till betalning den 8 februari 2018 i den mån Konvertering inte ägt rum dessförinnan.

Lånet löper med en årlig fast ränta om 8,0 procent från och med den 9 februari 2015 till och med den 8 februari 2018. Ränta ska beräknas på basis av ett år om 360 dagar bestående av 12 månader om vardera 30 dagar, utom vid en ofullständig månad, då det faktiska antalet dagar som förflutit ska räknas. Ränta förfaller till betalning den sista kalenderdagen i februari, maj, augusti och november, med början i maj 2015, samt på Lånets förfallodag den 8 februari 2018. Som framgår av punkt 7 nedan bortfaller i vissa fall rätten till ränta vid konvertering.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet för Lånet och utfäster sig att verkställa betalning enligt dessa villkor.

2. Registrering hos Euroclear

Lånet ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument i följd varav inga skuldebrev eller motsvarande fysiska värdepapper kommer att upprättas.

Konvertiblerna registreras för varje Innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Konvertibel med anledning av Konvertering ska ombesörjas av Emissionsinstitutet. Övriga registreringsåtgärder avseende Konvertiblerna enligt dessa villkor ska ombesörjas av Bolaget eller Emissionsinstitutet.

3. Efterställning och fördelning av tillgängliga medel

Lånet ska i händelse av Bolagets konkurs, likvidation eller offentligt ackord medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda Lånet. Har såväl ränta som lånebeloppet förfallit till betalning och räcker inte tillgängliga medel till full betalning, ska medlen i först hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

4. Betalning av ränta samt återbetalning av lånebelopp

Ränta och lånebelopp utbetalas av Euroclear till den som på femte Bankdagen före respektive förfalldag eller på den Bankdag närmare förfalldagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (avstämningsdag för betalning) är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Innehavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Har Innehavare eller den som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister såsom i annat fall berättigad att uppbära betalning avseende ränta respektive lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att ränta respektive lånebelopp ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclears försorg på respektive förfalldag. I annat fall översänder Euroclear betalning av ränta respektive lånebelopp på respektive förfalldag till vederbörande under den adress som är registrerad hos Euroclear på avstämningsdag för betalning.

Om en förfalldag infaller på en dag som inte är en Bankdag, ska den skjutas upp till närmast följande Bankdag förutsatt att denna inte infaller i nästföljande kalendermånad, och om så är fallet ska förfalldagen istället flyttas fram till närmast föregående Bankdag.

Ränta gottgörs endast till och med respektive förfalldag, även om denna skulle komma att infalla på dag som inte är Bankdag och även om erläggande av förfallet belopp fördröjs av sådant hinder som avses i punkt 16. För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av räntebelopp eller lånebelopp på respektive förfalldag, trots att sådant hinder som avses i punkt 16 nedan inte föreligger, ska dock ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i punkten 1 ovan från förfalldagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl. 10:00 tillhandahållits Euroclear.

Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala räntebelopp eller lånebelopp enligt vad som angivits ovan, utbetalas räntebelopp respektive lånebelopp till den som på avstämningsdagen för betalning som är registrerad som Innehavare eller som i annat fall berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp så snart hindret upphört.

5. Rätt till Konvertering

Innehavare äger rätt att påkalla Konvertering av Konvertibler till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 0,02 kronor per aktie.

Vid Konvertering erhålles en (1) ny aktie för varje mot aktuell Konverteringskurs svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet av de Konvertibler, registrerade på visst konto, som en och samma Innehavare samtidigt önskar Konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas inte överskjutande belopp.

Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av bestämmelserna i punkt 8 nedan.

6. Påkallande av Konvertering

Påkallande av Konvertering kan ske under tolv konverteringsperioder. De första elva av dessa löper från och med den 1:a till och med den 15:e kalenderdagen i respektive av maj, augusti och november under 2015, och februari, maj, augusti och november under 2016 respektive 2017. Den sista konverteringsperioden löper från och med den 15 december 2017 till och med den 15 januari 2018.

Vid påkallande av Konvertering ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt av Bolaget fastställt formulär inges till Emissionsinstitutet, eller till Innehavares kontoförande institut för vidarebefordran till Emissionsinstitutet. Anmälan om Konvertering är bindande och kan inte återkallas.

Påkallas inte Konvertering inom den tid som anges ovan upphör rätten till Konvertering.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i Bolagets av Euroclear förda aktiebok som interimssaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, omregistreras interimssaktier till aktier. Tidpunkten för sådan registrering kan som framgår av punkt 8 i dessa villkor komma att senareläggas i vissa fall.

7. Ränta och utdelning i samband med Konvertering

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i den av Euroclear förda aktieboken.

Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta för tiden från närmast föregående förfallodag för ränta.

8. Omräkning av konverteringskurs m.m.

Beträffande den rätt, som skall tillkomma Innehavarna i de situationer som anges nedan, skall följande gälla:

A. Genomför Bolaget en **fondemission**, skall Konvertering - som påkallas vid sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om fondemissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering, som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs fastställs av Emissionsinstitutet snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför Bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning** av aktierna ska punkt A ovan ha motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sådan sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Genomför Bolaget en **nyemission** - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning - ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

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

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering - vilken påkallas på sådan tid att Konverteringen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Emissionsinstitutet fastställt den omräknade Konverteringskursen enligt vad som framgår nedan i denna punkt C. Aktier som tillkommit på grund av sådan Konvertering upptas interimistiskt på avstämningskonto vilket innebär att de inte ger Innehavarna rätt att delta i emissionen.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehåses av Bolaget självt.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom ska särskilt noteras att Konvertibel enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

D. Genomför Bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit vid Konvertering, bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid Konvertering som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätter enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkt A – D ovan lämna **erbjudande till aktieägarna** att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid Konvertering, som görs på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte ger rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte skett, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av Emissionsinstitutet snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Genomför Bolaget en nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska Bolaget äga rätt att besluta att sådan företrädesrätt som tillkommer aktieägare även ska omfatta Innehavare. Därvid ska varje Innehavare, oaktat sålunda att Konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier i Bolaget som Innehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts enligt den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna lämna ett sådant erbjudande som avses i punkt E ovan ska vad som sägs i föregående stycke ha motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt F ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E ovan inte äga rum.

G. Om Bolagets **aktiekapital skulle minskas** med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period av 25 handelsdagar räknad från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

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

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet ett (1)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Konvertering, som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om minskningen sker mot vederlag i form av värdepapper eller rättigheter av något slag ska det faktiska belopp som återbetalas per aktie fastställas av Emissionsinstitutet med tillämpning så långt möjligt av de principer för värdering av rätten till deltagande i erbjudande som anges i punkt E ovan.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk (eller om Bolaget skulle besluta om återköp av egna aktier), men där, enligt Emissionsinstitutets bedömning, minskningen (eller återköpet) med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt G.

H. Genomför Bolaget en åtgärd som avses i punkt A - E eller G ovan och skulle, enligt Emissionsinstitutets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, får Emissionsinstitutet genomföra omräkningen av Konverteringskursen på sätt Emissionsinstitutet finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

I. Vid omräkning av Konverteringskursen, enligt ovan, ska Konverteringskursen avrundas till närmaste hela ören, varvid halvt öre skall avrundas uppåt.

J. Beslutas att Bolaget ska träda i **likvidation**, enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering ej därefter påkallas. Rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Innehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Konvertiblernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman och annars från och med dagen efter den dag då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en (1) vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt punkt 13 nedan erinra Innehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två (2) månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Innehavarna genom meddelande enligt punkt 13 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att Konvertering ej får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Innehavare - oavsett vad som i punkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - ha rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman, vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

K. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen eller delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delas, får Konvertering ej därefter påkallas.

Innehavare äger dock rätt att under en period av två (2) månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Konvertiblernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en (1) vecka efter godkännandet genom meddelande, enligt punkt 13 nedan, erinra Innehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks inte den rätt som på grund av lag tillkommer Innehavarna i egenskap av borgenär i samband med fusion eller delning.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion eller delning, enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande, enligt punkt 13 nedan, underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusions- eller delningsplanen och vidare ska Innehavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning, i enlighet med vad, som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion eller delning enligt ovan, ska Innehavare - oavsett vad som i punkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman, vid vilken fusions- eller delningsplanen ska godkännas.

L. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt nu angivna lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Konvertering enligt punkt 6 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom sextio (60) dagar från offentliggörandet. Oavsett vad som i punkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering ska Innehavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Innehavare äger vidare rätt att under nämnda perioden av sextio (60) dagar räknat från sådant offentliggörande påfordra omedelbar betalning av Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast fyra (4) veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 13 nedan erinra Innehavarna om Innehavarnas rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen samt att Konvertering ej får påkallas efter slutdagen. Vidare ska Innehavarna genom meddelandet erinras om deras rätt att påfordra omedelbar betalning enligt ovan,

Har majoritetsaktieägare begärt att en tvist om tvångsinlösen enligt 22 kap. aktiebolagslagen ska avgöras av skiljemän, får enligt 22 kap 26 § aktiebolagslagen Konvertering inte ske förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som vunnit laga kraft. Om den tid, inom vilken Konvertering får ske löper ut dessförinnan eller inom tre (3) månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Konvertibeln under tre (3) månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

M. Oavsett vad som sagts ovan under punkterna J - L om att Konvertering ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusions- eller delningsplan eller utgången av ny slutdag, ska rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

N. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs får Konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs, får anmälan om Konvertering återigen ske enligt dessa villkor.

9. Särskilt åtagande från Bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i punkt 8 angiven åtgärd, som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursen till belopp understigande aktiens kvotvärde.

10. Preskription

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio (10) år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter varje relevant ränteförfallodag. Där rätten till betalning preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning Bolaget.

11. Rätt att företräda Innehavarna

Utan att särskilt uppdrag från Innehavarna behöver åberopas är Emissionsinstitutet berättigat att såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet företräda Innehavarna i frågor av formell natur som rör Lånet eller dessa villkor.

12. Förvaltare

För Konvertibler som är förvaltarregistrerade enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument ska förvaltaren betraktas som Innehavare vid tillämpningen av dessa villkor. Sådan förvaltare äger motta räntebetalningar, som annars skulle ha tillställts Innehavaren, och ska även i övrigt betraktas som Innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

13. Meddelanden

Meddelanden rörande Lånet ska skriftligen tillställas varje Innehavare och annan rättighetshavare vars adress är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

14. Ändringar av villkoren

Emissionsinstitutet äger rätt att för Innehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Emissionsinstitutets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

15. Sekretess

Bolaget, Emissionsinstitutet och Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare.

Bolaget har dock rätt att, ur det av Euroclear förda avstämningsregistret, få uppgifter om Konvertibler och Innehavare innefattande bland annat namn, adress, personnummer eller annat identifikationsnummer och antal innehavda Konvertibler för respektive Innehavare.

16. Begränsning av ansvar

I fråga om de på Bolaget, Emissionsinstitutet och Euroclear enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvar inte kan göras gällande för skada som beror av svenska eller utländska lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Emissionsinstitutet och Euroclear är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer förutsatt att Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear varit normalt aktsamma. Bolaget och Emissionsinstitutet är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständigheter som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

17. Tillämplig lag och tvist

Svensk materiell rätt skall äga tillämpning på Lånet, Konvertiblerna, dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor.

Tvist i anledning av Lånet, Konvertiblerna, dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor skall avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.