

2018-01-10

## VILLKOR FÖR LIFEAIR AB (PUBL):S KONVERTIBLER 2018:1

### 1. DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| <b>”avstämningsdag för betalning”</b> | femte bankdagen före förfallodag för ränta eller lånebelopp eller den bankdag närmare förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden;                |
| <b>”bankdag”</b>                      | dag som inte är lördag eller söndag eller annan allmän helgdag i Sverige, och på vilken dag banker i Sverige håller öppet för normal bankverksamhet;   |
| <b>”Banken”</b>                       | Handelsbanken org. nr. 556053-0841, eller annat kontoförande institut som Bolaget från tid till annan utsett att vara Bank enligt dessa villkor;   |
| <b>”Bolaget”</b>                      | LifeAir AB (publ), org. nr. 556724-7373;   |
| <b>”Euroclear”</b>                    | Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;   |
| <b>”konvertering”</b>                 | utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier i Bolaget, vilka aktier för närvarande har ett kvotvärde om 1,50 kronor;  |
| <b>”konverteringskurs”</b>            | det pris per aktie till vilket konvertering kan ske i enlighet med dessa villkor, och som initialt uppgår till det belopp som framgår av avsnitt 6 och kan omräknas i enlighet med avsnitt 10; |
| <b>”konvertibel”</b>                  | konvertibel fordran utgiven enligt dessa villkor med rätt till konvertering till nya aktier i Bolaget;   |
| <b>”konvertibelinnehavare”</b>        | varje innehavare av konvertibel;   |
| <b>”konvertibel fordran”</b>          | sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen (2005:551);  |
| <b>”lån”</b>                          | det nominella beloppet av de konvertibler som innehas av någon konvertibelinnehavare; och  |
| <b>”marknadsnotering”</b>             | handel av aktie i Bolaget på reglerad marknad, handelsplattform eller annan organiserad handel.  |

## **2. LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG OCH RÄNTA**

- 2.1 Det totala lånebeloppet uppgår till högst 6 000 000 - 10 000 000 kronor.
- 2.2 Lånet löper med årlig ränta om tio (10) procent från och med sista betalningsdag enligt emissionsbeslutet till och med den 31 maj 2019 då det förfaller till betalning, varvid det sammanlagda nominella beloppet för de utestående konvertiblerna ska återbetalas i sin helhet i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.
- 2.3 Ränta kapitaliseras årsvis i efterskott och erläggs i samband med återbetalning av lånet på förfalldagen, om inte konvertering sker.
- 2.4 Vid konvertering utgår ränta till och med det kvartal som föregår kvartalet i vilket konvertering påkallas. Vid konvertering ska sådan kapitaliserad och upplupen ränta konverteras tillsammans med lånet som ska konverteras.
- 2.5 Rântan skall beräknas på grundval av ett år om 360 dagar som består av 12 månader med 30 dagar vardera och i händelse av en ofullständig månad, det faktiska antalet dagar som förflutit.
- 2.6 Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet för lånet och utfäster sig att verkställa betalning i enlighet med dessa villkor.

## **3. REGISTRERING ETC**

- 3.1 Bolaget ska föra ett särskilt register över konvertiblerna och innehavet därav. Inga skuldebrev eller motsvarande handling kommer att upprättas avseende konvertiblerna. Konvertiblers nominella belopp ska vara 4 kronor eller hela multiplar därav. Registreringar avseende lånet till följd av åtgärder enligt avsnitt 6, 7, 8, 9, 10 och 15 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

## **4. EFTERSTÄLLT LÅN; FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL**

- 4.1 Lånet och samtliga belopp som ska betalas i anslutning till konvertiblerna ska i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs eller i samband med ackord medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställa förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.
- 4.2 Om såväl lånets kapitalbelopp som ränta har förfallit till betalning och förslår Bolagets 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.

## **5. BETALNING AV RÄNTA SAMT ÅTERBETALNING AV LÅNEBELOPP**

- 5.1 Ränta och lånebelopp utbetalas av Banken till den som på avstämningsdagen för betalning är antecknad i Bolagets register som konvertibelinnehavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.
- 5.2 Har konvertibelinnehavare, eller den som är antecknad i Bolagets register 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 på förfallodagen genom Bankens försorg. I annat fall översänder Banken på förfallodagen räntan respektive lånebeloppet till vederbörande under dennes hos Bolaget på avstämningsdagen angivna adress. Infaller förfallodag på dag som inte är bankdag insätts eller översänds räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande bankdag.
- 5.3 Skulle Banken 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 Banken så snart hindret upphört, till den som på avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom konvertibelinnehavare eller antecknad som berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.
- 5.4 Ränta gottgörs endast till och med förfallodagen, 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 avsnitt 17 nedan. För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Banken medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på förfallodagen, trots att sådant hinder som avses i avsnitt 17 inte föreligger, ska emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå, efter samma räntesats som enligt avsnitt 2 ovan gäller för lånet, från förfallodagen till och med den bankdag under vilken medel senast klockan 10.00 tillhandahållits Banken.

## **6. KONVERTERING**

- 6.1 Varje konvertibelinnehavare ska äga rätt att, under den period och på så sätt som framgår av avsnitt 7 nedan, påkalla konvertering av samtliga eller vissa av sina konvertibler till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 4 kronor per aktie. Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av avsnitt 10 nedan. Vid konvertering fastställs det antal nya aktier i Bolaget som ska utges till en och samma konvertibelinnehavare, genom att dividera det totala nominella beloppet för de konvertibler som denne konvertibelinnehavare samtidigt önskar konvertera och därpå upplupen ränta, med den vid tidpunkten gällande konverteringskursen. Om detta belopp inte är jämnt delbart med konverteringskursen, annulleras överskjutande belopp.
- 6.2 Konvertibelinnehavare ska erlægga den skatt eller avgift som kan komma att åläggas konvertibelinnehavarna i anslutning till överlåtelse, innehav eller konvertering av konvertibel på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut.

## **7. PÅKALLANDE AV KONVERTERING**

- 7.1 Konvertibelinnehavare har rätt att påkalla konvertering från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 31 maj 2019, eller till och med den tidigare dag som kan följa av avsnitt 10 nedan.
- 7.2 Vid påkallande av konvertering ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt av Bolaget från tid till annan fastställt formulär inges till Bolaget eller till av Bolaget anvisat kontoförande institut. Påkallande av konvertering är bindande och kan inte återkallas.
- 7.3 Bolaget ska verkställa konvertering vid fyra tillfällen årligen, varvid Bolaget ska verkställa konvertering avseende samtliga konvertibler för vilka konvertering påkallats under ett visst kalenderkvartal först efter utgången av sådant kalenderkvartal eller, i samband med den sista dagen för påkallade av konvertering enligt ovan, efter den dagen. Vid sådan tidigarelagd slutdag för påkallande av konvertering som kan följa av avsnitt 10 nedan, ska Bolaget dock i samband med den nya slutdagen verkställa konvertering avseende samtliga konvertibler för vilka konvertering påkallats.

## **8. VERKSTÄLLANDE AV KONVERTERING, INFÖRING I AKTIEBOKEN M M**

- 8.1 Som framgår av avsnitt 7 verkställer Bolaget konvertering endast vid vissa tillfällen.
- 8.2 Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok som interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutlig. Som framgår av avsnitt 10 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

## **9. RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING**

- 9.1 Vid verkställd konvertering bortfaller all rätt till ränta för sålunda konverterade konvertibler i enlighet med avsnitt 2.4 ovan.
- 9.2 Aktie, som tillkommit på grund av konvertering, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts som interimisaktier i Bolagets aktiebok.

## **10. OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M M**

- (A) Genomför Bolaget en fondemission ska konvertering - där påkallande om konvertering görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först efter stämman fattat beslut härom. Aktier, som tillkommit på grund av konvertering verkställd efter emissionsbeslutet, upptas interimistiskt på avstämningskonto och ska inte ha 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 ska bortses från aktier som innehas av Bolaget. Den enligt ovan omräknade konverteringskursen ska fastställas 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 ska mom A ovan ha motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sådan sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- (C) Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av konvertering:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då konvertering ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
  2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska konvertering - som påkallas på sådan tid att konverteringen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget fastsällt den omräknade konverteringskursen enligt vad som framgår nedan i detta mom C. Aktier, som tillkommit på grund av sådan konvertering, upptas interimistiskt på avstämningskonto, och ska inte ge konvertibel innehavarna 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:

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

Aktiens genomsnittskurs ska vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för

sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

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

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

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

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

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

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 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) Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av konvertering, bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2 ovan, ha motsvarande tillämpning.

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

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

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

Teckningsrättens värde ska vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsplatsens officiella

kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om Bolagets aktier eller teckningsrätter inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i detta mom D angivna principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

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

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

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

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

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

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt handelsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte skett, ska omräkningen av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen eller annan aktuell marknadsnotering, 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 för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av konverteringskursen enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i detta mom E angivna principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

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

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

- (F) Genomför Bolaget en nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska Bolaget ha rätt att besluta att ge samtliga konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier i Bolaget som konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om konvertering verkställts enligt den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna lämna ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan ska vad som sägs i föregående stycke ha motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som konvertibelinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

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

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

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning}$$



$$\frac{\text{(aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i mom 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:

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

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

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

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

Om minskningen sker mot vederlag i form av värdepapper eller rättigheter av något slag ska det faktiska belopp som återbetalas per aktie fastställas av Bolaget med tillämpning så långt möjligt av de principer för värdering av rätten till deltagande i erbjudande som anges i mom E ovan.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk (eller om Bolaget skulle besluta om återköp av egna aktier), men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen (eller återköpet) med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom G.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i detta mom G angivna principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

- (H) Genomför Bolaget kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen

aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

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

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

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i detta mom H angivna principer av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

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

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

- (I) Vidtar Bolaget åtgärd som avses i mom A-E, G, H eller P och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel eller åtgärd, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av konverteringskursen på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.
- (J) Vid omräkning av konverteringskursen enligt ovan ska konverteringskursen avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.
- (K) Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, konvertering inte därefter påkallas. Rätten att påkalla konvertering upphör samtidigt med likvidationsbeslutet, oavsett om detta inte vunnit laga kraft. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av sin konvertibla fordrans nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta jämte annat upplupet belopp fram till dagen för betalning. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter bolagsstämman, och annars från dagen efter den dag då rättens likvidationsbeslut vunnit laga kraft. Inom en vecka från likvidationsbeslutet ska Bolaget genom meddelande enligt avsnitt 14 nedan erinra konvertibelinnehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast en månad innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt avsnitt 14 nedan underrättas om den föreslagna likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om en föreslagen likvidation enligt ovan, ska konvertibelinnehavare ha rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

(L) Om Bolaget skulle försättas i konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får konvertering inte därefter påkallas.

(M) Genomför Bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

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

(N) Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om konvertering därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt avsnitt 14 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att konvertering ej 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 äga rätt att göra anmälan om konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

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

För det fall Bolagets styrelse offentliggör sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om konvertering enligt avsnitt 7 infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom O, ska konvertibelinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 14 erinra konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om konvertering ej får ske efter slutdagen.

- (P) Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om konvertering inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt punkten 14 underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska konvertibelinnehavarna erinras om att anmälan om konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska konvertibelinnehavare äga rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet

lämnats, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas.

- (Q) Oavsett vad under mom K, L, N, O och P ovan sagts om att anmälan om konvertering ej får ske efter beslut om likvidation, konkurs, beslut om företagsrekonstruktion, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att göra anmälan om konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör, konkurs- eller rekonstruktionsbeslutet hävs respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

## **11. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET**

- 11.1 Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i avsnitt 10 ovan angiven åtgärd som, enligt Bolagets bedömning, skulle komma att medföra en omräkning av konverteringskursen till belopp understigande aktiens kvotvärde.

## **12. PRESKRIPTION**

- 12.1 Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter förfallodagen. Om rätten till betalning preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning Bolaget.
- 12.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år ifråga om lånebelopp och tre år ifråga om ränta, i båda fallen räknat från den dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

**13. FÖRVALTARE**

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

**14. MEDDELANDEN**

- 14.1 Meddelanden rörande lånet ska skickas till varje konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad i Bolagets register över konvertibelinnehavare samt publiceras på Bolagets webbplats. Är lånet föremål för marknadsnotering ska meddelandet även lämnas till marknadsplatsen.

**15. ÄNDRING AV VILLKOR; RÄTT ATT FÖRETRÄDA KONVERTIBELINNEHAVARNA**

- 15.1 Bolaget får besluta om ändring av dessa villkor om konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Bolaget får vidare, utan hänsyn tagen till eventuell försämring av konvertibelinnehavarnas rättigheter, besluta om ändring av dessa villkor om ändringen skulle nödvändiggöras av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut. Andra ändringar av dessa villkor kräver samtycke från konvertibelinnehavare som tillsammans innehar mer än 50 procent av det från tid till annan utestående lånebeloppet enligt konvertiblerna.
- 15.2 Ändring av dessa villkor enligt ovan förutsätter ett beslut av Bolagets styrelse.
- 15.3 Banken är berättigad att såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, eller i förhållande till Bolaget, företräda konvertibelinnehavarna i frågor av formell natur som rör detta lån.

**16. SEKRETESS**

- 16.1 Varken Banken eller Bolaget får obehörigen till tredje man lämna uppgift om konvertibelinnehavare.

**17. ANSVARBEGRÄNSNING**

- 17.1 Ansvar för Banken eller Bolaget kan inte 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 Banken eller Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 17.2 Banken eller Bolaget är inte skyldig att ersätta skada som uppkommer, om Banken eller Bolaget varit normalt aktsam. Banken eller Bolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget eller Banken 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.

## **18. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM**

- 18.1 Svensk lag ska tillämpas på dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor.
  - 18.2 Tvist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm. Det svenska språket ska användas i förfarandet.
  - 18.3 Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person. Om konvertibler överlåts till en tredje person ska sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.
-