

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i WeSC AB (publ), org.nr 556578-2496, den 8 juni 2016 kl. 10.00 hos Advokatfirman Lindahl, Mäster Samuelsgatan 20 i Stockholm.

#### **§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman**

Bolagsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande, Theodor Dalenson.

Beslutade stämman på förslag av valberedningen att utse advokat Johan Hessius till ordförande vid dagens stämma.

Redogjorde ordföranden för att advokat Gabriela Baier-Sandén, Advokatfirman Lindahl, erhållit uppdraget att såsom sekreterare föra dagens protokoll.

Det antecknades vidare att beslutsför styrelse var närvarande.

#### **§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd**

En förteckning över anmälda aktieägare, ombud och biträden med uppgift om antalet företrädde aktier och röster framlades.

Efter justering för inte närvarande aktieägare beslutade stämman godkänna förteckningen över närvarande aktieägare som röstlängd, Bilaga 1.

#### **§ 3. Val av en eller två justeringsmän**

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Per Åhlgren, representant för GoMobile Nu Aktiebolag.

#### **§ 4. Godkännande av dagordning**

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag till dagordning, enligt Bilaga 2.

#### **§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Sedan det upplysts om att kallelse till årsstämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 11 maj 2016 och att det vid samma tidpunkt annonserats i Svenska Dagbladet om att kallelse skett, samt att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

#### **§ 6. Verkställande direktörens anförande**

Anförande hölls av den verkställande direktören, Johan Heijbel. Därefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

## **§ 7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen**

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2015 framlades.

Föredrog bolagets revisor Ernst & Young, närvarande genom auktoriserade revisorn Erik Sandström, revisionsberättelsen. Därefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

## **§ 8. Beslut**

Stämman beslutade:

- a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2015;
- b) att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag innebärande att ingen utdelning sker för räkenskapsåret 2015 och att resultatet balanseras i ny räkning; samt
- c) att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2015.

Det antecknades att verkställande direktören och de styrelseledamöter som tillika är aktieägare eller är ombud för aktieägare inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

Det antecknades vidare att beslutet avseende ansvarsfrihet var enhälligt.

## **§ 9. Redogörelse för valberedningens arbete**

Redogjorde valberedningens representant vid stämman, Theodor Dalenson, för valberedningens arbete och valberedningens förslag till beslut.

Därefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor till valberedningens representant.

## **§ 10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter**

Beslutade stämman enligt valberedningens framlagda förslag att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sex ledamöter utan suppleanter för tiden intill nästa årsstämma.

## **§ 11. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor**

Framlades valberedningens förslag att arvode till styrelsen för räkenskapsåret ska utgå med fast arvode om 100 000 kronor till styrelsens ordförande samt med 10 000 kronor per styrelsemöte till envar av de övriga av stämman valda styrelseledamöterna. I arvodet ska ersättning för utskottsarbete ingå. Styrelseledamot ska äga rätt att fakturera styrelsearvodet genom eget bolag under förutsättning att det är kostnadsneutralt för bolaget. Styrelseledamot äger

CSF

12

rätt att fakturera för arbete som utförs utanför styrelseuppdraget endast om styrelsen beslutar därom.

Åsa Wesshagen, representant för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, framförde att styrelsen inte bör ha rätt att bevilja sig själva arvode för arbete som utförs utanför styrelseuppdraget, utan att det ska vara en fråga för bolagsstämman att avgöra. Sådana beslut kan antingen tas på förhand eller i efterhand, men företrädesvis bestäms detta i förväg av bolagsstämman. I sådana fall kan bolagsstämman exempelvis ge styrelsen ett visst belopp som de kan använda för ersättning för sådant arbete och styrelsen kan då inom dessa ramar sedan besluta om ersättningen.

Åsa Wesshagen, representant för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, lade fram ett motförslag till valberedningens förslag till styrelsearvode där skillnaden bestod i att styrelsen inte ska ges rätt att besluta om ersättning för arbete som styrelseledamöter utför utanför styrelseuppdraget.

Beslutade stämman enligt valberedningens förslag till arvode till styrelsen.

Beslutade stämman att arvode till revisorn ska utgå enligt principen löpande godkänd räkning.

#### **§ 12. Val av a) styrelseledamöter och styrelseordförande och b) revisor**

a) Beslutade stämman enligt valberedningens framlagda förslag att till styrelseledamöter för tiden intill utgången av den årsstämma som hålls år 2017 om omval av Theodor Dalenson, Lena Patriksson Keller, Anders Lönnqvist och Carl Lewenhaupt samt om nyval av Johan Heijbel och Lennart Hendén. Vidare beslutades att till ordförande i styrelsen omvälja Theodor Dalenson.

b) Beslutade stämman att till revisor välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisionsbolag för tiden intill utgången av den årsstämma som hålls år 2017.

Det informerades om att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB meddelat att den auktoriserade revisorn Magnus Thorling kommer att vara huvudansvarig för revisionen.

Åsa Wesshagen, representant för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, framförde att de har varit mycket nöjda med revisionen som varit. I detta instämde även styrelsen och bolagsledningen.

#### **§ 13. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma**

Beslutade stämman att anta valberedningens framlagda förslag till principer för utseende av ledamöter i valberedningen m.m., Bilaga 3.



**§ 14. Beslut om a) ändring av bolagsordningen, samt b) beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare**

Konstaterades att styrelsen avgivit ett förslag om a) ändring av bolagsordningen samt b) om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare, Bilaga 4.

Därefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Stämman beslutade om a) ändring av bolagsordningen samt b) om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 4, varvid noterades att beslutet fattades enhälligt.

Åsa Wesshagen, representant för Sveriges Aktiesparares Riksförbund, framförde önskemål om att styrelsen ska förlänga teckningsperioden för företrädesemissionen mot bakgrund av att den för närvarande infaller mitt i sommaren och i semestertider.

**§ 15. Styrelsens förslag till beslut om emission av konvertibler riktade till aktieägare som lämnat lån till bolaget**

Konstaterades att styrelsen avgivit ett förslag till beslut om emission av konvertibler riktade till aktieägare som lämnat lån till bolaget, Bilaga 5.

Därefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Stämman beslutade om emission av konvertibler riktade till aktieägare som lämnat lån till bolaget i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 5, varvid noterades att beslutet fattades enhälligt.

**§ 16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler**

Det konstaterades att styrelsen hade avgett förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, Bilaga 6.

Därefter gavs aktieägarna tillfälle att ställa frågor.

Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag i Bilaga 6, varvid noterades att beslutet fattades enhälligt.

**§ 17. Stämmans avslutande**

Avgående styrelseledamöter samt revisor tackades för ett väl genomfört arbete.

Stämman förklarades avslutad.

---

Signatursida följer



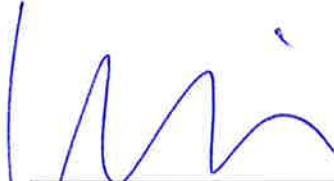
Vid protokollet:



---

Gabriela Baier-Sanden  
Sekreterare

Justeras:



---

Johan Hessius  
Stämmodförande



---

Per Åhlgren  
Justeringsman

## Styrelsens förslag till dagordning vid årsstämman 2016

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Godkännande av dagordning
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Verkställande direktörens anförande
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen
8. Beslut om:
  - a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen, samt
  - c) ansvarsfrihet gentemot Bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
9. Redogörelse för valberedningens arbete
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
11. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor
12. Val av a) styrelseledamöter och styrelseordförande och b) revisor
13. Beslut om valberedning inför nästa årsstämma
14. Beslut om a) ändring av bolagsordningen, samt b) beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare
15. Styrelsens förslag till beslut om emission av konvertibler riktade till aktieägare som lämnat lån till Bolaget
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler
17. Stämmans avslutande

**Valberedningens förslag till val av ordförande vid årsstämman; fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter; fastställande av arvoden åt styrelse och revisorer; val av styrelseledamöter och styrelselordförande samt, i förekommande fall styrelsesuppleanter, val av revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleanter; och beslut om valberedning inför nästa årsstämma (punkt 1, 10, 11, 12 och 13)**

---

Valberedningen i WeSC AB (publ), org.nr 556578-2496, ("Bolaget") ska i enlighet med beslut från årsstämma den 18 maj 2015 bestå av representanter utsedda envar av de tre största aktieägarna i WeSC AB (publ).

Valberedningen inför årsstämman 2016 har utgjorts av Theodor Dalenson (NoveCapital Master Fund Ltd, tillika styrelseordförande i Bolaget), Ruth Lidin (AB Novestra) och David Marcus (Evermore Global Advisors, LLC.).

*Val av ordförande vid stämman (punkt 1)*

Valberedningen föreslår att till ordförande vid årsstämman välja Johan Hessius från Advokatfirman Lindahl.

*Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter (punkt 10)*

Valberedningen föreslår att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sex för tiden intill nästa årsstämma, samt att inga styrelsesuppleanter ska utses.

*Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer (punkt 11)*

Valberedningen föreslår att arvode ska utgå med ett fast arvode om 100 000 kronor till styrelsens ordförande och med 10 000 kronor per styrelsemöte till envar av de övriga av stämman valda styrelseledamöterna. I arvodet ingår ersättning för utskottsarbete. Styrelseledamot ska äga rätt att fakturera styrelsearvodet genom eget bolag under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Bolaget. Styrelseledamot äger rätt att fakturera för arbete som utförs utanför styrelseuppdraget endast om styrelsen beslutar därom. Ersättning till revisor ska utgå enligt principen löpande godkänd räkning.

*Val av styrelseledamöter och styrelseordförande (punkt 12a)*

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar om omval av styrelseledamöterna Theodor Dalenson, Lena Patriksson Keller, Anders Lönnqvist och Carl Lewenhaupt samt nyval av Johan Heijbel och Lennart Hendén. Valberedningen föreslår vidare omval av Theodor Dalenson som styrelsens ordförande. Om uppdraget som styrelseordförande skulle upphöra i förtid, ska styrelsen inom sig välja ny ordförande.

*Val av revisor (punkt 12b)*

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att för den kommande ettårsperioden välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisionsbolag med Magnus Thorling som huvudansvarig revisor.

*Beslut om valberedning inför nästa årsstämma (punkt 13)*

Valberedningen föreslår att Bolaget ska ha en valberedning bestående av tre ledamöter. De tre aktieägare eller ägargrupper som röstmässigt har de största aktieinnehaven i Bolaget äger vardera utse en ledamot. Styrelsens ordförande är sammankallande. Valberedningen ska konstitueras baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den sista bankdagen i den månad som infaller sex månader före utsatt datum för årsstämma varje år och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits Bolaget vid denna tidpunkt. Om någon av de tre största ägarna avstår sin rätt att utse ledamot av valberedningen ska nästa ägare i storlek beredas tillfälle att utse ledamot. Valberedningens sammansättning och hur den kan kontaktas ska offentliggöras på Bolagets webbplats. Om väsentliga förändringar sker i ägandet efter detta datum kan valberedningen, om den så finner erforderligt, besluta att erbjuda ny ägare plats i valberedningen i enlighet med principerna ovan. Förändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets webbplats. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen utser inom sig en ordförande för densamma. Valberedningen ska arbeta fram förslag rörande val av stämмоordförande, fastställande av antalet styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter, val och arvodering av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, liksom av revisorer, samt föreskrifter rörande valberedning. Inget arvode ska utgå för valberedningens arbete. Valberedningen ska ha rätt att, efter godkännande av styrelsens ordförande, belasta Bolaget med kostnader för exempelvis rekryteringskonsult eller annan kostnad som krävs för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

---

Stockholm i maj 2016

*Valberedningen*



**Styrelsens i WeSC (publ), org. nr. 556578-2496 ("Bolaget") förslag till beslut om a) ändring av bolagsordningen, samt b) beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare (punkt 14)**

---

*a) Förslag till beslut om ändring av bolagsordningen*

För att möjliggöra en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare enligt punkt b) nedan behöver bolagsordningens gränser för aktiekapitalet och antalet aktier ändras.

Styrelsen föreslår därför att årsstämman beslutar om att bolagsordningens gränser för aktiekapitalet ändras från lägst 2 000 000 till högst 8 000 000 kronor till lägst 6 000 000 och högst 24 000 000 kronor. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget får bolagsordningens § 4 följande lydelse:

"Aktiekapitalet ska utgöra lägst 6 000 000 kronor och högst 24 000 000 kronor."

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar om att bolagsordningens gränser för antalet aktier ändras från lägst 22 128 000 och högst 88 512 000 till lägst 66 384 000 och högst 265 536 000. Om årsstämman beslutar i enlighet med förslaget får bolagsordningens § 5 följande lydelse:

"Antalet aktier skall vara lägst 66 384 000 och högst 265 536 000 stycken."

*b) Förslag till beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare*

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna enligt följande villkor:

1. Bolagets aktiekapital ökas med högst 3 461 156,86 kronor genom nyemission av högst 38 294 250 aktier (med beaktande av den beslutade riktade nyemissionen om 4 154 683 aktier som ännu inte har registrerats hos Bolagsverket). Teckningskursen är 1 krona per aktie.
2. Rätt att teckna nya aktier ska med företrädesrätt tillkomma de som på avstämningsdagen för nyemissionen är registrerade som aktieägare. Varje aktieägare äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. En (1) befintlig aktie berättigar till en (1) teckningsrätt och två (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie.
3. För det fall inte samtliga nya aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till aktietecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
4. För aktier som inte tecknats med stöd av företrädesrätt eller utan företrädesrätt enligt punkterna 2-3 ovan, ska tilldelningen ske till eventuella garantier av emissionen pro rata i förhållande till garanterat belopp.

5. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna nya aktier ska vara tisdagen den 5 juli 2016.
6. Teckning av nya aktier med stöd företrädesrätt ska ske genom kontant betalning under tiden från och med den 7 juli 2016 till och med den 21 juli 2016. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
7. Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske under den tid som anges i punkt 6 ovan. Teckning ska i sådana fall ske på särskild teckningslista. Betalning för aktier som tecknats utan stöd av företrädesrätt ska erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av aktier. Styrelsen ska äga rätt att förlänga dels tiden för teckning, dels tiden för betalning.
8. Teckning såvitt är fråga om eventuell teckning av emissionsgarant ska ske på särskild teckningslista senast fem (5) bankdagar efter den tid som anges i punkt 6 ovan. Betalning för sålunda tecknade och tilldelade aktier ska erläggas kontant senast tre (3) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av aktier. Styrelsen ska äga rätt att förlänga dels tiden för sådan teckning, dels tiden för sådan betalning.
9. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

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.

Årsstämmans beslut enligt punkt a)-b) ovan ska antas som ett beslut. Sådant beslut förutsätter för sin giltighet biträde av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

**WeSC AB (publ)**  
Stockholm i maj 2016  
*Styrelsen*

**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 förfalldagen 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 bolagsstämma 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 bolagsstämma 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 bolagsstämma, 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.



**Styrelsens i WeSC (publ), org. nr. 556578-2496 ("Bolaget") redogörelse enligt 15 kap 9 § aktiebolagslagen vid betalning genom kvittning**

---

Styrelsen har föreslagit den årsstämma som ska hållas den 8 juni 2016 att bland annat fatta beslut om emission av konvertibler riktade till en aktieägare som lämnat aktieägarlån till Bolaget. Betalning för tecknade konvertibler föreslås ske genom kvittning av lån som aktieägare lämnat till Bolaget.

Såsom redogörelse enligt 15 kap 9 § aktiebolagslagen får styrelsen anföra följande avseende emission av konvertibler där betalning ska kunna ske genom kvittning:

Den fordringshavare som anges nedan ("**Fordringshavaren**") ska ha rätt att kvitta sin fordran på Bolaget som betalning för emitterade konvertibler i Bolaget enligt styrelsens förslag enligt följande:

<b>Fordringshavare</b>	<b>Fordran</b>	<b>Belopp att kvitta</b>
Nove Capital Master Fund	17 000 000 kronor	17 000 000 kronor

Genom kvittningen önskar Bolaget 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 bedömer således sammantaget att det är till nytta för Bolaget att kvittning genomförs.

Ort: Stockholm

Datum: 25 maj 2016

---

Anders Hedén

---

Johan Hessius

---

Lena Patriksson Keller

---

Anders Lönnqvist

---

Carl Lewenhaupt

Revisorsyttrande enligt 15 kap 10 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för kvittning

Till bolagsstämman i WeSC AB (publ), org. nr 556578-2496

Vi har granskat styrelsens redogörelse med avseende på kvittning daterad den 25 maj 2016.

#### Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

#### Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om kvittningen på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen. Denna rekommendation kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

#### Uttalande

Vi anser att styrelsens redogörelse har upprättats i enlighet med 15 kap 9 § aktiebolagslagen och kvittningsrätten avser giltiga motfordringar.

#### Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 15 kap 10 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 25 maj 2016

Ernst & Young AB

Erik Sandström  
Auktoriserad revisor

**Styrelsens i WeSC AB (publ), org.nr 556578-2496 ("Bolaget") förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler (punkt 16)**

---

Styrelsen i Bolaget föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i Bolaget. Det totala antalet aktier som kan tillkomma med stöd av emissionsbemyndigandet får motsvara högst 10 procent av totalt antal utestående aktier i Bolaget efter genomförd företrädesemission enligt punkten 14 på dagordningen. Styrelsen ska kunna besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med företrädesrätt och/eller med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport, kvittning eller eljest med villkor.

Emission i enlighet med detta bemyndigande ska ske på marknadsmässiga villkor. Styrelsen ska äga bestämma villkoren i övrigt för emissioner enligt detta bemyndigande samt vem som ska äga rätt att teckna de nya aktierna, teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna. Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt och/eller med bestämmelse om apport- och kvittningsemision eller eljest med villkor enligt ovan är att Bolaget ska kunna emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i samband med förvärv av bolag eller rörelser, samt kunna genomföra emissioner på kapitalmarknaden i syfte att införskaffa kapital till Bolaget.

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.

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

---

**WeSC AB (publ)**

Stockholm i maj 2016

*Styrelsen*