

Styrelsens i WeSC (publ), org.nr 556578-2496 ("Bolaget") förslag till beslut om emission av konvertibler riktade till aktieägare som lämnat lån till Bolaget (punkt 15)

Som en del av sin finansiering har Bolaget lån om 17 miljoner kronor från aktieägaren Nove Capital Master Fund.

Bolaget önskar omvandla sina kortfristiga aktieägarlån till långfristiga lån samt på sikt även möjliggöra en förstärkning av balansräkningen genom att minska Bolagets skuldsättning samt stärka Bolagets finansiella ställning genom att minska framtida räntekostnader.

Styrelsen i Bolaget föreslår därför att årsstämman beslutar om att införa ett nytt konvertibelprogram genom att Bolaget upptar ett konvertibelt lån om högst 17 000 000 kronor genom emission av högst 170 konvertibler riktat till Nove Capital Master Fund, envar om nominellt 100 000 kronor enligt följande villkor:

1. Rätt att teckna konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Nove Capital Master Fund.
2. Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Bolaget önskar omvandla sina kortfristiga aktieägarlån till långfristiga lån samt på sikt även möjliggöra en förstärkning av balansräkningen genom att minska Bolagets skuldsättning samt stärka Bolagets finansiella ställning genom att minska framtida räntekostnader.
3. Teckning av konvertibler ska ske på en särskild teckningslista under perioden från och med den 9 juni 2016 till och med den 15 juni 2016. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Teckningskursen är 100 000 kronor per konvertibel, vilket motsvarar konvertiblernas nominella belopp.
5. Konvertiblerna ska betalas genom kvittning. Kvittningsberättigad är Nove Capital Master Fund. Betalning för tecknade och tilldelade konvertibler ska erläggas i samband med teckning. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningstiden.
6. Lånet ska förfalla till betalning den 30 juni 2019 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. Innehavaren av konvertibel är berättigad att under tiden från och med registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket till och med den 15 juni 2019 påkalla konvertering, av hela eller delar av den konvertibla fordran, till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 1,65 kronor. Om aktiens genomsnittliga volymviktade betalkurs på Nasdaq First North under samtliga handelsdagar i två kalendermånader i rad överstigit två (2) kronor har Bolaget en ovillkorlig rätt att påkalla konvertering av konvertiblerna.
7. Om samtliga konvertibler utnyttjas för konvertering till aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med högst 931 220,83 kronor.
8. Konvertiblerna ska löpa med en årlig ränta om tre (3) procent. Ränta erläggs månadsvis i efterskott. Räntan förfaller till betalning den sista kalenderdagen i varje månad, eller närmast efterföljande bankdag om förfallodagen skulle infalla på en helgdag, första gången den 31 juli 2016.

9. De nya aktier som tillkommer till följd av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konverteringen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

10. För konvertiblerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid stämman.

Stockholm i maj 2016

WeSC AB (publ)

Styrelsen

Villkor för Konvertiblerna (2016/2019)

1. Definitioner

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

<i>"Bankdag"</i>	den dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
<i>"Banken"</i>	Mangold Fondkommission AB, org. nr. 556585-1267;
<i>"Bolaget"</i>	WeSC AB (publ), org. nr 556578-2496;
<i>"Euroclear Sweden"</i>	Euroclear Sweden AB;
<i>"Konvertibelinnehavare"</i>	innehavare av Konvertibel;
<i>"Konvertering"</i>	utbyte av Konvertibel mot nya aktier i Bolaget;
<i>"Konverteringsperiod"</i>	den tidsperiod då Konvertering kan ske enligt punkt 6 nedan;
<i>"Konverteringskurs"</i>	den kurs till vilken Konvertering kan ske;
<i>"Konvertibel"</i>	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen; samt
<i>"Skuldförbindelse"</i>	betalningsåtagande av Bolaget enligt dessa villkor.

2. Lånebelopp, förfallodag, räntesats och betalningsutfästelse

Lånebeloppet uppgår till högst sjutton miljoner (17 000 000) kronor.

Lånet löper från och med den 15 juni 2016 och förfaller till betalning den 30 juni 2019 i den mån Konvertering dessförinnan inte ägt rum.

Konvertiblerna ska löpa med en fast årlig ränta om tre (3) procent från och med den 15 juni 2016.

Ränta erläggs månadsvis i efterskott. Röntan förfaller till betalning den sista kalenderdagen i varje månad, eller närmast efterföljande bankdag om förfallodagen skulle infalla på en helgdag, första gången den 31 juli 2016 och sista gången den 30 juni 2019.

Ett år anses bestå av tolv månader med vardera 30 dagar.

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

3. Registrering etc.

Lånet ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiellt instrument i följd varav inga skuldebrev eller motsvarande handling kommer att upprättas.

Skuldförbindelserna registreras för Konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende lånet till följd av åtgärder enligt punkterna 6, 7, och 8 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

4. Efterställda skuldförbindelser

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

5. Betalning av ränta samt återbetalning av lånebelopp

Röntan och lånebeloppet utbetalas genom Euroclear Swedens försorg till den som på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Konvertibelinnehavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Har Konvertibelinnehavare, eller den som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att röntan respektive lånebeloppet ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden röntan respektive lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insättes eller översändes röntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande Bankdag.

Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala ränta eller lånebelopp enligt vad nyss sagts, utbetalas röntan respektive lånebeloppet av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den, som på avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom Konvertibelinnehavare eller antecknad som berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Ränta gottgöres endast till och med respektive förfallodag, även om denna skulle komma att infalla på dag som inte är Bankdag och även om erläggande av förfallet belopp fördröjs av sådant hinder som avses i punkt 14 nedan. För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear Sweden medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på förfallodag, trots att sådant hinder som avses i punkt 14 nedan inte föreligger, ska emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i punkt 2 ovan från förfalldagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl 10.00 tillhandahållits Euroclear Sweden.

6. Konvertering

Konvertibelinnehavare ska äga rätt att under Konverteringsperioden, och till och med den tidigare dag som kan följa av punkt 8 mom K, L, M eller N nedan, påkalla Konvertering av sin fordran till nya aktier i Bolaget till Konverteringskursen. Detta innebär att en ny aktie erhålls för varje fullt belopp av Konverteringskursen av det sammanlagda nominella beloppet av den konvertibla fordran som en och samma Konvertibelinnehavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant på förfalldagen. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av punkt 8 nedan.

Konverteringskursen ska vara 1,65 kronor.

Tidsperiod då Konvertering kan ske ("Konverteringsperioden") ska vara från och med registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket till och med 15 juni 2019. Om aktiens genomsnittliga volymviktade betalkurs på Nasdaq First North under samtliga handelsdagar i två kalendermånader i rad överstigit två (2) kronor har Bolaget en ovillkorlig rätt att påkalla konvertering av konvertiblerna.

Vid påkallande av Konvertering ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Banken för vidarebefordran till Bolaget.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimssaktier. Eventuellt överskjutande kontantbelopp enligt ovan utbetalas därefter. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på aktiekonton slutlig. Som framgår av punkterna 7 och 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

Om omräkning av konverteringskursen innebär att konvertering kan ske under aktiens kvotvärde ska konvertering ske till aktiens kvotvärde.

7. Ränta och utdelning i samband med konvertering

Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag.

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering medför med i nästa stycke angivet undantag rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning eller den dag då en aktieägare är införd i aktieboken och därmed behörig att motta utdelning, som infaller närmast efter det att Konvertering verkställts.

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering verkställd från och med dagen efter avstämningsdagen för räntebetalning visst år medför dock inte rätt till vinstutdelning på avstämningsdag för utdelning, vilken beslutats av bolagsstämman samma år.

Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter nämnda avstämningsdag för utdelning.

För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, ska slutlig registrering på aktiekonto ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

8. Omräkning av konverteringskurs etc

A. Genomför Bolaget en fondemission, ska Konvertering som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

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

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x antalet aktier före fondemissionen

antalet aktier efter fondemissionen

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear Sweden.

C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller mot betalning i form av kvittning - ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom Konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering - som påkallas på sådan tid, att Konverteringen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Banken verkställt omräkning enligt detta moment C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

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

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)

aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Nasdaq First Norths 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.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde =

det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien)

antalet aktier före emissionsbeslutet

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

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på aktiekonto. Dessutom noteras särskilt att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt pkt 6, första stycket ovan. Slutlig registrering på aktiekontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

D. Genomför Bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna mot kontant betalning eller mot betalning i form av kvittning - emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid Konvertering bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning. Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Banken enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)

aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt Nasdaq First Norths 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. Om teckningsrätten inte är föremål för notering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

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

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A-D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska utföras av Banken enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätter enligt Nasdaq First Norths 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.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Nasdaq First North, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. Om sådan notering ej äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

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

F. Genomför Bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna - nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 kap eller 15 kap aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att Konvertering ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Konvertibelinnehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt pkt 6 ovan ska ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Konvertibelinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Konverteringskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

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

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna ska, vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska utföras av Banken enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs reducerad med den utdelning som utbetalas per aktie

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Banken på avstämningsdagen för utdelning till aktieägarna och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Har Konvertering påkallats men, på grund av bestämmelserna i pkt 7 ovan, slutlig registrering på aktiekonto ej skett, ska särskilt noteras att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt pkt 6 första stycket ovan. Slutlig registrering på aktiekonto sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i pkt 7 ovan.

H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Konverteringskurs vid Konvertering som verkställs på sådan tid att aktie som tillkommer genom Konvertering inte ger rätt att delta i minskningen. Omräkningen utförs av Banken enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)

aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C angivits.

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

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

I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A-E, mom G eller mom H ovan eller mom Q nedan och skulle, enligt Bankens bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Banken, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Konverteringskursen på sätt Banken finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Konverteringskursen leder till ett skäligt resultat.

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

K. Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering ej därefter påkallas; rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutas av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt eljest från och med dagen efter den, då rättens alternativt Bolagsverkets beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt punkt 10 nedan erinra fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt pkt 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att Konvertering ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i pkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag får Konvertering ej därefter påkallas. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt pkt 10 nedan erinra fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt pkt 10 nedan underrättas om fusionsplanerna. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i det avsedda fusionsavtalet samt ska Konvertibelinnehavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i pkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsplanerna, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman, vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

M. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att träffa avtal om fusion enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Konvertering enligt pkt 6 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av 60 dagar räknat från sådant offentliggörande som anges ovan i detta mom påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom, ska - oavsett vad som pkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering Konvertibelinnehavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt pkt 10 nedan erinra

Konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att Konvertering ej får påkallas efter slutdagen. Vidare ska Konvertibelinnehavarna genom meddelandet erinras om deras rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i föregående stycke.

N. Skulle bolagsstämman godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget samtliga tillgångar och skulder ska övertas av två eller flera andra aktiebolag får Konvertering ej därefter påkallas. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt pkt 10 nedan erinra Konvertibelinnehavare om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med delning.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt pkt 10 nedan underrättas om delningsplanerna. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Konvertibelinnehavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i punkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanerna, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken delningsplanen varigenom Bolaget tillgångar och skulder ska övertas av två eller flera andra aktiebolag ska godkännas.

O. Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom en del av bolaget tillgångar och skulder ska övertas av ett eller flera andra aktiebolag, ska en enligt nedan omräknad Konverteringskurs tillämpas vid Konvertering som påkallas vid sådan tidpunkt, att aktie som tillkommer genom Konverteringen inte ger rätt till del av delningsvederlaget. Omräkningen ska genomföras av Banken enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till del av delningsvederlag (aktiens genomsnittskurs)

aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C angivits.

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

P. Oavsett vad som under mom K, L, M eller N ovan sagts om att Konvertering ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av avtal om fusion eller delning eller

utgången av ny slutdag vid fusion eller delning, ska rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusions- eller delningsavtalet ej genomförs.

Q. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet upphävs av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas.

9. Preskription

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 men preskriberats tillkommer Bolaget.

10. Meddelanden

Meddelanden rörande lånet ska tillställas varje Konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är lånet registrerat vid Nasdaq First North ska meddelandet även lämnas till Nasdaq First North och etablerad nyhetsbyrå.

11. Särskilda åtaganden

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

12. Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som Konvertibelinnehavare. Sådan förvaltare äger mottaga räntebetalningar, som eljest skulle ha tillställts Konvertibelinnehavaren, och ska även i övrigt betraktas som Konvertibelinnehavare vid tillämpning av dessa konvertibelvillkor.

13. Sekretess

Bolaget eller Euroclear Sweden får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Konvertibelinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i det av Euroclear Sweden förda skuldregistret, vari bl.a. framgår vem som är registrerad som innehavare av Konvertibel.

14. Begränsning ansvar

I fråga om de på Banken, Bolaget och Euroclear Sweden ankommande åtgärderna – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken, Bolaget eller Euroclear Sweden vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Banken, Bolaget eller Euroclear Sweden är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Banken, Bolaget eller Euroclear Sweden varit normalt aktsamma. Banken och Bolaget är i intet fall ansvariga för indirekt skada. Föreligger hinder för Banken, Bolaget eller Euroclear Sweden att verkställa betalning eller att vidta

annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas, till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen.

15. Ändring av villkor

Bolaget äger ändra dessa villkor i syfte att klargöra oklarhet, revidera och komplettera bestämmelser i dessa villkor på sådant sätt som Bolaget finner nödvändigt eller önskvärt om inte detta medför en ekonomisk skada för Konvertibelinnehavaren som är väsentlig. Bolaget äger vidare, utan hänsyn tagen till eventuell ekonomisk skada för Konvertibelinnehavare, ändra dessa villkor om ändringen skulle nödvändiggöras av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut. Banken äger rätt att gentemot Bolaget företräda Konvertibelinnehavare vid sådana ändringar som inte medför ekonomisk skada för Konvertibelinnehavaren som är väsentlig och vid sådana ändringar som nödvändiggörs av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut.

16. Tillämplig lag

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt, eller vid annat sådant forum vars behörighet accepteras av Bolaget.