

N.B. The English text is an unofficial translation.

**Bilaga 6**  
**Appendix 6**

**VILLKOR FÖR KONVERTIBLER I BLUELAKE MINERAL AB (PUBL) – SERIE 2023:1**  
**TERMS AND CONDITIONS FOR CONVERTIBLE DEBENTURES ISSUED BY BLUELAKE MINERAL**  
**AB (PUBL) – SERIES 2023:1**

**§ 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>"ABL"</b>	avser aktiebolagslagen (2005:551), eller sådan lagstiftning som ersätter denna lag;
<b>"Companies Act"</b>	<i>means the Swedish Companies Act (2005:551), or any act which replaces such act;</i>
<b>"Aktie"</b>	aktie i Bolaget;
<b>"Share"</b>	<i>a share in the Company;</i>
<b>"Avstämningsbolag"</b>	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
<b>"Central Securities Depository 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>"Central Securities Depository 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 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 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>	Bluelake Mineral AB (publ), org.nr 556493-3199;
<b>"Company"</b>	<i>Bluelake Mineral AB (publ), reg. no. 556493-3199;</i>
<b>"Euroclear"</b>	Euroclear Sweden AB;
<b>"Euroclear"</b>	<i>Euroclear Sweden AB;</i>

<b>"Externa Lån"</b>	Bryggblån eller annan motsvarande kortfristig lånefinansiering till Bolaget från externa långgivare, dock undantaget sådan kortfristig lånefinansiering vars belopp vid var tid inte överstiger en miljon (1 000 000) kronor samt kortfristig lånefinansiering som upptagits i syfte att finansiering förvärv av tillgångar, verksamheter eller bolag;
<b>"External Loans"</b>	<i>Bridge loans or other comparable short-term loan financing to the Company from external lenders, however, excluding short-term loan financing the aggregate amount of which does not exceed SEK one million (1,000,000) from time to time, and short-term loan financing for the purpose of acquiring assets, businesses and body corporates;</i>
<b>"Förfallodag"</b>	den 12 oktober 2024;
<b>"Due Date"</b>	<i>12 October 2024;</i>
<b>"Innehavare"</b>	innehavare av Konvertibel med rätt till Konvertering av fordran till nya Aktier;
<b>"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>"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>
<b>"Konvertibelbevis"</b>	bevis till vilket knutits ett visst antal Konvertibler;
<b>"Convertible Debenture Certificate"</b>	<i>a certificate which is linked to a certain number of Convertible Debentures;</i>
<b>"Konvertibla Fordran"</b>	avser ett belopp beräknad som Lånebeloppet plus upplupen ränta som belöper därpå från tid till annan i enlighet med dessa villkor;
<b>"Convertible Claim"</b>	<i>means an amount corresponding to the Loan Amount plus accrued interest thereon from time to time, pursuant to these terms;</i>
<b>"Lånebeloppet"</b>	Konvertiblernas vid var tid sammanlagda utestående nominella belopp;
<b>"The Loan Amount"</b>	<i>The aggregate outstanding nominal amount of the Convertible Debentures at each given time;</i>
<b>"Marknadsplats"</b>	en reglerad marknad, NGM Nordic SME eller annan liknande MTF eller en inofficiell lista;
<b>"Marketplace"</b>	<i>A regulated market, NGM Nordic SME or other equivalent MTF or an unofficial trading list;</i>

<b>"MTF"</b>	multilateral handelsplattform (Multilateral Trading Facility) vartill hänvisas i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden;
<b>"MTF"</b>	<i>multilateral trading facility as referred to in lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden;</i>
<b>"Riktad Emission"</b>	en riktad nyemission av Aktier i Bolaget som beslutas efter dagen för registrering av Konvertiblerna vid Bolagsverket med betalning i pengar och med tillämpning av en rabatt, direkt eller indirekt, som överstiger tio (10) procent jämfört med den genomsnittliga sista betalkursen för Aktien på en Marknadsplats under de tio (10) handelsdagarna närmast före beslutdagen för nyemissionen.
<b>"Directed Share Issue"</b>	<i>a directed issue of Shares of the Company resolved upon after the registration of the Convertible Debentures with the Swedish Companies Registration Office against cash consideration, and with an applied discount, directly or indirectly, that is higher than ten (10) percent compared to the average closing price for the Shares on a Marketplace during the ten (10) trading days immediately prior to the resolution day of the share issue.</i>

## **§ 2 Lånebelopp, betalningsutfästelse och efterställning / *Loan, payment undertaking and subordination***

Lånebeloppet uppgår till högst 8 000 000 kronor. Konvertiblernas nominella belopp uppgår till 1 krona eller multiplar därav. Konvertiblerna representeras av Konvertibelbevis. Konvertibelbevisen är ställda till viss man eller order.

*The Loan Amount can be no higher than SEK 8,000,000. The nominal amount of the Convertible Debentures is SEK 1 or multiples thereof. The Convertible Debentures are represented by Convertible Debenture Certificates. Convertible Debenture Certificates are issued to a certain person or to order.*

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. Innehavare 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.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, the board of directors of the Company shall be entitled to resolve that the Convertible Debentures be registered on a Central Securities Depository Account. In the event such resolution is adopted, no Convertible Debenture Certificates or other securities shall be issued. At 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.*

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 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 are no longer to be registered on a Central Securities Depository Account.*

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet gentemot Innehavare enligt dessa villkor.

*The Company undertakes liability to make payment to Holders pursuant to these terms and conditions.*

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

*In the event of bankruptcy or liquidation of the Company, the convertible debentures will entitle to payment from the Company's assets after the Company's unsubordinated obligations and pari passu with other subordinated obligations, which are not expressly subordinated to this loan.*

### **§ 3 Löptid, ränta och betalningar / Term, interest and payments**

Den Konvertibla Fordran förfaller till betalning på Förfallodagen i den mån Konvertering inte dessförinnan har ägt rum eller den Konvertibla Fordran har återbetalts enligt dessa villkor.

*The Convertible Claim shall become due on the Due Date insofar as Conversion has not yet taken place or the Convertible Claim has been repaid in accordance with these terms and conditions.*

Konvertiblerna löper med en årlig ränta om tolv (12) procent, med tillämpning av räntedagsbas 365. Formel för räntebereäkning: räntebelopp = utestående lånebelopp x (antal dagar / 365) x 12 %. Ränta betalas den sista Bankdagen i varje kalenderkvartal under Konvertibelns löptid samt på Förfallodagen eller om Förfallodagen inte är en Bankdag, på den därefter närmast följande Bankdagen. Den första räntebetalningen förfaller till betalning den 30 juni 2023. Upplupen ränta ska ej kapitaliseras.

*The Convertible Debenture carries an annual interest rate of twelve (12) per cent, with application day count fraction of 365. Formula for interest calculation: interest amount = outstanding loan amount x (number of days / 365) x 12%. The interest shall be paid the last Banking Day in each calendar quarter during the term of the Convertible Debenture and on the Due Date or, if the Due Date is not a Banking Day, on the Banking Day immediately after such date. The first interest payment is due on 30 June 2023. Accrued interest shall not be capitalized.*

Bolaget ska äga rätt att, vid ett eller flera tillfällen fram till Förfallodagen, återbetala hela eller delar av Lånebeloppet tillsammans med upplupen ränta på återbetalningsbeloppet varigenom Lånebeloppet ska minskas med återbetalningsbeloppet (exklusive återbetald upplupen ränta).

*The Company shall be entitled to, on one or several occasions until the Due Date, repay the whole or part of the Loan Amount together with accrued interest on the repayment amount to the Holder, whereby the Loan Amount shall be reduced by the repayment amount (excluding any paid accrued interest).*

Under tid Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska Konvertibla Fordran betalas av Bolaget via Euroclear i enlighet med Euroclears då gällande regler.

*For such time as the Convertible Debentures are registered on Central Securities Depository Accounts, the Convertible Claim shall be paid by the Company via Euroclear in accordance with Euroclear's rules applicable at the time.*

Under tid Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska den Konvertibla Fordran betalas av Bolaget senast på Förfallodagen eller om Förfallodagen inte är en Bankdag, på den därefter närmast följande Bankdagen till Innehavare eller den som i annat fall är berättigad att uppbära den Konvertibla Fordran.

*For such time as the Convertible Debentures are not registered on Central Securities Depository Accounts, the Convertible Claim shall be paid by the Company no later than on the Due Date or, if the Due Date is not a Banking Day, on the Banking Day immediately after such date, to Holders or such persons who are otherwise entitled to receive the Convertible Claim.*

Skulle den Konvertibla Fordran, på grund av hinder utom Bolagets kontroll inte kunna betalas enligt vad nyss sagts, ska den Konvertibla Fordran betalas till Innehavaren så snart hindret upphört.

*In the event the Convertible Claim cannot be paid in accordance with the above due to an impediment beyond the Company's control, the Convertible Claim shall be paid to the Holder as soon as the impediment has been removed.*

#### **§ 4 Konvertering / Conversion**

Innehavaren har rätt att påkalla Konvertering av hela eller delar, dock alltid i belopp om minst en miljon (1 000 000) kronor, av Lånebeloppet och/eller upplupen ränta under perioden från och med dagen för registrering av Konvertibel vid Bolagsverket fram till och med Förfallodagen. Har Konvertering påkallats enligt denna § 4 för del av den Konvertibla Fordran, har Innehavaren inte rätt påkalla ny Konvertering förrän efter 30 dagar från föregående Konvertering.

*The Holder has the right to demand Conversion of all or part, however always in amounts of at least SEK one million (1,000,000) each time, of the Loan Amount and/or accrued interest during the period from the date of the registration of the Convertible Debenture with the Swedish Companies Registration Office until (and including) the Due Date. If Conversion has been demanded in accordance with this § 4 for part of the Convertible Claim, the Holder has no right to demand Conversion again until 30 days has lapsed since the previous Conversion.*

Oaktat vad som anges i föregående stycke och för det fall Bolaget beslutar om att genomföra en Riktad Emission har Innehavaren rätt att påkalla Konvertering av hela eller delar av den Konvertibla Fordran inom tio (10) Bankdagar från likviddagen för den Riktade Emissionen samt ska Bolaget omedelbart efter offentliggörandet av den Riktade Emissionen meddela Innehavaren att en Riktad Emission genomförts.

*Notwithstanding the provisions of the preceding paragraph and in the event that the Company resolves to conduct a Directed Share Issue, the Holder has the right to demand Conversion of all or part, of the Convertible Claim within ten (10) Banking Days from the liquidity day for the Directed Share Issue, and shall the Company notify the Holder immediately after the announcement of the Directed Share Issue.*

Efter Förfallodagen upphör all rätt att Konvertera.

*After the Due Date, all rights to convert the Convertible Debentures shall lapse.*

Konvertering är bindande och kan inte återkallas av Innehavaren.

*Conversion is binding and may not be revoked by the Holder.*

Konvertering sker till en Konverteringskurs om 1,20 kronor eller, för det fall Konvertering påkallas med anledning av beslut att genomföra en Riktad Emission, emissionskursen i den aktuella Riktade Emissionen, dock lägst 0,50 kronor. Detta innebär att en ny Aktie i Bolaget erhålls för varje fullt belopp av tillämplig Konverteringskurs av den del av den Konvertibla Fordran som ska Konverteras vid var tillfälle. Om detta belopp inte är jämt delbart med Konverteringskursen, betalas överskjutande belopp kontant vid Förfallodagen. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

*Conversion is made at a Conversion Price of SEK 1.20, or, in the event Conversion is demanded following a resolution to carry out a Directed Share Issue, the issue price of the relevant Directed Share Issue, however not lower than SEK 0.50. Accordingly, one new Share in the Company shall be received for each full amount corresponding to the applicable Conversion Price of portion of the Convertible Claim subject to Conversion at any one time. If this amount is not equally divisible by the Conversion Price, the excess amount shall be paid in cash on the Due Date. The Conversion Price may be recalculated in the cases set forth in section 8 below.*

Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

*Any share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.*

## **§ 5 Påkallande av Konvertering / Demand for Conversion**

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.

*The following shall apply for such time as the Company is a Central Securities Depository Company and the Convertible Debenture is registered on a Central Securities Depository 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.*

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska påkallande av Konvertering ske genom skriftlig anmälan till Bolaget, varvid ska anges det belopp som önskas Konverteras. I den skriftliga anmälan ska även anges huruvida det belopp som önskas Konverteras hänför sig till Lånebeloppet eller upplupen ränta. Om det belopp som önskas Konverteras hänför sig till både Lånebeloppet och upplupen ränta ska det av den skriftliga anmälan framgå hur det belopp som önskas Konverteras ska fördelas mellan dessa. Vid Konvertering ska Innehavaren i förekommande fall till Bolaget överlämna Konvertibelbevis representerande det belopp som önskas utnyttjas för Konvertering.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company or the Convertible Debenture is not registered on a Central Securities Depository Account, Conversion may be exercised through a written application for Conversion to the Company, stating the amount to be Converted. It shall be stated in the written application whether the amount to be Converted relates to the Loan Amount or accrued interest. In case the amount to be converted relates to both the Loan Amount and accrued interest, it shall be stated in the written application how the amount to be converted shall be divided between the two. Upon Conversion, the Holder shall, where applicable, surrender corresponding Convertible Debenture Certificates to the Company.*

## **§ 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.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company at the time of Conversion, Conversion shall be effected through the Company ensuring the interim registration of the new Shares on a Central Securities Depository Account. Following registration at the Swedish Companies Registration Office, the registration on a Central Securities Depository Account shall become final.*

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 not a Central Securities Depository 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**

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Konvertering rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Konvertering verkställts.

*In the event the Company is a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Conversion shall carry an entitlement to participate in dividends for the first time on the next record date for dividends which occurs after Conversion is effected.*

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Konvertering i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Konvertering verkställts.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository Company, Shares which are newly issued following Conversion shall, where relevant, entitle the Holder to a dividend at the first general meeting following the date which occurs after Conversion is effected.*

## **§ 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.

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

Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Konverteringskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

*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 tillkommit 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 the subject of interim registration on the central securities depository account, and accordingly shall not be entitled to participate in the bonus issue. Conclusive registration on the central securities depository 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 interimaktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

*In the event the Company is not a Central Securities Depository 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:*

omräknad Konverteringskurs = föregående Konverteringskurs x antalet Aktier före fondemissionen

---

antalet Aktier efter fondemissionen

*recalculated Conversion Price* =  $\frac{\text{previous Conversion Price} \times \text{number of Shares prior to the bonus issue}}{\text{number of Shares after the bonus issue}}$

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 authorization 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 that 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 bolagsstämma 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 central securities depository 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:*

$$\begin{aligned} \text{omräknad} &= \text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga} \\ \text{Konverteringskurs} & \text{ betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ & \text{teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)} \\ & \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav}}{\text{framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{recalculated Conversion} &= \text{previous Conversion Price} \times \text{the Share's average price during the} \\ \text{Price} & \text{ subscription period established in the resolution regarding the issue (the} \\ & \text{Share's average price)} \\ & \frac{\text{the Share's average price increased by the theoretical value of the}}{\text{subscription right calculated on the basis thereof}} \end{aligned}$$

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:*

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

*value of the subscription right = 
$$\frac{\text{the maximum number of new Shares which may be issued pursuant to the new issue resolution} \times \text{the Share's average price} - \text{the subscription price for the new Share}}{\text{the number of Shares prior to adoption of the new issue resolution}}$$*

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 och/eller kontantbelopp enligt § 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 central securities depository account. In addition, it is specifically noted that, following recalculations, each Convertible Debenture may carry an entitlement to additional Shares and/or cash sums pursuant to section 4 above. Conclusive registration on the central securities depository account shall take place after the recalculation has been determined. In the event the Company is not a Central Securities Depository 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, teckningsoptioner eller units / Issue of convertible debentures, warrants or units*

Vid emission av konvertibler, teckningsoptioner eller units (d.v.s. en kombination av aktier och 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 ovan 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, warrants or units (i.e. a combination of shares and 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 above, 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:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverteringskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga} \\ \text{betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)} \\ \\ \hline \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav} \\ \text{framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten} \end{array}$$

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

*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:*

omräknad Konverteringskurs = föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)

*recalculated Conversion Price = previous Conversion Price x the Share's average listed price during the application period established in the offer (the Share's average price)*

---

*the Share's average price increased by the value of the right to participate in the offer (the purchase right value)*

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. 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 per cent 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 per cent 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:*

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{Konverteringskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga} \\ \text{betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m.} \\ \text{den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär} \\ \text{utdelning (Aktiens genomsnittskurs)} \\ \hline \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära} \\ \text{utdelning som utbetalas per Aktie} \end{array}$$

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

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

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 per cent 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 part of the aggregate dividend exceeding 30 per cent 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.*

#### *G. 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:*

omräknad Konverteringskurs = föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)

---

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie

*recalculated Conversion Price = previous Conversion Price x 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)*

---

*the Share's average price increase by the amount repaid per Share*

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:*

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie = 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)

---

det antal Aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1

*calculated repayment amount per Share* = *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)*

---

*the number of Shares in the Company which form the basis of redemption of a Share less 1*

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.*

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

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, F eller G 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



komensation 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, F or G 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.*

#### *I. 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.*

#### *J. 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.*

### **§ 9 Uppsägningsgrunder, likvidation, fusion, delning och konkurs / Events of default, liquidation, merger, de-merger and bankruptcy**

#### *A. Uppsägningsgrunder / Events of default*

I envar av följande situationer, efter Innehavarens underrättelse till Bolaget, ska Konvertibla Fordran omedelbart förfalla till betalning till Innehavaren:

*The Convertible Claim shall, in any of the following situations and following notification from the Holder to the Company, become immediately payable to the Holder:*

1. Bolaget är, eller anses enligt lag vara, insolvent eller medger sin oförmåga att betala sina skulder i takt med att de förfaller, ställer in sina betalningar eller inleder förhandlingar med någon borgenär om ackord eller skuldsanering;  
*the Company is, or is deemed under law to be, insolvent or acknowledges its inability to pay its debts on time, defaults on its payment or initiates discussions with any creditor regarding abatement of debts or debt restructuring;*

2. Bolaget ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;  
*the Company files (or acknowledges its filing) for reconstruction or similar procedure;*
3. Anspråktagande av någon säkerhet över Bolagets tillgångar; eller  
*exercise of any security on the Company's assets; or*
4. Bolaget upphör eller avser att upphöra med hela eller en väsentlig del av sin verksamhet.  
*the Company terminates or intends to terminate all or a substantial part of its operations.*

I det fall de befintliga Externa Lånen inte återbetalas inom tio (10) Bankdagar från Bolagets mottagande av hela Lånebeloppet eller i det fall Bolaget upptar nya Externa Lån under Konvertiblernas löptid, ska den Konvertibla Fordran betalas i förtid inom tio (10) Bankdagar därefter.

*In the event existing External Loans are not repaid within ten (10) Banking Days from the Company's receipt of the entire Loan Amount, or in the event the Company takes new External Loans during the term of the Convertible Debentures, the Convertible Claim shall be paid in advance within ten (10) Banking Days thereafter.*

Bolaget åtar sig att omedelbart skriftligen meddela Innehavaren för det fall att någon av händelserna som anges ovan i denna § 9, punkt A, har inträffat.

*The Company shall immediately inform the Holder in writing in the event that any of the events set out above in this section 8, paragraph A, has occurred.*

#### *B. Likvidation, fusion, delning och konkurs / Liquidation, merger, de-merger and bankruptcy*

Konvertering får inte ske efter (i) att det beslutats att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. ABL, (ii) att bolagsstämman i Bolaget godkänt fusionsplan enligt 23:15 ABL, att samtliga aktieägare i deltagande bolag undertecknat fusionsplan enligt 23:15 4 st. ABL eller att Bolagets styrelse upprättat fusionsplan enligt 23:28 ABL (i samtliga fall, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag), (iii) att bolagsstämman i Bolaget godkänt delningsplan enligt 24:17 ABL eller att samtliga aktieägare i deltagande bolag undertecknat delningsplan enligt 24:17 4 st. ABL (varigenom Bolaget ska delas genom att en del av, eller samtliga, Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag), eller (iv) att Bolaget försatts i konkurs. Innehavaren äger dock rätt att i samtliga ovan avsedda fall begära omedelbar betalning av den Konvertibla Fordran.

*Conversion may not occur after (i) it has been decided that the Company shall enter into liquidation pursuant to Chapter 25 of the Companies Act; (ii) the shareholders' meeting of the Company has approved a merger plan pursuant to 23:15 of the Companies Act, all shareholders of the participating companies have signed a merger plan pursuant to paragraph 4 of 23:14 of the Companies Act or the Company's board has prepared a merger plan pursuant to 23:28 of the Companies Act (whereby the Company shall be absorbed by another company); (iii) the shareholders' meeting of the Company has approved a de-merger plan pursuant to 24:17 of the Companies Act or all shareholders of the participating companies have signed a de-merger plan pursuant to paragraph 4 of 24:17 of the Companies Act (whereby the Company shall be split up by some, or all, of the Company's assets and debts are taken over by one or several other companies); or (iv) a bankruptcy decision is issued with respect to the Company. However, the Holder shall, in each case referred to above, be entitled to demand immediate payment of the Convertible Claim.*

Bolaget åtar sig att meddela Innehavaren snarast möjligt för det fall att någon av händelserna som angivits i denna § 9, punkt B, är nära förestående.

*The Company shall inform the Holder in a timely manner if any of the events set out in this section 9, paragraph B, is imminent.*

Oaktat att Konvertering inte får påkallas efter de händelser som anges i denna § 9, punkt B, ska rätten att påkalla Konvertering i enlighet med dessa villkor åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsplanen eller delningsplanen inte genomförs eller konkursbeslutet hävs av högre rätt.

*Notwithstanding that Conversion may not be requested following the events set out in this section 9, paragraph B, the right to request Conversion pursuant to these terms shall be reinstated in the event the liquidation is revoked, or the merger plan or the de-merger plan is not implemented or the bankruptcy decision is reversed by a higher court of appeal.*

Om förfallet belopp inte betalas i rätt tid ska dröjsmålsränta utgå på förfallet belopp med en årlig räntesats om 24 procent utöver ordinarie räntesats.

*In the event the amount due is not paid in due time, penalty interest on arrears shall be payable on the amount due at an annual interest rate of 24 per cent in addition to the ordinary interest rate.*

### **§ 10 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.*

### **§ 11 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.*

### **§ 12 Preskription / Limitation period for receiving payments**

Rätten till betalning av Lånebeloppet preskriberas tio år efter Förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning som preskriberats tillkommer Bolaget.

*The right to receive payment of Loan Amount shall lapse ten years after the Due Date. The right to receive interest shall lapse three years after a respective interest due date. Funds allocated for lapsed payments shall vest in the Company.*

### **§ 13 Tillämplig lag / Governing law**

Svensk lag gäller för dessa Konvertibler och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

*These Convertible Debentures and legal issues relating thereto shall be governed by Swedish law. Proceedings arising from this agreement shall be brought in the district court where the registered office of the Company is situated or any other forum whose authority is accepted in writing by the Company.*