

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av dessa villkor ska den svenska versionen gälla.

*In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these terms and conditions, the Swedish language version shall prevail.*

## Villkor för konvertibler 2024/2025 i Yabie AB

### ***Terms and conditions for convertible debentures 2024/2025 in Yabie AB***

#### 1. Definitioner / *Definitions*

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

*In these terms and conditions, the following terms shall have the meanings stated below.*

<b>”Aktie”</b>	aktie i Bolaget;
<b>“Share”</b>	<i>a share in the Company;</i>
<b>”Aktiebolagslagen”</b>	Aktiebolagslagen (2005:551);
<b>”Companies Act”</b>	<i>the Swedish Companies Act (2005:551);</i>
<b>”Avstämningsbolag”</b>	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
<b>“CSD-Company”</b>	<i>a company whose articles of association contain an article stating that the company’s shares must be registered in a central securities depository register and whose shares are registered through Euroclear;</i>
<b>”Avstämningskonto”</b>	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
<b>“Securities Account”</b>	<i>an account with Euroclear for registering such financial instruments as referred to in the Swedish Financial Instruments Accounting Act (1998:1479);</i>

<b>”Bankdag”</b>	dag som i Sverige inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
<b>“Banking Day”</b>	<i>any day in Sweden which is not a Saturday, Sunday or other public holiday, or which, with respect to payment of notes, is not equated with a public holiday in Sweden;</i>
<b>”Bolaget”</b>	Yabie AB, org.nr 559083-2092;
<b>“Company”</b>	<i>Yabie AB, reg. no. 559083-2092;</i>
<b>”Euroclear”</b>	Euroclear Sweden AB;
<b>“Euroclear”</b>	<i>Euroclear Sweden AB;</i>
<b>”Förfallodag”</b>	28 februari 2025;
<b>”Maturity Date”</b>	<i>28 February 2025;</i>
<b>”Innehavare” eller ”Konvertibelinnehavare”</b>	innehavare av Konvertibel med rätt till Konvertering av fordran till nya Aktier;
<b>“Holder” or “Convertible Holder”</b>	<i>any person who is a holder of a Convertible Debenture with a right of Conversion of the claim for new Shares;</i>
<b>”Konvertering”</b>	utbyte av Konvertibel mot nya Aktier;
<b>“Conversion”</b>	<i>exchange of Convertible Debentures for new Shares;</i>
<b>”Konverteringskurs”</b>	den kurs till vilken Konvertering kan ske;
<b>“Conversion Price”</b>	<i>the price at which Conversion may take place;</i>
<b>”Konverteringsperiod”</b>	den period under vilken Konvertering får påkallas enligt dessa villkor;
<b>”Conversion Period”</b>	<i>means the period during which notice of Conversion can be given and must be received according to these terms and conditions.</i>
<b>”Konvertibel”</b>	fordran med rätt till Konvertering till nya Aktier;
<b>“Convertible Debenture”</b>	<i>claim with a right of Conversion for new Shares;</i>

**“Kvalificerad  
Finansieringsrunda”**

en eller flera nyemissioner (inklusive konvertering av konvertiblerna reglerade av dessa villkor och/ eller andra konvertibler emitterade av Bolaget) av aktier i Bolaget (oavsett aktieslag), genom vilken/ vilka Bolaget tillförs totalt minst 45 000 000 kronor från en eller flera institutionella investerare eller andra investerare; och

**“Qualified Financing  
Round”**

*one or more new issues (including conversion of the convertibles governed by these terms and conditions and/or other convertibles issued by the Company) of shares in the Company (irrespective of share class), through which the Company is contributed with a total of at least SEK 45,000,000 from one or more institutional third party investors or other investors; and*

**”Marknadsplats”**

Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad.

**”Marketplace”**

*Nasdaq Stockholm or another equivalent regulated or non-regulated market.*

**2. Lånebelopp, Förfallodag, ränta m.m. / Loan amount, Maturity Date, interest etc.**

Lånet, som representeras av konvertibler vardera om nominellt 1 krona, uppgår till sammanlagt högst 5 000 000 kronor. Konvertiblerna ska inte representeras av fysiska konvertibelbevis.

Lånet löper med 12 procent årlig ränta från den 10 mars 2024, förfallande till betalning i samband med Konvertering. När ränta ska beräknas för en kortare period än ett år ska räntan beräknas på faktiskt antal dagar och ett år anses bestå av tolv månader med vardera 30 dagar. I den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum förfaller lånet, jämte därvid upplupen och obetald ränta, till Konvertering den 28 februari 2025. Upplupen ränta ska Konverteras.

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

*The loan, which is represented by Convertible Debentures each with a nominal amount of SEK 1, amounts to no more than SEK 5,000,000. The Convertible Debentures are not represented by convertible debenture certificates.*

*The loan carries an annual interest rate of 12.00 percent from and including 10 March 2024. The interest falls due for payment upon Conversion. When interest shall be calculated for a period shorter than one year, a year shall be deemed to consist of twelve months, each with 30 days. Insofar as conversion has not been made prior thereto, the*

*loan, including any accrued and unpaid interest, will fall due for Conversion on 28 February 2025. Accrued interest shall be Converted.*

*The Company assumes liability for payment of the loan and undertakes to effectuate payment and Conversion pursuant to these terms and conditions.*

### **3. Registrering m.m. / Registration etc.**

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Konvertiblerna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga konvertibelbevis eller andra värdepapper ges ut. Konvertibelinnehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga konvertibelbevis representerande Konvertibler samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens Konvertibler ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Konvertiblerna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

*In the event the Company is a CSD-Company, the board of directors of the Company shall be entitled to resolve that the Convertible Debentures be registered on a Securities Account. In the event such resolution is adopted, no convertible debenture certificates or other securities shall be issued. Upon the request of the Company, Holders shall be obliged to surrender immediately to the Company or Euroclear all convertible debenture certificates representing Convertible Debentures and to provide the Company with the requisite details of the securities account on which the Holder's Convertible Debentures are to be registered.*

*In the event the board of directors of the Company adopts a resolution in accordance with the second paragraph above, subject to any applicable statutory or regulatory limitations, the board of directors shall thereafter be at liberty to resolve that the Convertible Debentures shall no longer be registered on a Securities Account.*

### **4. Konvertering / Conversion**

Konvertibelinnehavare ska äga rätt och vara skyldiga att, i samband med en Kvalificerad Finansieringsrunda, Konvertera Konvertibel till Aktier till en Konverteringskurs motsvarande 80 procent av teckningskursen för de nya aktier som ges ut i den relevanta Kvalificerade Finansieringsrundan (utan att beakta konverteringskursen för eventuella konvertibler som konverteras i den Kvalificerade Finansieringsrundan), dock lägst 10 kronor och högst 75,083 kronor per Aktie.

Om Bolaget inte senast den 28 februari 2025 har påbörjat en Kvalificerad Finansieringsrunda ska Innehavare äga rätt och skyldighet att Konvertera Konvertibel till Aktier till en Konverteringskurs om 10 kronor per Aktie.

Vid Konvertering erhålls en ny Aktie i Bolaget för varje mot Konverteringskursen svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet för de Konvertibler, som samtidigt utnyttjas för Konvertering. Om detta belopp inte är jämt delbart med Konverte-

ringskursen utbetalas överskjutande del kontant utan dröjsmål efter verkställd Konvertering. Konverteringsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i Punkt 8 nedan.

*A Convertible Holder shall have a right and an obligation to, in connection with a Qualified Financing Round, Convert its Convertibles claims into Shares, at a Conversion Price corresponding to 80 percent of the subscription price for the new shares in said Qualified Financing Round (without considering the conversion price for any convertibles converted in the Qualified Financing Round), however no less than SEK 10 and not exceeding SEK 75.083 per Share.*

*If the Company has not initiated a Qualified Financing Round on 28 February 2025, the Convertible Holder shall have a right and an obligation to Convert its Convertibles claims into Shares, at a Conversion Price corresponding to SEK 10 per share.*

*Upon conversion, one new share in the Company is received for each full amount equivalent to the conversion price of the total nominal value of the convertibles, which are exercised at one and the same time. If this amount is not evenly divisible by the conversion price, the surplus amount will be paid in cash without delay after the conversion having been effected. The Conversion Period may be adjusted in accordance with the provisions of Clause 8 below.*

#### **5. Påkallande av Konvertering / Request to Convert**

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Konvertering ska för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska Konvertering påkallas genom att fastställd och av Bolaget tillhandahållen anmälningsedel, vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in till Bolaget på i anmälningssedeln angiven adress.

*The following shall apply for such time as the Company is a CSD-Company and the Convertible Debenture is registered on a Securities Account. Upon Conversion, a completed application form in the established form must be submitted to the Company or an account operator designated by the Company in respect of registration measures.*

*In the event the Company is not a CSD-Company or the Convertible Debenture is not registered on a CSD Account, Conversion may be exercised by submitting an application form in the form stipulated and provided by the Company, duly completed and signed, to the Company at the address specified in the application form.*

#### **6. Införande i aktiebok m.m. / Entry in the share register, etc.**

Om Bolaget är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som fram-

går av Punkt 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

*In the event the Company is a CSD-Company at the time of Conversion, Conversion shall be effected through the Company ensuring the interim registration of the new Shares on a Securities Account. Following registration at the Swedish Companies Registration Office, the registration on a Securities Account shall become final. As stated in Clause 8 below, in certain cases the date of such final registration on a Securities Account may be postponed.*

*In the event the Company is not a CSD-Company at the time of Conversion, Conversion shall be effected by the new Shares being entered as Shares in the Company's share register and subsequently being registered at the Swedish Companies Registration Office.*

#### **7. Rätt till vinstutdelning / Entitlement to dividends**

Aktie som tillkommit genom Konvertering ger rätt till vinstutdelning från och med den första bolagsstämma som hålls (eller, om Bolaget är ett Avstämningsbolag, den första avstämningsdag för utdelning som inträffar) efter det att Konverteringen verkställts i sådan utsträckning att Aktien upptagits i Bolagets aktiebok (eller, om Bolaget är ett Avstämningsbolag, såsom interimskt i Bolagets aktiebok).

*A Share issued pursuant to Conversion confers right to dividends as from the first shareholders' meeting that occurs (or, if the Company is a CSD-Company, on the first record date for dividends that occurs) following effectuation of the Conversion to such extent that the share has been recorded in the Company's share ledger (or, if the Company is a CSD-Company, as interim shares in the Company's share register).*

#### **8. Omräkning av Konverteringskurs m.m. / Recalculation of Conversion Price, etc.**

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

Omräkning enligt bestämmelserna i denna punkt 8 ska dock inte i något fall kunna leda till att Konverteringskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

*In the following situations, the following shall apply with respect to the rights which shall vest in Holders*

*Recalculation according to the provisions in this Section 8 shall under no circumstances cause the Conversion Price to be less than the quotient value of the Company's Shares.*

#### **A. Fondemission / Bonus issue**

Genomför Bolaget en fondemission ska Konvertering – där Konvertering görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkom-

mit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet, 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.

*In the event the Company carries out a bonus issue, where Conversion takes place at such time that it cannot be effected by at least three weeks prior to the general meeting at which a bonus issue resolution is to be adopted, Conversion may be effected only after such a general meeting has adopted a resolution thereon. Shares which vest as a consequence of Conversion effected following the bonus issue resolution shall be subject of interim registration on the Securities Account, and accordingly shall not be entitled to participate in the bonus issue. Conclusive registration on the Securities Account account shall take place only after the record date for the bonus issue.*

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Konvertering som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimsaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

*In the event the Company is not a CSD-Company at the time a bonus issue resolution is adopted by the general meeting, Shares which vest as a consequence of Conversion effected through the new Shares being entered in the Company's share register as interim shares on the date of the general meeting's resolution, shall be entitled to participate in the bonus issue.*

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

*In the case of Conversion which is effected following a bonus issue resolution, a recalculated Conversion Price shall be applied.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be made by the Company based on the following formula:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverterings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs x antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$
$$\begin{array}{l} \text{recalculated} \\ \text{Conversion} \\ \text{Price} \end{array} = \frac{\text{previous Conversion Price x number of Shares prior to the bonus issue}}{\text{number of Shares after the bonus issue}}$$

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

*A recalculated Conversion Price in accordance with the provisions above shall be determined as soon as possible after the general meeting has adopted a bonus issue resolution but, where applicable, shall be applied only after the record date for the bonus issue.*

**B. Sammanläggning eller uppdelning (split) / Reverse share split or share split**

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

*In the case of a reverse share split or share split in respect of existing Shares in the Company, the provisions of subsection A shall apply mutatis mutandis whereupon, where appropriate, the record date shall be deemed to be the day on which a reverse share split or share split takes place at Euroclear, upon request by the Company.*

**C. Nyemission av Aktier / New issue of Shares**

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

*In the case of a new issue with pre-emption rights for the shareholders to subscribe for new Shares in exchange for cash payment or payment by way of set-off, the following shall apply with respect to the right to participate in the new issue by virtue of Shares which have vested as a consequence of Conversion:*

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska, i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen.

*Where a new issue resolution is adopted by the Company's board of directors subject to approval by the general meeting or pursuant to authorisation granted by the general meeting, the resolution and, where applicable, the notice to the shareholders referred to in Chapter 13, section 12 of the Companies Act, shall state the latest date by which Conversion must be effected in order for Shares which vest as a consequence of Conversion shall carry an entitlement to participate in the new issue.*

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering – som påkallas på sådan tid, att Konverteringen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i



emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

*Where the general meeting adopts a new issue resolution, in the event a demand for Conversion is made at such a time that the Conversion cannot be effected by at least three weeks prior to the general meeting which adopts the new issue resolution, Conversion shall only be effected after the Company has carried out a recalculation. Shares which vest as a consequence of such Conversion shall be the subject of interim registration on the central security depository account, and consequently shall not be entitled to participate in the new issue. Conclusive registration on the Securities Account shall take place only after the record date for the new issue.*

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

*In the case of Conversion which is effected at such time that there is no entitlement to participate in the new issue, a recalculated Conversion Price shall be applied.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be made by the Company based on the following formulae:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverterings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}$$

---

$$\begin{array}{l} \text{recalculated} \\ \text{Conversion} \\ \text{Price} \end{array} = \begin{array}{l} \text{previous Conversion Price x the Share's average price during the} \\ \text{subscription period established in the resolution regarding the} \\ \text{issue (the Share's average price)} \end{array}$$

---

$$\begin{array}{l} \text{the Share's average price increased by the theoretical value of} \\ \text{the subscription right calculated on the basis thereof} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs ska 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. 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.

*The Share's average price shall be deemed to correspond to the average of the calculated mean values, for each trading day during the subscription period, of the highest*

*and lowest transaction prices listed during the day in accordance with the official quotations on the Marketplace. In the event no transaction price is quoted, the bid price which is quoted as the closing price shall instead be included in the calculation. Days on which neither a transaction price nor a bid price is quoted shall not be included in the calculation.*

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

*The theoretical value of the subscription right shall be calculated based on the following formula:*

$$\begin{array}{l} \text{teckningsrät-} \\ \text{tens värde} \end{array} = \begin{array}{l} \text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emis-} \\ \text{sionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen} \\ \text{för den nya Aktien} \end{array}$$

---

$$\begin{array}{l} \text{value of the} \\ \text{subscription} \\ \text{right} \end{array} = \begin{array}{l} \text{the maximum number of new Shares which may be issued pur-} \\ \text{suant to the new issue resolution x the Share's average price less} \\ \text{the subscription price for the new Share} \end{array}$$

---

$$\begin{array}{l} \text{—} \\ \text{the number of Shares prior to adoption of the new issue resolu-} \\ \text{tion} \end{array}$$

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

*In the event a negative value is thereupon obtained, the theoretical value of the subscription right shall be set at zero.*

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

*A recalculated Conversion Price in accordance with the provisions above shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the subscription period and shall be applied to Conversions effected thereafter.*

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Conversion Price shall be determined in accordance with this subsection C. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid det antal Aktier som varje Konvertibel före omräkning, berättigar till Konvertering mot upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Konvertibel efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt punkt 4 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

*During the period pending determination of a recalculated Conversion Price, Conversion shall be effected only on a preliminary basis, whereupon the number of Shares to which each Convertible Debenture carries an entitlement to Conversion prior to the recalculation shall be registered on an interim basis on the Securities Account. In addition, it is specifically noted that, following recalculations, each Convertible Debenture may carry an entitlement to additional Shares pursuant to section 4 above. Conclusive registration on the Securities Account shall take place after the recalculation has been determined. In the event the Company is not a CSD-Company, Conversion shall be effected through the new Shares being entered in the share register as interim shares. After the recalculations have been determined, the new Shares shall be entered in the share register as shares.*

**D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner / Issue of convertible debentures or warrants**

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Konvertering motsvarande tillämpning.

*In the case of an issue of convertible debentures or warrants with pre-emption rights for the shareholders and in exchange for cash payment or payment by way of set-off or, with respect to warrants, without payment, the provisions of subsection C, first paragraph, subparagraphs 1 and 2 regarding the right to participate in a new issue by virtue of Shares which vest through Conversion shall apply mutatis mutandis.*

Vid Konvertering som verkställts i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

*In the case of Conversion which is effected at such time that there is no entitlement to participate in the new issue, a recalculated Conversion Price shall be applied.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be made by the Company based on the following formula:*

omräknad Konverteringskurs = föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

---

*recalculated Conversion Price* = *previous Conversion Price x the Share's average price during the subscription period established in the resolution regarding the issue (the Share's average price)*

---

—  
*The Share's average price increased by the value of the subscription right*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

*The value of the subscription right shall be deemed to correspond to the mathematically calculated value following an adjustment for a new issue and taking into account the market value in accordance with the provisions of subsection C above.*

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

*A recalculated Conversion Price in accordance with the provisions above shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the subscription period and shall be applied to Conversions effected thereafter.*

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Conversion Price shall be determined in accordance with this subsection D. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

Vid påkallande av Konvertering, som sker under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

*The provisions of subsection C, final paragraph above shall apply mutatis mutandis in respect of demands for Conversion which are made during the period until the recalculated Conversion Price is determined.*

**E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D / Offer to the shareholders in cases other than those referred to in A-D**

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Konvertering som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

*In the event the Company, in circumstances other than those set forth in subsections A-D above, extends an offer to the shareholders to acquire securities or rights of any kind from the Company, in the event of Conversion which is made at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to participate in the offer, a recalculated Conversion Price shall be applied. The aforesaid shall also apply where the Company resolves, in accordance with the aforementioned principles, to allot securities or rights to the shareholders without consideration.*

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be made by the Company based on the following formula:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverterings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}$$

---

$$\begin{array}{l} \text{—} \\ \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande} \\ \text{i erbjudandet (inköpsrättens värde)} \end{array}$$
  
$$\begin{array}{l} \text{recalculated} \\ \text{Conversion} \\ \text{Price} \end{array} = \begin{array}{l} \text{previous Conversion Price x the Share's average listed price during} \\ \text{the application period established in the offer (the Share's} \\ \text{average price)} \end{array}$$

---

$$\begin{array}{l} \text{—} \\ \text{the Share's average price increased by the value of the right to} \\ \text{participate in the offer (the purchase right value)} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

*In the event the shareholders have received purchase rights and trading has taken place in such rights, the value of the right to participate in the offer shall be deemed to correspond to the Purchase Right Value. The purchase right value shall, as far as possible, be determined based on the change in the market value of the Company's Shares which may be deemed to have arisen as a result of the offer.*

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

*In the event the shareholders have not received purchase rights, or trading in purchase rights has otherwise not taken place, the recalculation of the Conversion Price shall be made applying, as far as possible, the principles stated above, whereupon the value of the right to participate in the offer shall, as far as possible, be determined based on the change in the market value of the Company's Shares which may be deemed to have arisen as a result of the offer.*

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

*The recalculated Conversion Price shall be determined by the Company as soon as possible after the expiry of the offer period and applied in conjunction with Conversions effected after the recalculated price has been determined.*

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Conversion Price shall be determined. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Share shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

Vid Konvertering som sker under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

*The provisions of subsection C, final paragraph above shall apply mutatis mutandis in respect of Conversion which are made during the period until the recalculated Conversion Price is determined.*

#### **F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner / New share issue or issue of convertible debentures or warrants**

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samt-

liga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Konvertering inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

*In the case of a new share issue or an issue of convertible debentures or warrants with pre-emption rights for the shareholders, in exchange for cash payment or payment by way of set-off or, with respect to warrants, without payment, the Company may decide to grant all Holders the same pre-emption rights as vest in the shareholders pursuant to the resolution. Notwithstanding that Conversion has not been effected, each Holder shall thereupon be deemed to be the owner of the number of Shares which the Holder would have received had Conversion been effected at the Conversion Price as applicable on the date on which the resolution regarding the issue was adopted.*

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

*In the event the Company resolves to extend to the shareholders such an offer as referred to in subsection E above, the provisions of the preceding paragraph shall apply mutatis mutandis. The number of Shares which the Holder shall be deemed to own shall thereupon be determined based on the Conversion Price as applicable on the date on which the resolution regarding the offer was adopted.*

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Konverteringskursen inte äga rum.

*In the event the Company decides to grant the Holders pre-emption rights in accordance with the provisions of this subsection F, no recalculation of the Conversion Price shall be made pursuant to subsections C, D or E.*

#### **G. Kontant utdelning till aktieägarna / Cash dividend to the shareholders**

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid påkallande av Konvertering som sker på sådan tid, att Aktie som erhålls när Konverteringen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

*In the event of a cash dividend to the shareholders, entailing that the shareholders receive dividends which, together with other dividends paid out during same financial year, exceed 30 percent of the existing Share's average price during a period of 25 trading days immediately prior to the day on which the board of directors of the Company*

*publishes its intention to submit a proposal to the general meeting regarding such dividend, which in the event Conversion is demanded at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to receive such dividend, a recalculated Conversion Price shall be applied. The recalculation shall be based on the part of the total dividend which exceeds 30 percent of the Share's average price during the aforementioned period (extraordinary dividend).*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be carried out by the Company based on the following formula:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverterings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då} \\ \text{Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens ge-} \\ \text{nomsnittskurs)} \end{array}$$

---

$$\begin{array}{l} \text{recalculated} \\ \text{Conversion} \\ \text{Price} \end{array} = \begin{array}{l} \text{previous Conversion Price x the Share's average listed price du-} \\ \text{ring a period of 25 trading days calculated commencing the day} \\ \text{on which the Share was listed without the right to participate in} \\ \text{the extraordinary dividend (the Share's average price)} \end{array}$$

---

$$\begin{array}{l} \text{the Share's average price increased by the extraordinary divi-} \\ \text{dend paid out per Share} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

*A recalculated Conversion Price shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the period referred to above and shall be applied to Conversions effected thereafter.*

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Konvertering som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således



baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

*In the event of the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, and a resolution is adopted regarding a cash dividend to the shareholders entailing that the shareholders receive a dividend which, together with other dividends paid out during the same financial year, exceeds 30 percent of the Company's value, in conjunction with applications for Conversion which take place at such time that the Shares thereby received do not carry an entitlement to receive such dividend, a recalculated Conversion Price shall be applied in accordance with this subsection G. The Company's value per share shall thereupon replace the Share's average price in the formula. The Company's value per share shall be determined by an independent valuer appointed by the Company. The recalculation shall thus be based on the the part of the aggregate dividend exceeding 30 percent of the Company's value referred to above (extraordinary dividend).*

Vid Konvertering som sker under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

*In conjunction with Conversion which is effected during the period pending determination of a recalculated Conversion Price, the provisions of subsection C, final paragraph above shall apply mutatis mutandis.*

#### **H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna / Reduction in the share capital with repayment to the shareholders**

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

*In the case of a reduction in the share capital with repayment to the shareholders, a recalculated Conversion Price shall be applied.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

*The recalculation shall be carried out by the Company based on the following formulae:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverterings-} \\ \text{kurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs} \\ \text{under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då} \\ \text{Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)} \end{array}$$

---

$$- \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}$$

$$\begin{aligned} \text{recalculated Conversion Price} &= \text{previous Conversion Price} \times \text{the Share's average listed price during a period of 25 trading days calculated commencing the day on which the Shares were listed without the right to participate in the repayment (the Share's average price)} \\ &\frac{\text{—}}{\text{the Share's average price increase by the amount repaid per Share}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

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:

*In making a recalculation pursuant to the above where the reduction takes place through redemption of Shares, instead of using the actual amount which is repaid per Share a calculated repayment amount shall be used as follows:*

$$\begin{aligned} \text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} &= \text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)} \\ &\frac{\text{—}}{\text{det antal Aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}} \\ \text{calculated repayment amount per Share} &= \text{the actual amount repaid per redeemed Share less the Share's average price during a period of 25 trading days immediately preceding the day on which the Shares do not carry an entitlement to participate in the reduction (the Share's average price)} \\ &\frac{\text{—}}{\text{the number of Shares in the Company which form the basis of redemption of a Share less 1}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

*The Share's average price shall be calculated in accordance with subsection C above.*

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

*The recalculated Conversion Price shall be determined by the Company two Banking Days after the expiry of the stated period of 25 trading days and shall be applied to Conversions effected thereafter.*

Vid Konvertering som sker under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

*In conjunction with Conversions which are effected during the period pending determination of a recalculated Conversion Price, the provisions of subsection C, final paragraph above, shall apply mutatis mutandis.*

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

*In the event the Company's Shares are not listed or traded on a Marketplace, a recalculated Conversion Price shall be determined. In lieu of the provisions regarding the Share's average price, the value of the Shares shall thereupon be determined by an independent valuer appointed by the Company.*

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

*In the event the Company's share capital is to be reduced through redemption of Shares with repayment to the shareholders and such reduction is not mandatory, or in the event the Company is to carry out a buyback of its Shares - without a reduction in the share capital being involved - but where, in the Company's opinion, in light of the technical structure and economic effects thereof the measure is comparable to a mandatory reduction, a recalculation of the Conversion Price shall be carried out applying, as far as possible, the principles stated above.*

#### **I. Ändamålsenlig omräkning / *Appropriate recalculation***

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Konverteringskursen på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

*In the event the Company carries out any measure as referred to in A-E, G, H or M and where, in the opinion of the Company's board of directors, in light of the technical structure of the measure or for any other reason, application of the prescribed recalculation formulae cannot take place or results in the financial compensation received by the Holders being unreasonable compared with the shareholders, the board of directors shall carry out the recalculation of the Conversion Price in such manner as the board deems appropriate in order to obtain a reasonable result.*

#### **J.      Avrundning / Rounding off**

För fastställande av omräknad Konverteringskurs ska Konverteringskursen avrundas till två decimaler.

*In the determination of a recalculated Conversion Price, the Conversion Price shall be rounded off to two decimals.*

#### **K.      Likvidation / Liquidation**

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Konvertering inte vidare påkallas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

*In the case of liquidation pursuant to Chapter 25 of the Companies Act, no further Conversions may be demanded. The aforesaid shall apply irrespective of the reasons for the liquidation and irrespective of whether or not the order that the Company be placed into liquidation has become final.*

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

*Simultaneously with the notice convening the general meeting and prior to the general meeting is to consider the issue of whether the Company is to be placed into voluntary liquidation pursuant to Chapter 25, section 1 of the Companies Act, the Holders shall be given notice thereof by the Company in accordance with section 9 below. The notice shall inform the Holders that they may not demand Conversion after the general meeting has adopted a resolution regarding liquidation.*

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare - oavsett vad som sägs i punkt 4 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - ha rätt att göra påkallande av Konvertering från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

*In the event the Company gives notice that it is considering entering into voluntary liquidation, notwithstanding the provisions of section 4 regarding the earliest date for demanding Conversion, the Holders shall be entitled to demand Conversion commencing the day on which notice is given. However, the aforesaid shall apply only where Conversion can be effected not later than the tenth calendar day prior to the general meeting at which the issue of the Company's liquidation is to be addressed.*

#### **L.      Fusion / Merger**

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Konvertering därefter inte ske.

*In the event the general meeting approves a merger plan pursuant to Chapter 23, section 15 of the Companies Act, whereby the Company is to be merged in another company, demands for Conversion may not be made thereafter.*

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

*Notice of the proposed merger in accordance with section 9 below must be given to the Holders not later than two months prior to the date on which the Company makes a final decision as to whether to approve the merger plan in accordance with the above. The notice must set forth the material terms and conditions of the proposed merger plan and inform the Holders that Conversions may not take place once a final decision has been made regarding the merger in accordance with the provisions of the preceding paragraph.*

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

*In the event the Company gives notice of a proposed merger in accordance with the above, Holders shall be entitled to demand Conversion commencing the date on which notice of the proposed merger was given, provided that Conversion can be effected not later than three weeks prior to the date of the general meeting at which the merger plan whereby the Company is to be merged in another company is to be approved.*

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

*The following shall apply if the Company's board of directors prepares a merger plan pursuant to Chapter 23, section 28 of the Companies Act, whereby the Company is to be merged in another company.*

Äger ett svenskt moderbolag 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 påkallande av Konvertering enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering ("**Slutdagen**"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

*In the event a Swedish parent company owns all of the Shares in the Company, and the Company's board of directors announces its intention to prepare a merger plan pursuant to the statutory provision referred to in the preceding paragraph, in the event the final date for demanding Conversion pursuant to section 4 above falls on a day after such announcement, the Company shall establish a new final date for demanding Conversion (the "**Expiry Date**"). The Expiry Date shall be a day within 60 days of the announcement.*

## **M. Delning / Demerger**

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Konverteringskurs, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på vederlaget till aktieägarna i Bolaget.

*In the event the general meeting approves a demerger plan pursuant to Chapter 24, section 17 of the Companies Act, whereby the Company shall be demerged through part of the Company's assets and liabilities being assumed by one or more limited companies in exchange for consideration to the Company's shareholders, a recalculated Conversion Price shall be applied in accordance with the principles regarding extraordinary dividends as set forth in subsection G above. The recalculation shall be based on the consideration to the Company's shareholders.*

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Konvertering upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att under rättelse till Innehavare ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

*In the event all of the Company's assets and liabilities are assumed by one or more other limited companies in exchange for consideration to the Company's shareholders, the provisions regarding liquidation as set forth in subsection K above shall apply mutatis mutandis, entailing inter alia that the right to demand Conversion shall terminate simultaneously with registration pursuant to Chapter 24, section 27 of the Companies Act and that Holders must be given notice thereof not later than two months prior to the date on which the demerger plan is submitted to the general meeting.*

## **N. Tvångsinlösen / Buy-out of minority shareholders**

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

*In the event a Swedish parent company, on its own or together with a subsidiary, owns more than 90 percent of the Shares in the Company, and where the parent company announces its intention to commence a buy-out procedure, the provisions of the final paragraph of subsection L regarding the Expiry Date shall apply mutatis mutandis.*

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt punkt 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Konvertering inte får ske efter Slutdagen.

*If the announcement has been made in accordance with the provisions above in this subsection, Holders shall be entitled to demand Conversion until the Expiry Date. The*

*Company must give notice to the Holders in accordance with section 9 below, no later than five weeks prior to the Expiry Date, informing them of this right and the fact that they may not demand Conversion after the Expiry Date.*

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktieföretagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Konvertibler inte utnyttjas för Konvertering förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Konvertering får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Konvertibeln under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

*If the majority shareholder, pursuant to Chapter 22, section 6 of the Companies Act, has submitted a request that a buy-out dispute be resolved by arbitrators, the Convertible Debentures may not be exercised for Conversion until the buy-out dispute has been settled by an award or decision that has become final. If the period within which Conversion may take place expires prior thereto, or within three months thereafter, a Holder nevertheless has the right to exercise the Convertible Debenture for Conversion within three months after the date on which the ruling became final.*

**O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning / Ceased or lapsed liquidation, merger or demerger**

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Konvertering inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Konvertering åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

*Notwithstanding the provisions of K, L and M that demands for Conversion may not be made following a resolution regarding liquidation or approval of a merger plan or a demerger plan, the right to demand Conversion shall be reinstated in the event the liquidation ceases or the issue of a merger or demerger lapses.*

**P. Konkurs eller företagsrekonstruktion / Bankruptcy or company reorganisation**

Vid Bolagets konkurs får påkallande av Konvertering inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Konvertering.

*In the event of the Company's bankruptcy, demands for Conversion may not be made. Where the bankruptcy order is set aside by a higher court, the entitlement to Conversion shall be reinstated.*

Vid företagsrekonstruktion får påkallande av Konvertering ske. Vid behov får Bolaget inhämta samtycke från rekonstruktören innan Konverteringen genomförs.

*Where a decision is taken that the Company shall be the subject of a company reorganisation order, demands for Conversion may be made. If required, the Company may obtain a written consent by the administrator prior to the Conversion.*

**Q. Byte av redovisningsvaluta / Change in accounting currency**

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

*In the event the Company effects a change in the accounting currency, entailing that the Company's share capital shall be established in a currency other than Swedish crowns, the Conversion Price shall be recalculated in the same currency as the share capital. Such currency recalculation shall take place applying the exchange rate which was used to recalculate the share capital in conjunction with the change in currency.*

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

*A recalculated Conversion Price in accordance with the provisions above shall be determined by the Company and shall be applied to Conversions effected commencing the day on which the change in the accounting currency takes effect.*

**R. Motsvarande villkor för kupongbolag / Equivalent terms and conditions for companies that are not CSD-Companies**

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

*In cases where the provisions concerning recalculation refer to the record date and, at the time of the recalculation, the Company is not a CSD-Company, a comparable date used in equivalent terms and conditions for companies that are not CSD-Companies shall apply instead of the record date.*

**9. Meddelanden / Notices**

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

*Notices relating to the Convertible Debentures must be provided in writing via mail or email to each Holder to an address which is known to the Company.*

**10. Ändring av villkor / Amendments to the terms and conditions**

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

*The Company's board of directors shall be entitled, on behalf of the Holders, to amend these terms and conditions to the extent that any legislation, court decision, Euroclear's or public authority decision renders necessary such amendment or where, in the*



*board's opinion, for practical reasons it is otherwise appropriate or necessary to amend the terms and conditions, and the rights of the Holders are thereupon not prejudiced in any respect.*

#### **11. Sekretess / Confidentiality**

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

*The Company, the account operator and Euroclear may not, without authorisation, disclose information about a Holder to any third party. The Company shall, where relevant, be entitled to receive the following information from Euroclear relating to a Holder's account with the Company's Securities Account register:*

- (i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;  
*the Holder's name, personal identification number or other identification number, and postal address;*
- (ii) antal Konvertibler.  
*the number of Convertible Debentures.*

#### **12. Tvistelösning och tillämplig lag / Dispute resolution and governing law**

Svensk lag gäller för dessa Konvertibler och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstituts Regler för Förenklat Skiljeförfarande. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Engelska språket ska användas i skiljeförfarande.

*These Convertible Debentures and legal issues relating thereto shall be governed by Swedish law. Any dispute, controversy or claim arising out of or in connection with these terms and conditions, or any legal issues relating thereto, shall be finally settled by arbitration in accordance with the Rules for Expedited Arbitrations of the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce. The seat of arbitration shall be Stockholm, Sweden. The language to be used in the arbitration proceedings shall be English.*