

VILLKOR FÖR KONVERTIBLER I SECITS HOLDING AB

1. 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 Reglerad marknad (likt Nasdaq Stockholm) eller om handel med Aktierna på Nasdaq First North Growth Market alternativt 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"	SECITS Holding AB, org.nr 559033-1988;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"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;
"Marknadsplatsen"	avser Nasdaq First North Growth Market eller motsvarande MTF-handelsplattform, enligt definitionen i enligt 1 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, eller Reglad marknad vid vilken Bolagets Aktie är noterade;
"Meddelandeperioden avseende"	inom en (1) vecka efter att en Avnoteringshändelse har inträffat;

Avnoteringshändelse”

”**Oberoende Finansiell Rådgivare**” avser ett erkänt oberoende finansiellt institut utsett av Bolaget vid behov av en sådan rådgivare;

”**Reglerad marknad**” avser tillståndspliktig marknad enligt 1 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden;

”**Slutlig Förfallodag vid Avnoteringshändelse**” fjorton (14) dagar efter utgången av Meddelandeperioden avseende Avnoteringshändelse; och

”**Slutliga Förfallodagen**” avser den 31 december 2025.

2. Lånebelopp, slutlig förfallodag, räntesats och betalningsutfästelse

Lånebeloppet uppgår till högst 11 641 689,63 kronor. Konvertiblernas nominella belopp uppgår till 7,87 kronor vardera eller multiplar därav. Konvertiblerna representeras av Konvertibelbevis. Konvertibelbevisen är ställda till viss man eller order.

Bolagets styrelse får 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 registreringar avseende de konvertibla fordringarna till följd av åtgärder enligt punkterna 9, 10 och 11 nedan ska Bolaget anvisa ett kontoförande institut som ansvarig därför.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt 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 åtar sig att i enlighet med dessa villkor verkställa betalningar avseende Konvertiblerna.

I den mån Konvertering inte har ägt rum dessförinnan förfaller lånet tillsammans med upplupen och obetald ränta till betalning på den Slutliga Förfallodagen. Bolaget ska ha rätt att återbetala lånet tidigare än förfallodagen.

Konvertiblerna löper med en årlig ränta om 5 procent. Efter att villkorsändring har registrerats ska en årlig ränta löpa om tio (10) procent från och med den 1 januari 2024. Rantan förfaller till betalning i samband med Konvertibelns förfallodag eller i samband med Konvertering.

3. Efterställda skuldförbindelser

Konvertiblerna ska i händelse av Bolagets konkurs eller likvidation medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets alla andra förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda eller uttryckligen jämsides (*pari passu*) med konvertiblerna

och jämsides (*pari passu*) med andra konvertibler utfärdade på motsvarande villkor.



4. Betalning av ränta samt återbetalning av lånebelopp

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

Har Innehavare, genom kontoförande institut låtit registrera att räntebeloppet respektive lånebeloppet ska inbetalas till visst bankkonto, sker insättning genom Bolagets försorg på ränteförfallodagen. I annat fall översänder Bolaget betalning av räntebeloppet respektive lånebeloppet på ränteförfallodagen till vederbörande under den adress som är registrerad hos Bolaget på avstämningsdag för betalning.

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

5. Innehavarens rättigheter i samband med avnotering

Oaktat punkt 2 ska varje Innehavare, i händelse av en Avnoteringshändelse, vara berättigad till att begära inlösen av Konvertiblerna till nominellt belopp före den Slutliga Förfallodagen, på den Slutliga Förfallodag vid Avnoteringshändelse tillsammans med upplupen ränta till och med en sådan dag. I samband härmed ska följande tillämpas;

- (i) Vid en Avnoteringshändelse ska Bolaget inom Meddelandeperioden avseende Avnoteringshändelsen meddela Innehavare därom i enlighet med punkt 12. Sådant meddelande ska innehålla följande information:
 - a. väsentlig information avseende Avnoteringshändelsen;
 - b. en påminnelse om Innehavarnas rätt att begära förtida inlösen av Konvertiblerna per den Slutliga Förfallodagen vid Avnoteringshändelse;
 - c. Konverteringskursen under tiden närmast före Avnoteringshändelsen;
 - d. slutkursen för Aktien på Marknadsplatsen per det senast möjliga datumet före Avnoteringshändelsens inträffande; och
 - e. sista dagen i Meddelandeperioden avseende Avnoteringshändelse.
- (ii) En Innehavare som önskar nyttja sin rätt att begära att Bolaget löser in Konvertiblerna på den Slutliga Förfallodagen för Avnoteringshändelsen ska, före utgången av Meddelandeperioden avseende Avnoteringshändelsen, lämna meddelande därom (i den form Bolaget bestämmer) till Bolaget. Sådant meddelande om utnyttjande av rätten till förtida inlösen är bindande och oåterkalleligt.

6. Konvertering

Konvertering av konvertibler till Aktier kan äga rum under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 31 december 2025. Konvertiblerna ska löpa fram till och med samt och förfalla till betalning den 31 december 2025 såvida Konvertering inte skett dessförinnan. Sker inte Konvertering inom angiven tid upphör all rätt att Konvertera. Konvertering är bindande och kan inte återkallas av Innehavaren.

Innehavaren har rätt att under Konverteringsperioderna påkalla Konvertering av hela eller delar av sin fordran till nya Aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 7,87 kronor.

Vid Konvertering erhålls en ny Aktie för varje fullt belopp som motsvarar den fastställda Konverteringskursen av det sammanlagda nominella beloppet av de Konvertibler som en och samma Innehavare samtidigt önskar konvertera till Aktier. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant på dagen för återbetalning av lånet. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av 9 nedan.

Konvertering kan endast ske till helt antal aktier, vartill det sammanlagda antalet konvertibla fordringar berättigar till.

Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

7. Påkallande av Konvertering

Under tid Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Konvertering ska för registreringsåtgärder ifylld anmälningssedel 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.

Konvertering verkställs genom att de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok som förs av Euroclear. Inledningsvis upptas de nya Aktierna interimistiskt på ett av Euroclear fört Avstämningskonto. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkten 9 och 10 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för slutlig registrering.

Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag.

8. Rätt till vinstutdelning och ränta

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Konvertering har 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 punkt 9 kunna leda till att Konverteringskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

A. *Fondemission*

Genomför Bolaget en fondemission ska Konvertering-där påkallande av Konvertering görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre (3) veckor före bolagsstämma, 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.

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

Omräkningen utförs av 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 av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. *Sammanläggning eller uppdelning (split)*

Genomför Bolaget en 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*

Genomför Bolaget en nyemission-med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller kvittning-ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen för 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 det i styrelsens beslut 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 Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen för Aktien varje börsdag under teckningstiden enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska istället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{(\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet}) \times (\text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{emissionskursen för den nya Aktien})}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget 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 det antal Aktier enligt den nu omräknade Konvertibelkursen upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom ska särskilt noteras att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Genomför Bolaget en emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för samtliga aktieägare och mot kontant betalning eller kvittning ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av konvertering, bestämmelserna i punkt 9.C, första stycket, punkterna 1 och 2, ha motsvarande tillämpning. Vid Konvertering som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt 9.C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen av affärer i teckningsrätter för varje börsdag under teckningstiden enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget 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 9.C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt 9.A-D

Skulle bolaget i andra fall än som avses i punkt 9.A-D ovan rikta ett 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, ska vid Konvertering, som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet omräkning ske av Konverteringskursen.

Omräkningen ska utföras av Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt 9.C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa har ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande 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 har erhållit inköpsrätter eller sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte har ägt rum, ska omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 8.E, varvid värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt ska 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 9.C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Genomför Bolaget en nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner till – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning ska Bolaget ha rätt att besluta att sådan företrädesrätt som tillkommer aktieägarna även ska omfatta Innehavare. 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 visa fall skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt punkt 6 ovan ska inte medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt 9.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 9.F, ska någon omräkning enligt punkt 9.C, D eller E av Konverteringskursen inte äga rum.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna, ska, vid påkallande av Konvertering som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på det beslutade utdelningsbeloppet per aktie.

Omräkningen utförs av Oberoende Finansiell Rådgivare enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{(\text{föregående Konverteringskurs}) \times (\text{Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)})}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som ska utbetalas per Aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt 9.C ovan.

Det enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och ska 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

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, ska Konverteringskursen omräknas av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{(\text{föregående Konverteringskurs}) \times (\text{Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noterades utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)})}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt 9.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:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{(\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie}) - (\text{med Aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar närmast före den dag då Aktien inte medför rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)})}{\text{det antal Aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt 9.C ovan.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska 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 verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts ska bestämmelserna i punkt 9.C, sista stycket, ha 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 denna punkt 9.H.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt 9.A-E, G eller H ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle enligt Bolagets bedömning tillämpning av de föreskrivna omräkningsformlerna, 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, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Konverteringskursen på det sätt Bolaget finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

Vid omräkning av Konverteringskursen enligt ovan ska kursen avrundas till närmaste heltal av tio (10) öre genom avrundning nedåt.

K. Byte av aktiekapitalsvaluta

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.

L. Motsvarande villkor för kupongbolag

Om 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. Fusion, likvidation, delning och konkurs

A. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Konvertering därefter inte ske.

Innehavare har dock rätt att under en period av två (2) månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en (1) vecka efter periodens början genom meddelande enligt punkt 11 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.

Senast en (1) månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavare genom meddelande enligt punkt 11 ovan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavaren erinras om att anmälan om Konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare oavsett vad som i punkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Konvertering – 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, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska följande gälla.

Äger ett 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 anmälan om Konvertering enligt punkt 6 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Konvertering ("**Slutdagen**"). Slutdagen ska infalla inom 30 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt 10.A, ska – oavsett vad som i punkt 6 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 punkt 11 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att anmälan om Konvertering inte får ske efter Slutdagen.

B. 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.

Senast fyra (4) veckor innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Innehavare har dock 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 punkt 11 erinra Innehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Innehavare - oavsett vad som sägs i punkt 6 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - ha rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Konvertering kan verkställas senast på tionde (10) kalenderdagen före bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

C. 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 9.G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Innehavare har 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 periodens början genom meddelande enligt punkt 11 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.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i punkt 10.B ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att göra anmälan om Konvertering upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavare ska ske senast en (1) månad innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

D. Upphörd eller förfallen fusion, delning eller likvidation

Oavsett vad som sagts ovan i punkt 10.A-C om att Konvertering inte får verkställas efter beslut om godkännande av fusionsplan, utgången av ny Slutdag vid fusion, delningsplan, eller likvidation, ska rätten att påkalla Konvertering åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

E. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs får påkallande av Konvertering inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Konvertering.

F. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna med mer än 90 procent av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i punkt 10.A 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 punkt 11 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Konvertering inte får ske efter Slutdagen.

11. Meddelanden

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska tillställas varje Innehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad hos Bolaget eller på konto i Bolagets avstämningsregister, eller införs i minst en rikstäckande dagstidning.

12. Ändring och tillägg

Bolaget äger rätt att ändra konvertibelvillkoren i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Innehavare rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

13. 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.

14. Force majeure och ansvarsbegränsning

Ifråga om de på Bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar vid varje tid gällande referensränta med tillägg för två (2) procentenheter.

Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående begränsning av ansvar gäller även av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

15. Preskription

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

16. Tillämplig lag

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid den tingsrätt där Bolaget har sitt säte.