

VILLKOR FÖR KONVERTIBLER 2019/2020 I NEODYNAMICS AB (PUBL)

1. DEFINITIONER

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

"Aktie"	avser aktier i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	avser 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"	avser 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"	avser NeoDynamics AB (publ), org.nr 559014-9117;
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Innehavare"	avser innehavare av konvertibel fordran;
"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 Innehavare öppnat konto avseende Konvertibler;
"Konvertering"	avser sådant utbyte av fordran mot nya Aktier i Bolaget som avses i 15 kapitlet aktiebolagslagen (2005:551);
"Konverteringskurs"	avser den kurs till vilken Konvertering kan ske;
"Konvertibel"	avser sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
"Konvertibelbevis"	avser skuldebrev eller motsvarande fysisk handling utgörande bevis för innehav av Konvertibel;
"Lånet"	avser betalningsåtagande av Bolaget i enlighet med nedanstående villkor.

2. LÅNEBELOPP OCH FÖRFALLODAG

- 2.1 Lånebeloppet uppgår nominellt sammantaget maximalt till femton miljoner (15 000 000) kronor.
- 2.2 Lånet förfaller till betalning den 20 september 2020 i den mån Konvertering inte dessförinnan har skett, eller Lånet återbetalats i enlighet med konvertibelvillkoren.

3. RÄNTA

Lånet ska löpa med en årlig ränta om tio procent (10 %) från och med dagen för tecknande av Konvertibeln och ackumuleras för att erläggas på Lånets förfalldag den 20 september 2020. Om betalning av Lånet inte fullgörs i tid, ska Bolaget betala dröjsmålsränta enligt räntelagen (1975:635).

4. KONVERTIBELBEVIS

Bolaget ska, såvida det inte är ett Avstämningsbolag samt valt att även ansluta Konvertiblerna till VPC-systemet (varvid punkt 5 nedan ska tillämpas), utfärda Konvertibelbevis ställda till viss man eller order, envar representerande en konvertibel fordran om nominellt en (1) krona eller

multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av Innehavare utbyte och växling av Konvertibelbevis.

5. AVSTÄMNINGREGISTER OCH KONTOFÖRANDE INSTITUT

- 5.1 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 Innehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister.
- 5.2 Vad avser registreringar på avstämningskonton till följd av åtgärder enligt stycket ovan samt punkterna 6-8 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 6, 7 och 8 nedan ska ombesörjas av Kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av det Kontoförande institutet eller annat kontoförande institut.

6. KONVERTERING

- 6.1 Både Innehavare och Bolaget har rätt att från den 20 september 2019 fram till 19 september 2020 påkalla Konvertering av hela eller delar av Lånet inklusive upplupen ränta mot nyemitterade Aktier i Bolaget, vardera Aktie med ett kvotvärde om tio (10) öre. Konvertering är villkorad av att aktieägarna i Bolaget under ovan nämnda period har beslutat om en kapitalanskaffning genom nyemission av Aktier i Bolaget. För det fall sådan kapitalanskaffning genom nyemission av Aktier inte beslutats vid Lånets förfall, ska Lånet återbetalas i sin helhet.
- 6.2 Konverteringskurs per Aktie i Bolaget ska motsvara värdering (*pre-money*) av Bolaget vid ovan nämnd kapitalanskaffning genom nyemission av Aktier i Bolaget som beslutats av aktieägarna minskat med erforderlig emissionsrabatt, dock lägst en total värdering av Bolaget om 61 214 080 kronor. Konverteringskursen har bestämts efter förhandling med de teckningsberättigade med utgångspunkt i den noterade betalkursen för Bolagets Aktier och erforderlig emissionsrabatt för att kunna genomföra emissionen.
- 6.3 Om det påkallade beloppet inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant.
- 6.4 Omräkning av Konverteringskursen kan ske i de fall som framgår av punkten 8 nedan.
- 6.5 Vid påkallande av Konvertering ska Innehavare skriftligen 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, anmäla sitt intresse att Konvertera på en av Bolaget eller Kontoförande institut tillhandahållen anmälningsedel. Anmälan är bindande när den avgivits och får ej återkallas. Innehavaren ska samtidigt, i förekommande fall, till Bolaget eller Kontoförande institut överlämna Konvertibelbevis representerande de Konvertibler som önskas utnyttjas. För det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag upptas de nya Aktierna som interimaktier i den av Euroclear förda aktieboken, och på Innehavarens konto i Bolagets avstämningsregister. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya Aktierna i aktieboken, eller i förekommande fall på Innehavarens konto i Bolagets avstämningsregister, slutgiltig.

7. RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

- 7.1 Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta från närmast föregående ränteförfalldag.
- 7.2 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.

8. OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M.M.

I de i Bilaga A angivna situationerna ska en omräkning av Konverteringskurs m.m. ske.

9. SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i punkten 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursen till belopp understigande Akties kvotvärde.

10. EFTERSTÄLLDA SKULDFÖRBINDELSER

10.1 Konvertiblerna ska i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta Lån.

10.2 Bolaget förbinder sig att så länge Innehavare har Konvertibel i detta Lån inte ikläda sig efterställda förpliktelser sin i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur Bolagets tillgångar före Konvertiblerna.

11. PRESKRIPTION

Rätten till betalning av Lånet preskriberas tio (10) år efter förfallodagen, såvida inte preskriptionsbrytande åtgärd vidtagits. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.

12. 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 Innehavare.

13. ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR

Bolaget äger besluta om ändring av dessa lånevillkor 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 Fordringshavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

14. ANSVARSBEGRÄNSNING

14.1 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.

14.2 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.

14.3 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. Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

15. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska tillställas varje Innehavare 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 Innehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

16. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

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

Bilaga A – Omräkning av Konverteringskurs m.m.

Beträffande den rätt som ska tillkomma Innehavare i nedan angivna situationer, ska följande gälla:

- a) Genomför Bolaget fondemission, ska Konvertering som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emission, verkställas först sedan stämman beslutat om denna.

Vid Konvertering, som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknad Konverteringskurs =	Föregående konverteringskurs x antalet aktier före fondemissionen ./ antalet aktier efter fondemissionen.
------------------------------	---

- b) Genomför Bolaget sammanläggning eller uppdelning av Aktierna ska moment a) äga motsvarande tillämpning.

- c) Genomför Bolaget nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen:

- (i) Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för notering, ska Bolaget ge Innehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. I samband härmed ska Innehavare, oaktat att Konvertering inte har skett, anses äga det antal aktier som fordringen då, efter omräkning enligt bestämmelserna i mom. a) och b), berättigar till konvertering till.

- (ii) Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet är föremål för notering, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen:

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. 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 verkställt omräkning enligt detta moment c), näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Konvertering har inte rätt att delta i emissionen.

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

Omräknad Konverteringskurs =	Föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) ./ aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten.
------------------------------	---

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken Bolagets Aktier är föremål för notering. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

Teckningsrättens värde =	Det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs - emissionskursen för den nya aktien) ./ antalet aktier före emissionsbeslutet.
--------------------------	--

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

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid konvertering, som verkställs därefter.

Under tiden intill dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal Aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på aktiekonto. Dessutom noteras särskilt att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare Aktier och/eller ett kontantbelopp enligt punkten 4 i konvertibelvillkoren. Slutlig registrering på aktiekontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

d) Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – emission av teckningsoptioner eller konvertibler ska beträffande rätten till deltagande i emissionen följande gälla:

- (i) Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet ej är föremål för notering, ska bestämmelserna i moment c) (i) äga motsvarande tillämpning.
- (ii) Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet är föremål för notering, ska beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i moment c) (ii) punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

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

Omräknad Konverteringskurs =	Föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) ./ aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde.
------------------------------	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment c) ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken Bolagets Aktier är föremål för notering. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterade betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av Bolaget två (2) 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 moment c), sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- e) Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment a) – d) ovan rikta erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt 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 Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, följande gälla:
- (i) Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för erbjudandet ej är föremål för notering, ska Bolaget ge Innehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. I samband härmed ska Innehavare, oaktat att teckning inte har skett, anses äga det antal Aktier som fordringen då, efter omräkning enligt bestämmelserna i mom. a) och b), berättigar till Konvertering till.
- (ii) Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för erbjudandet är föremål för notering ska Konverteringskursen omräknas av Bolaget enligt följande formel:

Omräknad Konverteringskurs =	Föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs) ./ aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköprättens värde).
------------------------------	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment c) 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 anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken inköpsrätten noterats. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment 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 börsdag under tjugofem (25) börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den kurslista på vilken dessa värdepapper eller rättigheter noteras, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. Om sådan notering ej äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs 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 moment c), sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- f) För det fall Bolagets Aktier ej är föremål för notering och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller en utdelning som är att betrakta som extraordinär, i beaktande, i möjligaste mån, av de principer som anges i moment f) andra stycket, ska Bolaget ge Innehavare samma rätt som aktieägarna. I samband härmed ska Innehavare, oaktat att teckning inte har skett, anses äga det antal Aktier som fordringen då, efter omräkning enligt bestämmelserna i mom. a) och b), berättigar till Konvertering till.

För det fall att Bolagets Aktier är föremål för notering och beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller en utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider femton procent (15 %) av Aktiernas genomsnittskurs under en period om tjugofem (25) börsdagar 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 femton procent (15 %) av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

Omräknad Konverteringskurs =	Föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs) \cdot aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie.
------------------------------	--

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om tjugofem (25) börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken Bolagets Aktier är föremål för notering. I avsaknad av noterad betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan vare sig noterad betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tjugofem (25) börsdagar och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

g) Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna ska följande gälla:

- (i) Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för beslutet om minskning ej är föremål för notering, ska en häremot svarande omräkning av Konverteringskursen utföras av Bolaget. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet på konvertibel fordran ska lämnas oförändrat.
- (ii) Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för beslutet om minskning är föremål för notering, ska en omräknad Konverteringskurs tillämpas. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknad Konverteringskurs =	Föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) \cdot aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie.
------------------------------	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment c) ovan angivits.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om tjugofem (25) börsdagar och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Konvertering verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade Konverteringskurs fastställts enligt vad ovan sagts.

h) För fastställande av omräknad Konverteringskurs enligt ovan ska Konverteringskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

- i) Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering ej därefter påkallas, rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft. Innehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsens 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, då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra Fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två (2) månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska Fordringshavarna genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att Konvertering ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

- j) Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag får Konvertering ej därefter påkallas.

Innehavare äger dock rätt att under en period av två (2) månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra Fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes ej den rätt som på grund av lag må tillkomma Innehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Fordringshavarna genom meddelande enligt punkten 11 i konvertibelvillkoren underrättas om fusionsplanerna. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Fordringshavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattas om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

- k) Beslutar Bolagets styrelse om fusion enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att besluta om fusion enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Konvertering enligt punkten 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom sextio (60) dagar från offentliggörandet.

Äger ett svenskt aktiebolag, självt eller tillsammans med dotterbolag, mer än nittio procent (90 %) av Aktierna med mer än nittio procent (90 %) av röstetalet för samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör aktiebolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Innehavare äger dock rätt att under en period av sextio (60) dagar räknat från sådant offentliggörande som anges ovan i detta moment påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment, ska Innehavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra (4) veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 11 i konvertibelvillkoren erinra Fordringshavarna om denna rätt samt att Konvertering ej 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.

- l) Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen - eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna delningsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf - varigenom Bolaget ska delas genom att en del av, eller samtliga, Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske. Innehavare äger dock rätt att under en period av två (2) månader räknat från sådant godkännande eller undertecknande begära omedelbar betalning av Konvertibelns nominella belopp jämte per

betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en (1) vecka efter periodens början genom skriftligt meddelande erinra Innehavaren om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt som på grund av lag må tillkomma Innehavare i egenskap av borgenär i samband med delning. Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Fordringshavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Fordringshavarna 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 Innehavare 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 respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

- m) Oavsett vad under moment i), j) k) och l) ovan sagts om att Konvertering ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, påkallande av tvångsinlösen eller godkännande eller undertecknade av delningsplan, ska rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsavtalet ej genomförs.
- n) För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas.