

VILLKOR FÖR OB DucATS KONVERTIBLER 2008/2011

§ 1

DEFINITIONER

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

” A-konvertibel ”	konvertibel fordran med rätt till konvertering till A-aktier;
” B-konvertibel ”	konvertibel fordran med rätt till konvertering till B-aktier;
” bankdag ”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;
” bolaget ”	Obducat AB (publ), 556378-5632;
” konvertering ”	utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier i bolaget;
” konverteringskurs ”	den kurs till vilken konvertering kan ske;
” konvertibel fordran ”	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen (2005:551);
” marknadsnotering ”	upptagande till handel av aktie i bolaget på reglerad marknad eller handelsplattform;
” VPC ”	VPC AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 2

LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG, RÄNTESATS OCH BETALNINGSAUTFÄSTELSE

Lånebeloppet uppgår till högst SEK 138.569.145 kronor.

Lånet förfaller till betalning den 31 mars 2011 i den mån konvertering inte dessförinnan skett.

Lånet löper med åtta (8,0) procents årlig ränta från och med den 1 maj 2008, förfallande till betalning kvartalsvis, nämligen den 1 juli 2008, den 1 oktober 2008, den 1 januari 2009, den 1 april 2009, den 1 juli 2009, den 1 oktober 2009, den 1 januari 2010, den 1 april 2010, den 1 juli 2010, den 1 oktober 2010, den 1 januari 2011 och på lånets förfalldag den 31 mars 2011. Vid ränteberäkning skall ett år anses bestå av 12 månader med vardera 30 dagar. Som framgår av § 9 nedan bortfaller i vissa fall rätten till ränta vid konvertering.

Bolaget påtar sig betalningsskyldighet för lånet och utfäster sig att verkställa betalning enligt dessa villkor.

§ 3

KONTOFÖRANDE INSTITUT OCH REGISTRERING

Lånet skall registreras av VPC i avstämningsregister enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument.

§ 4

EFTERSTÄLLNING OCH FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL

Lånet skall i händelse av bolagets likvidation, konkurs eller offentligt ackord 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.

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.

§ 5

BETALNING AV RÄNTA SAMT ÅTERBETALNING AV LÅNEBELOPP

Räntan och lånebeloppet utbetalas av VPC till den som på femte bankdagen före respektive förfallodag eller på den bankdag närmare förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (avstämningsdag för betalning) är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister som konvertibelinnehavare eller som 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 skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom VPC:s försorg på förfallodagen. I annat fall översänder VPC räntan respektive lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos VPC på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är bankdag insätts eller översänds räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande bankdag.

Skulle VPC 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 VPC 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 gottgörs endast till och med respektive förfallodag, 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 § 18 nedan. För den händelse bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla VPC medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på förfallodag, trots att sådant hinder som avses i § 18 nedan inte föreligger, skall emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i § 2 ovan

från förfallodagen till och med den bankdag under vilken medel senast kl 10.00 tillhandahållits VPC.

§ 6

RÄTT TILL KONVERTERING

Konvertibelinnehavare skall ha rätt att påkalla konvertering av A-konvertibler till nya A-aktier i bolaget och B-konvertibler till nya B-aktier i bolaget.

Konverteringskursen skall vara SEK 1,65. Såvitt avser konvertering som påkallas under tiden från och med den 19 april 2010 till och med den 30 april 2010 skall konverteringskursen vara SEK 0,27, varvid konvertering skall verkställas snarast. Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 10 nedan.

Vid konvertering erhålls en ny A- respektive B-aktie för varje mot konverteringskursen svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet av den konvertibla fordran, registrerad på visst konto, som en och samma konvertibelinnehavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med konverteringskursen, utbetalas inte överskjutande belopp.

§ 7

PÅKALLANDE AV KONVERTERING

Påkallande av konvertering kan äga rum under tiden från och med den 1 maj 2008 till och med den 30 september 2010 eller till och med den tidigare dag som följer av § 10 nedan.

Vid sådant påkallande skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till bolaget eller kontoförande institut för vidarebefordran till bolaget.

Påkallande av konvertering är bindande och kan inte återkallas av konvertibelinnehavaren.

Konvertibelinnehavaren skall erlägga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller konvertering av skuldförbindelse på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut.

Påkallas inte konvertering inom i första stycket angiven tid upphör rätten till konvertering.

§ 8

VERKSTÄLLANDE AV KONVERTERING, INFÖRING I AKTIEBOKEN M M

Konvertering verkställs vid utgången av varje kalenderkvartal genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket skett, blir registreringen på avstämningskonto slutlig. Som framgår av § 10 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

§ 9

RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

Vid påkallande av konvertering bortfaller rätten till upplupen ränta för tiden från närmast föregående ränteförfallodag.

Aktie, som tillkommit på grund av konvertering, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att konverteringen verkställts.

§ 10

OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M M

- A. Genomför bolaget en fondemission skall 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 sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av konvertering verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formel:

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

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall punkt A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos VPC.
- 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 anges den senaste dag då konvertering skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom konvertering, skall medföra rätt att delta i emissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall 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 verkställt omräkning enligt denna punkt C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan konvertering, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger 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:

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

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

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

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av bolaget.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde skall lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Under tiden 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 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 - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av konvertering, bestämmelserna i punkt 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:

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

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

Teckningsrättens värde skall 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 skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Om bolagets aktier eller teckningsrätter inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde skall lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

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

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i punkterna A–D 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 (erbjudandet), skall 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:

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

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

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa skett skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall 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 skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte skett, skall omräkningen av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 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 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 skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av konverteringskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna 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.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde skall lämnas oförändrat.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs 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 punkt C, sista stycket, ovan, ha motsvarande tillämpning.

- F. Genomför bolaget en nyemission av aktier eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning - får bolaget besluta att ge samtliga konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om konvertering verkställts efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna lämna ett sådant erbjudande som avses i punkt E ovan skall vad som sägs i föregående stycke ha motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som konvertibelinnehavaren 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 konvertibelinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt F skall någon omräkning enligt punkterna C, D eller E ovan 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 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, skall, vid konvertering som sker 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 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs skall vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. 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.

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, 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 100 procent av bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av bolagets värde och skall utföras av bolaget i enlighet med i denna punkt angivna principer.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

H. Om bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

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

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:

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

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

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

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

Konvertering verkställs inte under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade konverteringskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

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, skall omräkning av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt H.

Om bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av bolaget. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att konvertibelernas värde skall lämnas oförändrat.

- I. Genomför bolaget åtgärd som avses i punkterna A–E eller punkt G–H ovan 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 konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, får bolaget genomföra omräkningen av konverteringskursen på sätt bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkning enligt ovan skall konverteringskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.
- K. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, konvertering inte därefter påkallas. Rätten att påkalla konvertering upphör i och 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. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman och annars från och med dagen efter den, då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter skall bolaget genom meddelande enligt § 15 nedan erinra konvertibelinnehavarna 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 konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt § 15 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intas en erinran om att konvertering inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall konvertibelinnehavare – oavsett vad som i § 7 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för konvertering – 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 skall behandlas.

Om rätten att påkalla konvertering har upphört enligt denna punkt K, återinträder den dock om likvidationen upphör.

- L. Om bolaget skulle försättas i konkurs får konvertering inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs får konvertering återigen påkallas.

§ 11

SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i § 10 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av konverteringskursen till belopp understigande aktiens kvotvärde.

§ 12

PRESKRIPTION

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfalldagen. Om rätten till betalning preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning bolaget.

§ 13

RÄTT ATT FÖRETRÄDA KONVERTIBELINNEHAVARNA

Utan att särskilt uppdrag från konvertibelinnehavarna behöver åberopas är bolaget berättigat att såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet företräda konvertibelinnehavarna i frågor av formell natur som rör detta lån.

§ 14

FÖRVALTARE

För konvertibel som är förvaltarregistrerad enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavaren.

§ 15

MEDDELANDEN

Meddelande rörande lånet skall skickas till varje konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

§ 16

ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget får 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 konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 17

SEKRETESS

Bolaget eller VPC får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om konvertibelinnehavare. Bolaget har dock rätt att, ur det av VPC förda avstämningsregistret, få uppgift om konvertibelinnehavares namn, antal konvertibler, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress.

§ 18

ANSVARBEGRÄNSNING

I fråga om de på bolaget och VPC ankommande åtgärderna gäller - beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument - att ansvar 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 eller VPC själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget eller VPC är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget eller VPC varit normalt aktsamma. Bolaget är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget eller VPC 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.

§ 19

TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

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