

## **Styrelsens för aXichem AB (publ) beslut om riktad emission av konvertibler under förutsättning av bolagsstämmans godkännande**

---

Styrelsen beslutar, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst 20 000 000 kronor genom utgivande av högst 200 000 konvertibler, till följd varav bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 200 000 kronor. Det konvertibla lånet ska medföra rätt till utbyte mot aktier av serie A i bolaget. Följande villkor ska gälla.

1. Rätt att teckna konvertiblerna ska endast tillkomma Formue Nord Fokus A/S.
2. Konvertiblerna ska emitteras till en kurs motsvarande 100 procent av det konvertibla lånets nominella belopp, motsvarande 100 kronor för envar skuldförbindelse.
3. Teckning av konvertiblerna ska ske senast den 5 april 2022. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga tiden för teckning.
4. Betalning för konvertiblerna ska erläggas kontant i samband med konvertibelteckningen. Styrelsen ska dock ha rätt att förlänga tiden för teckning respektive betalning.
5. Aktier tillkomna genom konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att konvertering har registrerats vid Bolagsverket och aktierna har införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
6. Villkoren för det konvertibla lånet framgår av Bilaga.
7. Verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig vara nödvändiga i samband med registrering därav.

---

Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att, på ett tids- och kostnadseffektivt sätt, anskaffa kapital för att säkerställa Bolagets finansiering och expansion. I rådande omvärldssituation bedömer styrelsen att en riktad emission, i stället för en företrädesemission, är det bästa sättet att vårda såväl uppbyggda värden som befintliga aktieägares investeringar i Bolaget.

Det antecknas att de aktier som kan komma att lämnas i utbyte mot den konvertibla fordran ska vara föremål för omvandlingsförbehåll enligt 4 kap 6 § aktiebolagslagen.

Handlingar enligt 15 kap 8 § aktiebolagslagen har upprättats respektive framlagts.

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

**VILLKOR FÖR KONVERTIBLER I AXICHEM AB (PUBL) – SERIE 1:2022**  
**TERMS AND CONDITIONS FOR CONVERTIBLE DEBENTURES ISSUED BY AXICHEM AB (PUBL)**  
**– SERIES 1:2022**

**§ 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 av serie A i Bolaget;   |
| <b>"Share"</b>                                 | <i>a share of class A 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>                               | aXichem AB (publ), org.nr 556739-8663;  |
| <b>"Company"</b>                               | <i>aXichem AB (publ), reg. no. 556739-8663;</i>   |
| <b>"Euroclear"</b>                             | Euroclear Sweden AB;  |
| <b>"Euroclear"</b>                             | <i>Euroclear Sweden AB;</i>   |
| <b>"Externa Lån"</b>                           | Penninglån till Bolaget från externa långivare;   |
| <b>"External Loans"</b>                        | <i>Cash loan to the Company from external lenders;</i>  |
| <b>"Företrädesemission"</b>                    | en nyemission av Aktier i Bolaget, med eller utan i kombination med emission av teckningsoptioner i units, i en företrädesemission;   |

|  |   |
|--|---|
| <b>"Rights Issue"</b>                      | <i>a new issue of Shares in the Company, with or without in combination with warrants in units, in a rights issue;</i>  |
| <b>"Förfallodag"</b>                       | 31 oktober 2023;  |
| <b>"Due Date"</b>                          | <i>31 October 2023;</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;   |
| <b>"Convertible Claim"</b>                 | <i>means an amount corresponding to the Loan Amount;</i>  |
| <b>"Marknadsplats"</b>                     | Nasdaq Stockholm eller annan liknande reglerad eller oreglerad marknad (inklusive Spotlight); och   |
| <b>"Marketplace"</b>                       | <i>Nasdaq Stockholm or another equivalent regulated or non-regulated market (including Spotlight); and</i>  |
| <b>"Riktad Emission"</b>                   | en riktad nyemission av Aktier i Bolaget med tillämpning av en rabatt, direkt eller indirekt t.ex. via units, som överstiger 15 procent jämfört mot slutkursen för Aktien på en Marknadsplats närmast före beslutdagen för nyemissionen;                              |
| <b>"Directed Share Issue"</b>              | <i>a directed issue of Shares of the Company applying a discount, directly or indirectly e.g. via units, that is higher than 15 percent compared to the closing price for the Shares on a Marketplace 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 20 000 000 kronor ("**Lånebeloppet**"). Konvertiblernas nominella belopp motsvarar Lånebeloppet eller multiplar därav. Konvertiblerna representeras av Konvertibelbevis. Konvertibelbevisen är ställda till viss man eller order.

*The loan amounts to no more than SEK 20,000,000 (the "**Loan Amount**"). The nominal amount of the Convertible Debentures corresponds to the Loan Amount 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. 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.

*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 shall 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**

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

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

Konvertiblerna löper med en årlig ränta om 12 procent, med tillämpning av räntedagsbas 365. Formel för ränteberäkning: [räntebelopp = lånebelopp x (antal dgr / 365) x 12%]. Räntan förfaller till betalning kvartalsvis med förfalldatum 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december. Räntan utbetalas av Bolaget på respektive förfalldag eller om förfalldagen inte är en Bankdag, på den därefter närmast följande Bankdagen till Innehavare eller den som i annat fall är berättigad att uppbära räntan.

*The Convertible Debenture carries an annual interest rate of 12 per cent, with application day count fraction of 365. Formula for interest calculation: [interest amount = loan amount x (number of days / 365) x 12%]. The interest shall become due each quarter with due dates 31 March, 30 June, 30 September and 31 December. The interest shall be paid out by the Company quarterly on the respective 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 interest.*

I det fall Bolaget beslutar om att genomföra en Företrädesemission eller en Riktad Emission (gemensamt "Nyemission") under löptiden ska Bolaget återbetala den Konvertibla Fordran i förtid inom tio (10) Bankdagar från likviddagen för Nyemissionen.

*In the event the Company resolves to conduct a Rights Issue or a Directed Share Issue (collectively, the “New Issue”) during the term, the Company shall repay the Convertible Claim in advance within ten (10) Banking Days from the liquidity day for the New Issue.*

Bolaget ska meddela Innehavaren om Bolaget avser att genomföra en Företrädesemission i skälig tid dessförinnan också med beaktande av Innehavarens rätt till Konvertering i samband med en Företrädesemission enligt § 4 nedan. Sådant meddelande ska alltid ske i enlighet med marknadsmissbruksförordningen (EU 596/2014).

*The Company shall notify the Holder if the Company is planning to conduct a Rights Issue in reasonable time in advance, also taking into account the Holders right to Conversion in connection with a Rights Issue in accordance with § 4 below. Such notice shall always be made in accordance with the market abuse regulation (EU 596/2014).*

I det fall befintliga Externa Lån inte återbetalas inom fem (5) Bankdagar från Bolagets mottagande av hela Lånebeloppet eller i det fall Bolaget upptar nya Externa Lån under Konvertibelns löptid, ska den Konvertibla Fordran återbetalas i förtid inom fem (5) Bankdagar därefter.

*In the event existing External Loans are not repaid within five (5) 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 Debenture, the Convertible Claim shall be repaid in advance within five (5) Banking Days thereafter.*

Under tid Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska den Konvertibla Fordran utbetalas 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 utbetalas av Bolaget 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 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.*

Har Innehavare angett att den Konvertibla Fordran eller räntan ska insättas på visst bankkonto, sker insättning på detta. I annat fall översändes den Konvertibla Fordran eller räntan sistnämnda dag till Innehavarens senast kända adress.

*Where a Holder has specified that the Convertible Claim or the interest is to be deposited on a particular bank account, deposits shall be made on such account. In other cases, the Convertible Claim or the interest shall be sent on the last-mentioned date to the Holder’s last known address.*

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

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

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

Om inte annat följer av § 9 nedan, under perioden från och med tidpunkten för registrering vid Bolagsverket av emissionsbeslutet till och med den 31 oktober 2023, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 9 nedan, kan Konvertering endast påkallas enligt följande:

*Subject to section 9 below, during the period commencing the date of registration at the Swedish Companies*

*Registration Office of the resolution regarding the issue up to and including 31 October 2023, or up to and including such earlier or later date as may follow from section 9 below, Conversion may only be demanded as follows:*

1. I det fall Bolaget beslutar att genomföra en Företrädesemission under löptiden har Innehavaren rätt att påkalla Konvertering av hela eller delar av den Konvertibla Fordran endast i sådan tid att Aktie som tillkommit på grund av Konvertering ger rätt att delta i Företrädesemissionen. I annat fall kommer Konvertering verkställas först efter Företrädesemissionen och endast i enlighet med punkt 3 nedan;  
*In the event the Company has resolved on a Rights Issue during the term, the Holder has the right to demand Conversion of all or part of the Convertible Claim only at such time that a Share that has vested as a consequence of Conversion provides a right to participate in the Rights Issue. Otherwise, Conversion will be executed first after the Rights Issue and only in accordance with item 3 below;*
2. Utöver vad som följer av punkt 1 ovan har Innehavaren rätt att påkalla Konvertering av hela eller delar, dock lägst 5 000 000 kronor, av den Konvertibla Fordran under löptiden fram till och med Förfallodagen. Har Konvertering påkallats enligt denna punkt 2 för del av den Konvertibla Fordran, har innehavaren inte rätt påkalla ny Konvertering förrän efter 30 dagar från föregående Konvertering. Nämnda 30-dagarsfrist ska dock inte gälla vid Förfallodagen eller om den Konvertibla Fordran ska återbetalas i förtid i enlighet med § 3 ovan;  
*In addition to item 1 above, the Holder has the right to demand Conversion of all or part, however at a minimum SEK 5,000,000, of the Convertible Claim during the term until (and including the Due Date). If Conversion has been demanded in accordance with this item 2 for part of the Convertible Claim, the Holder has no right to demand Conversion again until 30 days has lapsed since the previous Conversion. However, this 30 day-period shall not apply upon the Due Date or if the Convertible Claim is to be repaid in advance of the Due Date in accordance with § 3 above;*

Sker inte Konvertering inom angiven tid upphör all rätt att Konvertera. Konvertering är bindande och kan inte återkallas av Innehavaren.

*In the event Conversion fails to take place by the stipulated date, all rights to convert the Convertible Debenture shall lapse. Conversion is binding and may not be revoked by the Holder.*

Konvertering ska ske till en Konverteringskurs om 20 kronor.

*Conversion shall be made at a Conversion Price of SEK 20.*

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, utbetalas överskjutande belopp kontant vid Förfallodagen.

Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

*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. 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. 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.**

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier tillämpas en omräknad Konverteringskurs enligt nedan om Konvertering sker vid en tidpunkt där omräkning är motiverat.

*In the case of a reverse share split or share split in respect of existing Shares in the Company, a recalculated Conversion Price shall be applied when Conversion occurs at the time when recalculation is reasonable.*

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

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

omräknad Konverteringskurs =  $\frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{antalet Aktier före sammanläggningen eller uppdelningen}}{\text{antalet Aktier efter sammanläggningen eller uppdelningen}}$

*recalculated Conversion Price* =  $\frac{\text{previous Conversion Price} \times \text{number of Shares prior to the reverse share split or share split}}{\text{number of Shares after the reverse share split or share split}}$

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.*

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.*

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

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

I envar av följande situationer, efter Konvertibelinnehavarens underrättelse till Bolaget, ska Konvertibla Fordran omedelbart förfalla till återbetalning till Konvertibelinnehavaren:

*The Convertible Claim shall, in any of the following situations and following notification from the Convertible Holder to the Company, become immediately repayable to the Convertible 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. Ianspråktagande av någon säkerhet över Bolagets tillgångar; eller  
*exercise of any security on the Company's assets; or*
3. 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.*

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 godkännt 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 godkännt 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 återbetalning 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 Konvertibelinnehavaren snarast möjligt för det fall att någon av händelserna som angivits i denna § 9, punkt B, är nära förestående.

*The Company shall inform the Convertible 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.*

---

*[Pressmeddelande]*

*[Kallelse]*