



## VILLKOR FÖR ÅF ABs KONVERTIBLER 2018/2022

### § 1 - DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

“bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag
“Banken”	avser den bank eller det kontoförande institut som Bolaget från tid till annan utsett att handha vissa uppgifter enligt dessa villkor
“Bolaget”	ÅF AB (publ), org nr 556120-6474
“fordringshavare”	innehavare av konvertibel
“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 11 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551)
“skuldförbindelse”	betalningsåtagande av Bolaget enligt dessa villkor
“SEK”	svenska kronor
“STIBOR”	den räntesats som publiceras av informationssystemet Reuter på bild “SIOR” eller “SIDF” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan bild som ersätter nämnt system respektive bild) och som baseras på genomsnittet av de räntesatser som kl 11.00 två bankdagar före varje aktuell ränteperiods början noteras av banker i Sverige på interbankmarknaden i Stockholm för lån i svenska kronor.
“Stockholmsbörsen”	NASDAQ Stockholm
“Euroclear Sweden”	Euroclear Sweden AB, 556112-8074



## § 2 - RÄNTA, RÄNTEPERIODER OCH RÄNTEUTBETALNING

Lånet löper med en ränta som fastställs bl.a. mot bakgrund av konverteringskursen och det aktuella ränteläget vid konvertiblernas utgivande. Konvertibelräntan ska uppgå till STIBOR, första gången fastställd per den 15 augusti 2018 (för perioden 17 augusti 2018 till den 10 februari 2019), jämte räntemarginal om [●] procentenheter.

Stiborräntan ska fastställas halvårsvis två bankdagar före ingången av varje periods början enligt följande: Stibor 6M för en period avseende tiden från den 17 augusti 2018 till och med den 10 februari 2019; Stibor 6M för en period om 6 månader avseende tiden från den 10 februari 2019 till och med den 10 augusti 2019; Stibor 6M för en period om 6 månader avseende tiden från den 10 augusti 2019 till och med den 10 februari 2020; Stibor 6M för en period om 6 månader avseende tiden från den 10 februari 2020 till och med den 10 augusti 2020; Stibor 6M för en period om 6 månader avseende tiden från den 10 augusti 2020 till och med den 10 februari 2021; Stibor 6M för en period om 6 månader avseende tiden från den 10 februari 2021 till och med den 10 augusti 2021; Stibor 6M för en period om 6 månader avseende tiden från den 10 augusti 2021 till och med den 10 februari 2022 samt Stibor 3M för en period om 2 månader avseende tiden från den 10 februari 2022 till och med den 10 april 2022.

Räntan på konvertibeln sätts med maximalt två decimaler och avrundas uppåt (vid behov).

Lånet löper med ränta från den 17 augusti 2018 förfallande till betalning i efterskott den 10 februari varje år, första gången den 10 februari 2019 samt på lånets förfalldag. Varje räntebetalning omfattar ränta för ett år om 360 dagar med undantag för den första räntebetalningen som omfattar tiden från den 17 augusti 2018 till och med den 10 februari 2019 samt den sista räntebetalningen som endast omfattar tiden från den 10 februari 2022 till och med den 10 april 2022. Som framgår av § 7 nedan bortfaller vid konvertering rätten till ränta från närmast föregående ränteförfalldag.

Om räntan skall beräknas för en kortare period än ett år, skall ett år anses bestå av 12 månader med vardera 30 dagar.

Räntan på lånet skall aldrig understiga 0 procent.

## § 3 - LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG OCH BETALNINGSAUTFÄSTELSE

Lånebeloppet uppgår till högst tvåhundra miljoner (200 000 000) SEK. 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 2 procent av aktiekapitalet, skall dock det högsta lånebeloppet minskas genom minskad tilldelning så att den maximala utspädningen blir 2 procent.

Lånet förfaller till betalning den 10 april 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 skall 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 skall uppgå till en (1) krona eller multiplar därav.

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

#### **§ 5 - EFTERSTÄLLDA SKULDFÖRBINDELSER**

Skuldförbindelserna skall 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.

Bolaget förbinder sig att så länge någon skuldförbindelse i detta lån är utestående inte ikläda sig efterställda förpliktelser som i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur Bolagets tillgångar före skuldförbindelserna.

#### **§ 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 fordringshavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Har fordringshavare, 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 skall 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 fordringshavare 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, skall emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå enligt 6 § räntelagen (1975:635), från förfallodagen till och med den bankdag under vilken medel senast kl 10.00 tillhandahållits Euroclear Sweden.

### **§ 7 - KONVERTERING**

Fordringshavare skall äga rätt att under tiden från och med den 15 juni 2021 till och med den 15 mars 2022 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av § 9 mom M, N, O eller P nedan, påkalla konvertering av sin fordran till nya aktier av serie B i Bolaget.

Konverteringskursen skall motsvara ett belopp uppgående till 120 procent av genomsnittet av det för varje börsdag under perioden från och med den 30 april till och med den 11 maj 2018 framräknade genomsnittliga senaste betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista för aktie av serie B i Bolaget, dock lägst 10 kronor. Dag utan notering av betalkurs ska inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade konverteringskursen skall avrundas till närmast 10-tal öre varvid 5 öre skall avrundas uppåt.

Detta innebär att en ny aktie 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 fordringshavare 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 skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Banken eller annat kontoförande institut för vidarebefordran till Banken. Anmälan om konvertering är bindande och kan inte återkallas.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimaktier. Eventuellt överskjutande kontantbelopp enligt ovan utbetalas därefter. 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 ränteförfallodag.

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, skall 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 skall tillkomma fordringshavare i vissa situationer, skall följande gälla:

- A. Genomför Bolaget en fondemission, skall 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:

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall 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. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear Sweden.
- C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av konvertering:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då konvertering skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom konvertering, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
  2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall 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 Banken verkställt omräkning enligt detta mom C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan konvertering, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget 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 skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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



Vid beräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid konvertering, som verkställs därefter.

Under tiden fram till dess att omräknad konverteringskurs fastställts, verkställs konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade konverteringskursen upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att konvertibeln enligt den omräknade konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 7 tredje stycket ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade konverteringskursen fastställts.

- D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid konvertering bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2 ovan, äga motsvarande tillämpning.

Vid konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

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

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen fastställs av Bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid konvertering, som verkställs därefter.

Vid konvertering som verkställs under tiden fram till dess att omräknad konverteringskurs fastställts skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.



- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A - D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkningen av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar 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 Stockholmsbörsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av konverteringskursen enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar. Om sådan notering ej äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.





Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- F. Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna - äger Bolaget besluta att ge samtliga fordringshavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje fordringshavare, oaktat sålunda att konvertering ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som fordringshavaren skulle ha erhållit, om konvertering verkställts efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att fordringshavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 7 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som fordringshavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den konverteringskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge fordringshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom F, skall någon omräkning enligt mom C, D eller E ovan av konverteringskursen inte äga rum.

- G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider sju (7) % av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger sju (7) % av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittligabörskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr. o. m. den dag då aktien noteras utan rätt till } \underline{\text{extraordinär}} = \underline{\text{utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.



Den enligt ovan omräknade konverteringskursen fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

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

- H. Om Bolaget skulle genomföra en partiell delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 aktiebolagslagen, varigenom en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag utan att Bolaget upplöses, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till delningsvederlag}}{(\text{aktiens genomsnittskurs}) \text{ aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

Värdet av det delningsvederlag som utges per aktie skall för det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan auktoriserad marknadsplats anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsen eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering skall 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. Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.



Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

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

- I. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs} + \text{ökad med det belopp, som återbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

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

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom C 1 ovan.

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom 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, men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom I.



- J. Om Bolaget skulle genomföra återköp av egna aktier genom erbjudande till samtliga aktieägare och där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med obligatorisk minskning av aktiekapitalet, skall omräkning av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i mom I ovan.
- K. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A-E, mom G - J ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som fordringshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av konverteringskursen i syfte att omräkningen av konverteringskursen leder till ett skäligt resultat.
- L. För fastställande av omräknad konverteringskurs enligt ovan skall konverteringskursen avrundas till närmast 10 öre, varvid 5 öre skall avrundas nedåt.
- M. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, konvertering ej därefter påkallas. Rätten att påkalla konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft. Fordringshavare 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 skall Bolaget genom meddelande enligt § 13 nedan erinra fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.
- Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall fordringshavarna genom meddelande enligt § 13 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intas en erinran om att konvertering ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.
- Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall fordringshavare - 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, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.
- N. 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 ej därefter påkallas. Fordringshavare 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 skall senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt § 13 nedan erinra fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma fordringshavare i egenskap av borgenär i samband med delning.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall fordringshavarna genom meddelande enligt § 13 nedan underrättas om delningsplanen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall fordringshavarna erinras om att konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall fordringshavare - 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 skall beslutas jämlikt 24 kap aktiebolagslagen.

- O. Skulle bolagsstämman besluta om fusion enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen genom att godkänna fusionsplan, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får konvertering ej därefter påkallas.

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

Bolaget skall senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt § 13 nedan erinra fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma fordringshavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall fordringshavarna genom meddelande enligt § 13 nedan underrättas om fusionsplanerna. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall fordringshavarna erinras om att konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall fordringshavare - 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 skall uppgå i annat bolag skall beslutas jämlikt 23 kap 15 § aktiebolagslagen.



- P. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen-förfarande enligt 22 kap samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att träffa avtal om fusion enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för konvertering enligt § 7 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av konvertering (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet. Fordringshavare äger dock rätt att under en period av 60 dagar från sådant offentliggörande påfordra omedelbar betalning av skuld-förbindelsernas nominella belopp jämte per betaldagen upplupen ränta.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom P, skall - oavsett vad som i § 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av konvertering - fordringshavare äga rätt att påkalla konvertering fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 13 nedan erinra fordringshavarna om denna rätt samt att konvertering ej får påkallas efter slutdagen. Vidare skall fordringshavarna genom meddelandet erinras om sin rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i föregående stycke.

Om aktieägare (majoritetsägare), som ensam eller tillsammans med dotterföretag äger aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren enligt vid var tid gällande lagstiftning äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier, begär prövning av skiljemän avseende majoritetsägarens rätt till tvångsinlösen av återstående aktier, 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 innehavaren ändå rätt att utnyttja konvertiblerna under tre månader efter det att avgörandet vunnit laga kraft.

- Q. Oavsett vad under mom M, N, O och P ovan sagts om att konvertering ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av delningsplan, fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att påkalla konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive delningsplanen eller fusionsplanen ej genomförs.
- R. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet upphävs av högre rätt, får konvertering återigen påkallas.

## **§ 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, skall medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

### **§ 13 - MEDDELANDEN**

Meddelanden rörande lånet skall tillställas varje fordringshavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister samt införas i minst en i Sverige utkommande daglig tidning.

### **§ 14 - FÖRVALTARE**

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

### **§ 15 - ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR**

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt - enligt Bolagets bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och fordringshavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

### **§ 16 - SEKRETESS**

Banken eller Euroclear Sweden får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om fordringshavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear Sweden om fordringshavares konto i Bolagets avstämningsregister:

1. fordringshavarens namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress,
2. skuldförbindelsernas nominella belopp.

### **§ 17 - BEGRÄNSNING AV BOLAGETS, BANKENS OCH EUROCLEAR SWEDENS ANSVAR**

I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear Sweden ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - 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 i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear Sweden själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Banken eller Euroclear Sweden är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Banken eller Euroclear Sweden varit normalt aktsam. Bolaget, Banken och 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 omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

### **§ 18 - TILLÄMPLIG LAG**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

---