

VILLKOR FÖR KONVERTIBLER I SECTICS HOLDING AB

§ 1 Vissa definitioner

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

”Aktie”	aktie i Bolaget;
”Avnoteringshändelse”	inträffar om Aktierna, vid något tillfälle, inte är noterade och godkända för handel på Nasdaq First North Growth Market eller motsvarande reglerad marknad eller om handel med Aktierna på Nasdaq First North Growth Market alternativt annan reglerad marknad stoppas under en period av femton (15) efter varandra följande Bankdagar;
”Avstämningsbolag”	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
”Avstämningskonto”	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
”Bankdag”	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
”Bolaget”	SECTICS Holding AB, org.nr 559033-1988;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB;
”Förfallodagen”	Den 1 mars 2025.
”Innehavare”	innehavare av Konvertibel med rätt till Konvertering av fordran till nya Aktier;
”Konvertering”	utbyte av Konvertibel mot nya Aktier;
”Konverteringskurs”	den kurs till vilken Konvertering kan ske;
”Konvertibel”	fordran med rätt till Konvertering till nya Aktier;
”Konvertibelbevis”	bevis till vilket knutits ett visst antal Konvertibler;

”Marknadsplats”	Nasdaq First North Growth Market eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad;
”Oberoende Finansiell Rådgivare”	ett erkänt oberoende finansiellt institut utsett av Bolaget vid behov av en sådan rådgivare; och
”Väsentlig Ägarförändring”	en händelse varigenom en person eller flera personer som agerar tillsammans förvärvar kontrollen över Bolaget, där kontroll avser (i) förvärv eller kontroll av aktier motsvarande mer än femtio (50) procent av det totala antalet röster i Bolaget, eller (ii) rätten att utse eller att avsätta hela eller majoriteten av medlemmarna i Bolagets styrelse.

§ 2 Lånebelopp, betalningsutfästelse och efterställning

Lånebeloppet uppgår till högst 20 000 000 kronor. Konvertiblernas nominella belopp uppgår till 5,60 kronor vardera eller multiplar därav. Konvertiblerna representeras av Konvertibelbevis. Konvertibelbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Konvertiblerna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Konvertibelbevis eller andra värdepapper ges ut. Konvertibelinnehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga Konvertibelbevis representerande Konvertibler samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens Konvertibler ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Konvertiblerna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet gentemot Innehavare enligt dessa villkor.

Bolaget ska på eller efter Förfallodagen återbetala Konvertibla Fordran till Konvertibelinnehavaren med användning av Bolagets fria egna kapital under förutsättning att Bolaget vid återbetalningstillfället har tillräckligt stort fritt eget kapital och Bolagets resultat och finansiella ställning är av sund och stark position som medger återbetalning med användning av Bolagets fria egna kapital, såvida Konvertibelinnehavaren inte dessförinnan har påkallat Konvertering i enlighet med punkten 5.

Konvertiblerna ska i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs 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 detta lån.

§ 3 Löptid, ränta och betalningar

Lånet förfaller till betalning den 1 mars 2025 i den mån Konvertering inte dessförinnan har ägt rum (”Förfallodagen”).

Konvertiblerna löper med en årlig ränta om nio (9) procent från och med registrering av Konvertiblerna vid Bolagsverket till och med Förfallodagen. Räntebeloppet ska beräknas på basis av ett år om trehundra sextiofem (365) dagar bestående av tolv (12) kalendermånader om vardera trettio (30) dagar, och vid ofullständig månad, det faktiska antalet dagar som förflutit. Räntan förfaller till betalning i samband med Konvertibelns Förfallodag. För det fall Konvertering sker ska någon ränta dock inte utgå, varken för tid före eller efter Konverteringens verkställande.

Under tid Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska lånebeloppet och räntan utbetalas av Bolaget via Euroclear i enlighet med Euroclears då gällande regler.

Under tid Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska lånebeloppet och räntan utbetalas av Bolaget på Förfallodagen eller om Förfallodagen inte är en Bankdag, på den därefter närmast följande Bankdagen till Innehavare eller den som i annat fall är berättigad att uppbära lånebelopp respektive ränta.

Har Innehavare angett att lånebeloppet respektive räntan ska sättas på visst bankkonto, sker insättning genom Bolagets försorg på detta. I annat fall översändes lånebeloppet respektive räntan sistnämnda dag till Innehavarens senast kända adress.

Skulle lånebeloppet eller räntan, på grund av hinder utom Bolagets kontroll inte kunna utbetalas enligt vad nyss sagts, ska lånebeloppet respektive räntan utbetalas till Innehavaren så snart hindret upphört.

§ 4 Förtida inlösen vid Väsentlig Ägarförändring eller Avnoteringshändelse

Oaktat vad som anges i § 3 ovan avseende Förfallodagen ska varje Innehavare, i händelse av en Väsentlig Ägarförändring eller Avnoteringshändelse, ha rätt att begära förtida inlösen av några eller alla sina Konvertibler, till ett belopp motsvarande Konvertiblernas nominella belopp, före Förfallodagen på den dag som inträffar tjugo (20) Bankdagar efter att Bolaget meddelat att en Väsentlig Ägarförändring eller en Avnoteringshändelse inträffat enligt nedanstående stycke.

Bolaget ska inom fem (5) Bankdagar från det att en Väsentlig Ägarförändring eller en Avnoteringshändelse inträffat meddela Innehavare därom enligt § 10 nedan. Sådant meddelande ska innehålla information om den Väsentliga Ägarförändringen eller Avnoteringshändelsen, påminnelse om Innehavarens rätt att utnyttja sin rätt till förtida inlösen, Konverteringskursen under tiden närmast före den Väsentliga Ägarförändringen eller Avnoteringshändelsen inträffade, slutkursen för Aktien på Marknadsplatsen per det senast möjliga datumet före den Väsentliga Ägarförändringen eller Avnoteringshändelsens inträffande samt sista dag för meddelande om sådan begäran av Innehavare.

Innehavare som önskar utnyttja sin rätt till förtida inlösen enligt denna § 4 ska, inom femton (15) Bankdagar från Bolagets meddelande om Väsentlig Ägarförändring eller Avnoteringshändelse, lämna meddelande därom till Bolaget. Sådant meddelande är bindande och kan inte återkallas av Innehavaren.

Vid förtida inlösen enligt denna § 4 ska ett belopp motsvarande upplupen ränta för tiden närmast föregående förfallodag för ränta återbetalas tillsammans med ovanstående belopp som ska återbetalas till Innehavare.

§ 5 Konvertering

Om inte annat följer av § 9 nedan ska Innehavare äga rätt att under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med 1 mars 2025, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 9 nedan, påkalla Konvertering av hela eller delar av sin fordran till nya Aktier i Bolaget till en Konverteringskurs om 5,60 kronor. Sker inte Konvertering inom angiven tid upphör all rätt att Konvertera. Konvertering är bindande och kan inte återkallas av Innehavaren.

Detta innebär att en ny Aktie i Bolaget erhålls för varje fullt belopp av tillämplig Konverteringskurs av det sammanlagda nominella beloppet inklusive ränta av de Konvertibler som Innehavaren samtidigt önskar Konvertera. Om detta belopp inte är jämt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant vid förfallodagen för lånet. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 9 nedan.

§ 6 Påkallande av Konvertering

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Konvertering ska för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska påkallande av Konvertering ske genom skriftlig anmälan till Bolaget, varvid ska anges det belopp som önskas Konverteras. Vid Konvertering ska Innehavaren i förekommande fall till Bolaget överlämna Konvertibelbevis representerande det belopp som önskas utnyttjas för Konvertering.

§ 7 Införande i aktiebok m.m.

Om Bolaget är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 9 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta i sin helhet, både för tid före och efter Konverteringens verkställande.

§ 8 Rätt till vinstutdelning

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Konvertering rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Konvertering verkställts.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Konvertering i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Konvertering verkställts.

§ 9 Omräkning av Konverteringskurs m.m.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 9 kunna leda till att Konverteringskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Konvertering – där Konvertering görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre (3) veckor före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Konvertering som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimsaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av en Oberoende Finansiell Rådgivare 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 snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska, i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, 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 (10) kalenderdagen efter beslutet.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering – som påkallas på sådan tid, att Konverteringen inte kan verkställas senast tre (3) veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av en Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{omräknad} & & = & & \text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga} \\ \text{Konverteringskurs} & & & & \text{betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ & & & & \text{teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)} \\ & & & & \hline & & & & \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav} \\ & & & & \text{framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten} \end{aligned}$$

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

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{teckningsrättens värde} & = & \text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt} \\ & & \text{emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus} \\ & & \text{teckningskursen för den nya Aktien} \\ & & \hline & & \text{antalet Aktier före emissionsbeslutet} \end{aligned}$$

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

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid det antal Aktier som varje Konvertibel före omräkning, berättigar till Konvertering mot upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Konvertibel efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier och/eller kontantbelopp enligt § 5 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimisaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Konvertering motsvarande tillämpning.

Vid Konvertering som verkställts i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av en Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverteringskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga} \\ \text{betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid påkallande av Konvertering, som sker under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Konvertering som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningen ska utföras av en Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverteringskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga} \\ \text{betalkurs under den i erbjudandet fastställda} \\ \text{anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

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

F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Konvertering inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Innehavaren dessutom i vissa fall skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 5 ovan ska inte medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

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

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Vid kontant utdelning till aktieägarna, ska, vid påkallande av Konvertering som sker på sådan tid att Aktie som erhålls när Konverteringen verkställs inte medför rätt till utdelningen, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på det beslutade utdelningsbeloppet per aktie.

Omräkningen utförs av en Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs = föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

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

Under tiden innan den omräknade Konverteringskursen har fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade Konverteringskursen har fastställts.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av en Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs = föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie = det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)

det antal Aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om tjugofem (25) börsdagar och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter. Konvertering verkställs inte under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade Konverteringskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

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

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden 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. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skäligen, ska styrelsen genomföra omräkningen av Konverteringskursen på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Konverteringskurs ska Konverteringskursen avrundas till två (2) decimaler.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får Konvertering inte vidare påkallas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som sägs i § 5 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – ha rätt att göra påkallande av Konvertering från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Konvertering kan verkställas senast på tionde (10) kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

Oaktat det ovanstående har Innehavare rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Konvertiblernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidation beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman eller annars från och med dagen efter den då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en (1) vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt § 10 erinra Innehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Konvertering därefter inte ske.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast tre (3) veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Konvertering enligt § 5 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering ("**Slutdagen**"). Slutdagen ska infalla inom sextio (60) dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna § 9 ska – oavsett vad som i § 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Konvertering – Innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till Slutdagen. Bolaget ska senast fyra (4) veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att anmälan om Konvertering inte får ske efter Slutdagen.

Oaktat det ovanstående har Innehavare rätt att under en period av två (2) månader räknat från sådant godkännande av fusionsplan påfordra omedelbar betalning av Konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en (1) vecka efter periodens början genom meddelande enligt § 10 erinra Innehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks inte den rätt som på grund av lag må tillkomma Innehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad

Konverteringskurs, enligt principerna för utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Konvertering upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavare ska ske senast två (2) månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

Oaktat det ovanstående har Innehavare 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 periodens början genom meddelande enligt § 10 erinra Innehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagt inskränks inte den rätt som på grund av lag kan tillkomma Innehavare i egenskap av borgenär i samband med delning.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än nittio (90) procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem (5) veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Konvertering inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap. 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Konvertibler inte utnyttjas för Konvertering förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har 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.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Konvertering inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Konvertering åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får påkallande av Konvertering inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Konvertering.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. 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 redovisningsvaluta får verkan.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

§ 10 Meddelanden

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

§ 11 Ändring av villkor

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

§ 12 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- ii) antal Konvertibler.

§ 13 Preskription

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio (10) år efter Förfalldagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter respektive ränteförfalldag. De medel som avsatts för betalning som preskriberats tillkommer Bolaget.

§ 14 Tillämplig lag

Svensk lag gäller för dessa Konvertibler och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.