

FULLSTÄNDIGA VILLKOR FÖR KONVERTIBLER AV SERIE 2019/2022 I REJLERS AB (PUBL)**§ 1 Definitioner**

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

"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear Sweden 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;
"Banken"	avser den bank eller det kontoförande institut som Bolaget från tid till annan utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor;
"Bolaget"	Rejlers AB (publ) org.nr 556349-8426;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Konvertering"	utbyte av konvertibel mot nya Aktier av serie B i Bolaget;
"Konverteringskurs"	den kurs till vilken konvertering kan ske;
"Konvertibel"	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen (2005:551);
"Konvertibelinnehavare"	innehavare av Konvertibel;
"Skuldförbindelse"	betalningsåtagande av Bolaget enligt dessa villkor.

§ 2 Ränta, ränteperioder och ränteutbetalning

Lånet löper med en ränta som fastställts bland annat mot bakgrund av Konverteringskursen och det aktuella ränteläget vid Konvertiblernas utgivande. Konvertibelräntan ska uppgå till [●]¹.

Lånet löper med ränta från den 30 juni 2019 förfallande till betalning i efterskott halvårsvis, första gången den 30 december 2019. Varje räntebetalning omfattar ränta för sex månader med undantag för den sista räntebetalningen som omfattar tiden från den 1 juli 2022 till och med

¹ Räntan kommer att fastställas efter att Konverteringskursen är fastställd.

den 1 augusti 2022. Som framgår av § 7 nedan bortfaller vid Konvertering rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag.

Räntan beräknas på 30/360 dagars basis.

§ 3 Lånebelopp, förfallodag och betalningsutfästelse

Lånebeloppet uppgår till högst 41 200 000 kronor. För det fall den Konverteringskurs som fastställs enligt § 7 andra stycket skulle bestämmas till ett belopp som skulle leda till en utspädning efter full Konvertering till denna Konverteringskurs med mer än 3,5 procent av aktiekapitalet, ska dock det högsta lånebeloppet minskas genom minskad tilldelning så att den maximala utspädningen blir 3,5 procent.

Lånet förfaller till betalning den 1 augusti 2022 i den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet för lånet och utfäster sig att verkställa betalning i enlighet med dessa villkor.

§ 4 Kontoförande institut, registrering m.m.

Lånet ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper i fysisk form kommer att utges.

Lånet representeras av skuldförbindelser vars nominella belopp ska uppgå till en krona eller multiplar därav.

Skuldförbindelserna registreras för Konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende lånet till följd av åtgärder enligt §§ 7, 8, 9 och 15 nedan ska ombesörjas av Banken eller annat kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

§ 5 Efterställda Skuldförbindelser

Skuldförbindelserna 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.

§ 6 Betalning av ränta samt återbetalning av lånebelopp

Räntan och lånebeloppet utbetalas av Euroclear Sweden till den som på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den bankdag närmare förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (avstämningsdag för betalning) är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Konvertibelinnehavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Har Konvertibelinnehavare, eller den som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att räntan respektive lånebeloppet ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden räntan respektive lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos

Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är bankdag insättes eller översändes räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande bankdag.

Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala ränta eller lånebelopp enligt vad nyss sagts, utbetalas räntan respektive lånebeloppet av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den, som på avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom Konvertibelinnehavare eller antecknad som berättigad att uppbära räntan respektive lånebelopp.

Ränta beräknas endast till och med respektive ränteförfallodag, 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 § 17 nedan. För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear Sweden medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på förfallodagen, och sådant hinder som avses i § 17 nedan inte föreligger, ska emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i § 2 ovan från förfallodagen till och med den bankdag under vilken medel senast kl 10.00 tillhandahållits Euroclear Sweden.

§ 7 Konvertering

Konvertibelinnehavare ska äga rätt att under tiden från och med den 22 maj 2022 till och med den 22 juli 2022 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av § 9 K, L, M eller N nedan, påkalla Konvertering av sin fordran till nya Aktier av serie B i Bolaget.

Konverteringskursen ska motsvara ett belopp uppgående till 120 procent av den för Aktier av serie B i Bolaget på Nasdaq Stockholm noterade genomsnittliga senaste betalkursen under perioden från och med den 8 maj 2019 till och med den 21 maj 2019, dock inte lägre än aktiens kvotvärde om 2 kronor. Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade Konverteringskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt. Konverteringskursen ska fastställas av styrelsen snarast efter utgången av angiven mätperiod.

Detta innebär att en ny Aktie av serie B i Bolaget erhålls för varje mot Konverteringskursen svarande fullt belopp av det sammanlagda nominella beloppet av Konvertibler, registrerade på visst konto för skuldförbindelser, som en och samma Konvertibelinnehavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 9 nedan.

Vid påkallande av Konvertering ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller till den av Bolaget utsedda Banken. Anmälan om Konvertering är bindande och kan inte återkallas.

Konvertering verkställs genom att de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimsktief. Eventuellt överskjutande kontantbelopp enligt ovan utbetalas därefter. Anmälningssedlarna kommer under konverteringsperioden att samlas in för gemensam registrering hos Bolagsverket. Det kommer inte ske löpande registreringar hos Bolagsverket för de anmälningssedlar som inkommer under konverteringsperioden. När konverteringsperioden är till ända kommer en registrering hos Bolagsverket att ske för samtliga Konvertibelinnehavare som har påkallat Konvertering. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen

på Avstämningskonton slutlig. Som framgår av § 8 och § 9 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 8 Ränta och utdelning i samband med Konvertering

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

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering medför - med i nästa stycke angivet undantag - rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den dag då Konvertering verkställts.

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering verkställd från och med dagen efter avstämningsdagen för räntebetalning visst år medför dock inte rätt till vinstutdelning på avstämningsdag för utdelning, vilken beslutats av bolagsstämman samma år.

Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter nämnda avstämningsdag för utdelning. För det fall att utdelning, som beslutas av årsstämma hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, ska slutlig registrering på Avstämningskonto dock ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning. För det fall det inte beslutas om utdelning på årsstämma sker slutlig registrering efter årsstämman.

§ 9 Omräkning av Konverteringskurs m.m.

Beträffande den rätt, som ska tillkomma Konverteringsinnehavare i vissa situationer, ska följande gälla:

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Konvertering som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet 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 verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{konverteringskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas 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 Sweden.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning 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 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 som påkallas på sådan tid, att konverteringen inte kan verkställas senast på femte vardagen 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 Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms 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 betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

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

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

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställs, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal Aktier enligt den ännu inte omräknade konverteringskursen upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Konvertibel enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare Aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 7 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission för aktie som utgivits vid Konvertering äga motsvarande tillämpning.

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

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

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

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.

Den enligt ovan omräknad Konverteringskursen ska fastställas av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts 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 påkallas 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.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms 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 betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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 handelsdag 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 Nasdaq Stockholm, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan notering inte äger rum ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

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

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

F. Företrädesrätt för Konvertibelinnehavare vid emissioner

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna får Bolaget besluta att ge samtliga Konvertibelinnehavare samma

företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Konvertibelinnehavare, utan hinder av att Konvertering på grund av Konvertering inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Konvertibelinnehavare skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Konvertibelinnehavare dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 7 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 Konvertibelinnehavaren 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 Konvertibelinnehavare 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, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger högst 15 procent av de befintliga 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 Aktie som erhålls när Konvertering verkställs inte medför rätt till utdelningen 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 utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverteringskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga} \\ \text{betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m.} \\ \text{den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning} \\ \text{(Aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ \text{utdelning som utbetalas per Aktie} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den enligt ovan omräknad Konverteringskursen ska fastställas av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Har Konvertering påkallats men, p.g.a. bestämmelserna i § 7 ovan, slutlig registrering på Avstämningskonto inte skett, ska särskilt noteras att Konvertibeln enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 7 första stycket ovan. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker sedan den omräknade konverteringskursen fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 7 ovan.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

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

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

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

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:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den enligt ovan omräknad Konverteringskursen ska fastställas av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelsen 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 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

kompensation som Konvertibelinnehavaren erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Konverteringskursen på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Konvertibelkurs ska Konvertibelkursen avrundas till närmaste helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Konvertering inte påkallas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte. Konvertibelinnehavaren äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsens nominella belopp. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt eljest från och med den dag, då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt § 13 nedan meddela Konvertibelinnehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Konvertibelinnehavare genom meddelande enligt § 13 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 Konvertibelinnehavare – oavsett vad som sägs i § 7 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 femte kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

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.

Konvertibelinnehavare har dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt § 13 nedan erinra Konvertibelinnehavare om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks inte den rätt, som på grund av lag tillkommer Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare genom meddelande enligt § 13 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Konvertibelinnehavare 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 planerad fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i § 7 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsplanerna, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska beslutas jämlikt 23 kap 15 § aktiebolagslagen.

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 § 7 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två månader från offentliggörandet.

Konvertibelinnehavare har dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan, ska - oavsett vad som i § 7 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - Konvertibelinnehavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 13 nedan erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att Konvertering ej får påkallas efter slutdagen. Vidare ska Konvertibelinnehavarna genom meddelandet erinras om sin rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i föregående stycke.

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.

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Värdet av det delningsvederlag som utges per Aktie ska för det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan marknadsplats anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden

framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq Stockholms 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 betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering ska värdet av delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningsvederlagets utgivande.

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

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

Konvertibelinnehavare ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag vilka vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

Om Bolaget skulle besluta om delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får Konvertering inte därefter påkallas. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt § 13 nedan erinra Konvertibelinnehavare om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks inte den rätt, som på grund av lag tillkommer Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare genom meddelande enligt § 13 nedan underrättas om delningsplanen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Konvertibelinnehavare erinras om att Konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i § 7 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanen, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken avtal om delning ska beslutas jämlikt 24 kap aktiebolagslagen.

Konvertibelinnehavaren äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsens nominella belopp. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt eljest från och med den dag, då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt § 13 nedan meddela Konvertibelinnehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 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.

Konvertibelinnehavare har dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan, ska - oavsett vad som i § 7 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - Konvertibelinnehavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 13 nedan erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att Konvertering ej får påkallas efter slutdagen. Vidare ska Konvertibelinnehavarna genom meddelandet erinras om sin rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i föregående stycke.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Konvertiblerna inte utnyttjas för Konvertering förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som vunnit laga kraft. Om sista dag för anmälan om Konvertering infaller dessförinnan, har Konvertibelinnehavaren ändå rätt att utnyttja Konvertiblerna under tre månader efter det att avgörandet vunnit 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 påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, 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 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 Konverteringskursen fastställs av Bolaget, genom styrelsen, och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

§ 10 Särskilda åtaganden av Bolaget

Bolaget förbinder sig vidare att inte vidta någon i § 9 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av konverteringskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

§ 11 Preskription

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

§ 12 Fördelning av tillgängliga medel

Har såväl ränta som lånebelopp förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav, ska medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

§ 13 Meddelanden

Meddelanden rörande lånet ska tillställas varje Konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

§ 14 Förvaltare

För skuldförbindelse som är förvaltarregistrerad enligt lag om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Konvertibelinnehavare.

§ 15 Ändring av villkor

Bolagets styrelse har rätt att för Konvertibelinnehavarens räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclear Sweden eller myndighetsbeslut 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 Konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

§ 16 Sekretess

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

- i) Konvertibelinnehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och
- ii) skuldförbindelsernas nominella belopp.

§ 17 Begränsning av ansvar

I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i

fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear Sweden själv(a) vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Banken eller Euroclear Sweden är inte heller skyldig(a) att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget eller Euroclear Sweden varit normalt aktsam. Bolaget, Banken eller Euroclear Sweden är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Banken eller Euroclear Sweden att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av sådan omständighet som anges i första stycket ovan, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

§ 18 Tillämplig lag

Svensk lag gäller för Konvertiblerna 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.
