

VILLKOR FÖR KONVERTIBLER AV SERIE KV1 I MANTEX AB

1 DEFINITIONER

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

”**Aktie**” eller ”**Aktier**” betyder aktie eller aktier i Bolaget.

”**Aktiebolagslagen**” betyder aktiebolagslagen (2005:551).

”**Avstämningsbolag**” betyder aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll).

”**Bankdag**” betyder dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.

”**Bolaget**” betyder Mantex AB, org. nr. 556550-8537.

”**Euroclear**” avser Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

”**Kontoförande institut**” betyder bank eller annan som, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Konvertibelinnehavare öppnat konto avseende Konvertibler.

”**Konvertering**” avser utbyte av Konvertibel mot nya Aktier i Bolaget i enlighet med nedanstående villkor.

”**Konverteringskurs**” betyder den kurs till vilken Konvertering kan ske.

”**Konvertibel**” avser sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap. Aktiebolagslagen.

”**Konvertibelbevis**” avser skuldebrev eller motsvarande fysisk handling utgörande bevis för innehav av Konvertibel.

”**Konvertibelinnehavare**” avser innehavare av Konvertibel.

”**Marknadsnotering**” betyder upptagande av aktie i Bolaget till handel på reglerad marknad eller någon annan organiserad marknadsplats.

”**Skuldförbindelse**” betyder betalningsåtagande av Bolaget enligt dessa villkor.

2 LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG, RÄNTA OCH BETALNINGSAUTFÄSTELSE

Lånebeloppet uppgår till högst 4 979 224,90 kronor. Lånet ska representeras av högst 19 150 865 konvertibler var och en med ett nominellt belopp om 0,26 kronor. Lånet löper från och med inbetalning och förfaller till betalning den 3 februari 2025 (”**Förfalldagen**”) i den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum.

Lånet löper med en fast årlig ränta om tolv (12) procent och beräknas från dagen från och med Konvertibeln registreras vid Bolagsverket till och med Förfalldagen. Räntan förfaller till betalning på Förfalldagen.

Räntebeloppet ska beräknas på basis av ett år om trehundrasextio (360) dagar bestående av tolv (12) kalendermånader om vardera trettio (30) dagar, och vid ofullständig månad, det faktiska antalet dagar som förflutit.

Som framgår av punkt 6 nedan bortfaller vid Konvertering rätten till ränta.

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

Räntan och lånebeloppet utbetalas av Euroclear till den som på femte Bankdagen före Förfallodagen, eller på den Bankdag närmare Förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden, 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 Euroclears försorg på förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear räntan respektive lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos Euroclear på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfallodagen på dag som inte är Bankdag insättes eller översändes räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande Bankdag.

Skulle Euroclear 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 så snart hindret upphört till den, som på avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom Konvertibelinnehavare eller antecknad som berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Ränta gottgöres 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 punkt 15 nedan. För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på Förfallodagen, trots att sådant hinder som avses i punkt 15 nedan inte föreligger, ska 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.

3 AVSTÄMNINGSREGISTER OCH KONTOFÖRANDE INSTITUT

Om Bolaget är ett Avstämningsbolag och Bolaget väljer att ansluta lånet till VPC-systemet ska Euroclear registrera lånet i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varvid inga Konvertibelbevis kommer att utges. Konvertiblerna ska registreras för Konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister.

Vad avser registreringar på avstämningskonton till följd av åtgärder enligt stycket ovan samt punkterna 5-7 nedan, förbinder sig Bolaget att, i tillämpliga fall, före den dag Bolaget blir Avstämningsbolag anlita Kontoförande institut som ansvarig därför. Registreringar avseende lånet till följd av åtgärder enligt punkterna 5, 6 och 7 nedan ska ombesörjas av Kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av det Kontoförande institutet eller annat kontoförande institut.

4 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.

5 KONVERTERING

Konvertibelinnehavare har rätt att under perioderna från och med den 14 juni 2024 till och med den 28 juni 2024 (den "**Första Konverteringsperioden**") och från och med den 13 december 2024 till och med den 27 december 2024 (den "**Andra Konverteringsperioden**"), eller den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan (varvid även mätperioden för fastställandet av Konverteringskursen ska framflyttas i motsvarande utsträckning), påkalla Konvertering av hela eller delar av Konvertibeln till nya Aktier i Bolaget. Vid Konvertering under den Första Konverteringsperioden ska Konverteringskursen vara motsvarande 66,04% procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie under 10 handelsdagar närmast före konverteringsperioden. Vid Konvertering under den Andra Konverteringsperioden ska Konverteringskursen vara motsvarande 62,5% procent av den volymvägda genomsnittskursen i Bolagets aktie under 10 handelsdagar närmast före konverteringsperioden. Konverteringskursen kan dock som lägst uppgå till 0,13 SEK och högst 0,26 SEK ("**Konverteringskursgräns**").

Ovanstående innebär att en ny Aktie erhålls för varje fullt belopp som gäller enligt det sammanlagda nominella beloppet av Konvertibler som en och samma Konvertibelinnehavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant.

Omräkning av Konverteringskursgränsen kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan. Konverteringskursen får dock aldrig understiga Aktiens kvotvärde.

Anmälan om Konvertering sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag och Bolaget valt att ansluta lånet till VPC-systemet, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, varvid Konvertibelinnehavaren på fastställd och av Bolaget eller Kontoförande institut tillhandahållen anmälningssedel ska ange att den önskar att Konvertering ska ske, varvid ska anges det belopp som ska konverteras. Vederbörligen ifylld och undertecknad anmälningssedel ska tillställas Bolaget eller Kontoförande institut på den adress som anges i anmälningssedeln så att den kommer Bolaget eller Kontoförande institut till handa inom den period Konvertering enligt första stycket ovan får påkallas. Konvertibelinnehavaren ska samtidigt, i förekommande fall, till Bolaget eller Kontoförande institut överlämna Konvertibelbevis representerande de Konvertibler som önskas utnyttjas. Anmälan om Konvertering är bindande och kan inte återkallas.

Har Bolaget eller Kontoförande institut inte mottagit Konvertibelinnehavarens skriftliga anmälan om Konvertering inom den tid som anges i första stycket ovan, upphör rätten till Konvertering.

Konvertering verkställs genom att de nya Aktierna upptas som interimsaktier i Bolagets aktiebok. För det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag upptas de nya Aktierna som interimsaktier i den av Euroclear förda aktieboken, och på Konvertibelinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister. Eventuellt överskjutande kontantbelopp enligt ovan återbetalas därefter. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya Aktierna i aktieboken, eller i förekommande fall på Konvertibelinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister, slutgiltig. Som framgår av punkt 7 nedan kan tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i vissa fall komma att senareläggas.

Vid eventuell överkurs i samband med konverteringen ska överkursen tillföras den fria överkursfonden.

6 RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta.

Aktie, som tillkommit på grund av Konvertering, medför rätt till vinstutdelning första gången på den bolagsstämma som infaller närmast efter det att de nya Aktierna har registrerats hos Bolagsverket, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att de nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.

7 OMRÄKNING I VISSA FALL

Om Bolaget, innan Konvertiblerna har utnyttjats, vidtar vissa nedan uppräknade åtgärder ska följande gälla beträffande omräkning:

7.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Konvertering, där anmälan om Konvertering görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt i aktieboken vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om Bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya Aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Konverteringskursgräns. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskursgräns} = \frac{\text{föregående Konverteringskursgräns} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursgränsen fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas där Bolaget är ett Avstämningsbolag först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Sammanläggning eller uppdelning av Aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska punkt 7.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

7.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission enligt 13 kap. Aktiebolagslagen, 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 om emissionen anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering, som påkallas på sådan tid att Konvertering inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget

verkställt omräkning enligt denna punkt 7.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt i aktieboken vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Om Bolaget är ett Avstämningsbolag gäller på motsvarande sätt att de nya Aktierna registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Konvertering som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskursgräns. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs ska 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 istället 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 framräknas enligt följande formel:

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

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

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

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

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Konverteringskursgräns fastställas i enlighet med i denna punkt 7.3 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Konvertibeln ska förbli oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskursgräns fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal Aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursgränsen upptas interimistiskt i aktieboken, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursgränsen kan berättiga till ytterligare Aktier och/eller ett kontantbelopp enligt punkt 5 första stycket ovan. Slutlig registrering i aktieboken, eller för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, på avstämningskontot, sker sedan den omräknade Konverteringskursgränsen fastställts.

7.4 Emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som utgivits genom Konvertering bestämmelserna i punkt 7.3 första stycket 1 och 2 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Konvertering som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskursgräns. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 ovan angivits.

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

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

Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Konverteringskursgräns fastställas i enlighet med i denna punkt 7.4 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Konvertibelna ska förbli oförändrat.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskursgräns fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

7.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 7.1–7.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § Aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska vid teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Konvertibelinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Konverteringskursgräns. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 ovan angivits.

För det fall att 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 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.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av Konverteringskursgränsen ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.5, 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, 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. Vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 7.5. Om sådan notering inte sker 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 enligt ovan omräknade Konverteringskursgränsen fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskursgräns fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

7.6 Företrädesrätt för Konvertibelinnehavare vid emissioner

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en nyemission enligt 13 kap., eller en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Konvertibelinnehavare, oaktat att Konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Konvertibelinnehavare skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet. Den omständigheten att Konvertibelinnehavaren

dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt punkt 5 ovan ska inte medföra någon rätt såvitt nu är fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 7.5 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Konvertibelnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Konverteringskursen som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Konvertibelnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 7.6, ska någon omräkning enligt punkterna 7.3, 7.4 eller 7.5 ovan av Konverteringskursgränsen inte äga rum.

7.7 Kontant utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av Aktiens 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 Konverteringskursgräns. 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:

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

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar 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 som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursgränsen fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid Konvertering som påkallas vid sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskursgräns. Vid sådan omräkning ska Bolagets värde ersätta aktiens genomsnittskurs i formeln. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Bolagets värde och ska utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av Bolaget, genom styrelsen.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskursgräns fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

7.8 Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Konverteringskursgräns vid Konvertering som verkställs på sådan tid att aktier som tillkommer genom Konvertering inte ger rätt delta i minskningen. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 angivits.

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:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 7.3 ovan.

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

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskursgräns fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 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, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Konverteringskursgränsen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.8.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Konverteringskursgräns fastställas i enlighet med i denna punkt 7.8 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Konvertibelna ska förbli oförändrat.

7.9 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. Aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering därefter inte påkallas. Rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett att detta inte må ha vunnit laga kraft. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av sin Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutas av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt eljest från och med dagen efter den dag då rättens alternativt Bolagsverkets beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen, ska kända Konvertibelinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska erinras om att Konvertering inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare – oavsett vad som i punkt 5 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 tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

7.10 Fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får Konvertering inte därefter påkallas. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av sin Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast inom en vecka efter godkännandet genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt som på grund av lag må tillkomma Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska kända Konvertibelinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Konvertibelinnehavarna erinras om att Konvertering inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i punkt 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Konvertering som kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

7.11 Fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag 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 Konvertering enligt punkt 5 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period om 60 dagar räknat från sådant offentliggörande som anges ovan påfordra omedelbar betalning av sin Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Om offentliggörande sker i enlighet med vad som anges ovan, ska Konvertibelinnehavare – oavsett vad som i punkt 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att Konvertering inte får påkallas efter slutdagen. Vidare ska fordringshavarna genom meddelandet erinras om deras rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i föregående stycke.

7.12 Inlösen av minoritetsaktier

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger en aktieägare ("majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i 22 kap. Aktiebolagslagen gälla.

7.13 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle besluta om delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om Konvertering inte ske därefter. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av sin Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast inom en vecka efter godkännandet genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt som på grund av lag må tillkomma Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med delning.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavarna genom skriftligt meddelande 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 eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavaren, oavsett vad som i punkt 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Konvertering, äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalendern dagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

7.14 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, ska en omräknad

Konverteringskursgräns tillämpas. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskursgräns} = \frac{\text{föregående Konverteringskursgräns} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna noteras utan rätt till del av delningsvederlag (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalats per Aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 7.3 ovan.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för Marknadsnotering ska värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

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

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursgränsen fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Konvertibelns ska förbli oförändrat.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskursgräns fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

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

7.15 Återinträde av konverteringsrätt

Oavsett vad under punkterna 7.9 till 7.14 ovan sagts om att Konvertering inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, eller delning, ska rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

7.16 Rätt att justera vid oskäligt resultat

Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkt 7 och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Konvertibelinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse genomföra omräkningen av Konverteringskursgränsen på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Konverteringskursgränsen leder till ett skäligt resultat. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Konvertiblerna ska lämnas oförändrat.

7.17 Avrundning m.m.

Vid omräkning enligt ovan ska Konverteringskursgräns avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre ska avrundas uppåt. För den händelse behov uppkommer att omräkna valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta ska styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

7.18 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Konvertering inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas.

8 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursgränsen till ett belopp understigande Aktiernas kvotvärde.

9 PRESKRIPTION

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. Där rätten till betalning preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning Bolaget.

10 FÖRVALTARE

För Konvertibler som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Konvertibelinnehavare.

11 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska tillställas varje Konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen har meddelat sin postadress till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Konvertiblerna till VPC-systemet, varje Konvertibelinnehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

12 ÄNDRING AV VILLKOR

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

13 SEKRETESS

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Konvertibelinnehavare.

Bolaget har, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Konvertiblerna till VPC-systemet, rätt till insyn i det av Euroclear förda avstämningsregistret över Konvertibelinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, person- eller organisationsnummer, adress och nominellt belopp för respektive Konvertibelinnehavare.

14 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för Konvertiblerna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av Konvertiblerna ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

15 ANSVARSBEGRÄNSNING

Ifråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear 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 ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Kontoförande institut eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, eller i förekommande fall Kontoförande institut eller Euroclear, varit normalt aktsamt. Bolaget, Kontoförande institut och Euroclear är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.
