

Villkor för konvertibelt lån KV 1 2019/22 i Stockwik Förvaltning AB (publ), om maximalt 5 763 693 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”

T.ex. 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 värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, för närvarande Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074;

”Innehavare”

Den som är registrerad som innehavare av Konvertibel i ett av Bolaget fört register;

”Konvertering”

Utbyte av Konvertibel mot nya aktier i Bolaget;

”Konverteringskurs”

0,11 kronor, eller den kurs till vilken Konvertering ska ske enligt punkt 8;

”Konvertibel”

Skuldförbindelse som medför rätt till Konvertering mot aktier i Bolaget enligt 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och enligt serie KV 1 2019/2022; 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 5 763 693 kronor och ska representeras av Konvertibler om nominellt vardera 0,11 kronor (eller hela multiplar därav).

Lånet förfaller till betalning den 31 januari 2022 i den mån Konvertering inte ägt rum dessförinnan.

Lånet löper med en årlig fast ränta om fyra (4) procent från och med den dag konvertibeln tecknats till och med den 31 januari 2022. Ränta ska beräknas på basis av ett år om 360 dagar bestående av tolv (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 januari, april, juli och oktober, med början i april 2019, samt på Lånets förfalldag den 31 januari 2022. Som framgår av punkt 7 nedan bortfaller i vissa fall rätten till ränta vid Konvertering.

2 REGISTRERING

Bolaget ska föra ett särskilt register över konvertiblerna och innehavet därav. Inga skuldebrev eller motsvarande fysiska värdepapper kommer att upprättas.

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 Bolaget eller Emissionsinstitutet 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 i Bolagets

register som Innehavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Har Innehavare eller den som är antecknad i Bolagets register 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 Bolagets eller Emissionsinstitutets försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Bolaget eller Emissionsinstitutet betalning av ränta respektive lånebelopp på respektive förfallodag till vederbörande under den adress som är angiven hos Bolaget på förfallodag för betalning.

Om en förfallodag 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 förfallodagen istället flyttas fram till närmast föregående Bankdag.

Ränta gottgörs endast till och med respektive förfallodag, 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 Emissionsinstitutet medel för erläggande av räntebelopp eller lånebelopp på respektive förfallodag, 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 förfallodagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl. 10:00 tillhandahållits Emissionsinstitutet.

Skulle Emissionsinstitutet 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 är registrerad som Innehavare i Bolagets register eller som i annat fall är 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 Konverteringskursen.

Vid Konvertering erhålles en (1) ny aktie för varje mot Konverteringskursen svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet av de Konvertibler, registrerade i Bolagets register, 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 ska ske senast 1 november 2021, detta i syfte att Bolaget ska ges möjlighet att, om tillämpligt, upprätta ett prospekt i enlighet med prospektförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG) med anledning av att de aktier som tillkommit genom Konverteringen tas upp till handel. Påkallad Konvertering kommer att verkställas efter att Lånet förfaller till betalning.

Vid påkallande av Konvertering ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt av Bolaget fastställt formulär inges till Bolaget eller 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 (IA). 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 ej 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 innehas av Bolaget självt.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt C angivna principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

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.

Om Bolagets aktier eller teckningsrätter inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt D angivna

principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att Konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

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.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt E angivna principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att Konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

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.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt G angivna principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att Konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

H. Genomför Bolaget **kontant utdelning** till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider [15] procent av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger [15] procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

föregående Konverteringskurs x
aktiens genomsnittliga

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

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

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt H angivna principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att Konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period 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, ha motsvarande tillämpning.

I. 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.

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

K. 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 bolagsstämma 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 bolagsstämma, vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. 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 bolagsstämma, vid vilken fusions- eller delningsplanen ska godkännas.

M. 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 falla 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.

N. Oavsett vad som sagts ovan under punkterna K - M 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.

O. 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.

P. Genomför Bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska

Konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

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 FÖRVALTARE

Den som enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen äger rätt att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras som Innehavare. Sådan förvaltare äger mottaga betalning av ränta eller lånebelopp, som eljest skulle ha tillställts Innehavaren, och ska även i övrigt betraktas som Innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

12 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Lånet ska skriftligen tillställas varje Innehavare och annan rättighetshavare vars adress är antecknad i Bolagets register över Innehavare.

13 SEKRETESS

Varken Bolaget eller Emissionsinstitutet får obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare.

14 BEGRÄNSNING AV ANSVAR

I fråga om de på Bolaget och Emissionsinstitutet enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller 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 eller Emissionsinstitutet själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

Föreligger hinder för Bolaget eller Emissionsinstitutet 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.

15 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.

* * * * *