

Protokoll nr \_\_\_ fört den 4 maj 2016 vid  
sammanträde med styrelsen i Wifog  
Holding AB (publ), org.nr 556668-3933

**Deltagare:**

Johan Salén, ordförande  
Henrik Ringmar, ordinarie ledamot  
Mathias Hedström, ordinarie ledamot

**§ 1**

Mötet öppnades av ordföranden.

**§ 2**

Beslutades att protokollet skulle föras av ordföranden samt justeras av Henrik Ringmar.

**§ 3**

Framlades handlingar enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen, bilaga 1.

Under förutsättning av bolagsstämmans godkännande i efterhand beslutades om konvertibelemission i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 2.


**§ 4**

Antecknades att samtliga beslut fattats enhälligt varpå mötet förklarades avslutat.

Vid protokollet:

  
Johan Salén

Justeras:

  
Henrik Ringmar

**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 15 KAP. 8 § AKTIEBOLAGSLAGEN**

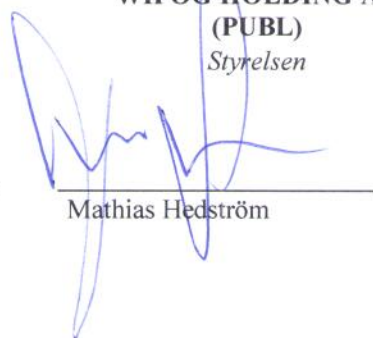
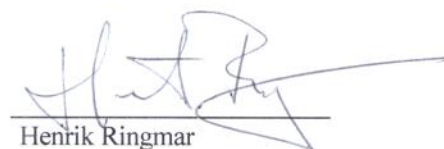
Styrelsen i Wifog Holding AB har föreslagit att styrelsen fattar beslut om konvertibelemission under förutsättning av bolagsstämman efterföljande godkännande. Mot denna bakgrund lämnar styrelsen följande redogörelse enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen.

**Väsentliga händelser efter årsredovisningens avlämnande**

Verksamhetens art och omfattning framgår av bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2014. Sedan styrelsen avlämnade årsredovisning för räkenskapsåret 2014 har bolaget förvärvat Wifog AB och styrelsen har beslutat om sammanläggning av aktier varvid tvåhundra (200) aktier uppgår till en (1) aktie. I övrigt har de händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat som framgår av bolagets pressmeddelanden och finansiella rapporter som avgivits därefter, vilka hålls tillgängliga på bolagets webbplats [www.wifog.com](http://www.wifog.com).

Utöver ovan redovisade händelser har inga händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning inträffat under den aktuella perioden.

Stockholm i maj 2016

**WIFOG HOLDING AB****(PUBL)***Styrelsen*  
\_\_\_\_\_  
Johan Salén  
\_\_\_\_\_  
Mathias Hedström  
\_\_\_\_\_  
Henrik Ringmar

## **Styrelsen för Wifog Holding AB:s förslag till beslut om emission av konvertibler med åtföljande konvertering till nya aktier**

---

Styrelsen för Wifog Holding AB ("Bolaget") föreslås besluta om emission av högst 495 110 konvertibler, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till följd varav Bolagets aktiekapital kan öka med maximalt cirka 943 621,36 kronor ("Emissionen").

Samtliga konvertibler som kan komma att utfärdas ska kunna konverteras till nytugivna aktier i Bolaget.

För Emissionen ska följande villkor gälla:

1. Bolaget ska uppta ett lån om högst 4 951 100 kronor genom emission av konvertibler som medför rätt till konvertering till nya aktier i Bolaget.
2. Varje konvertibel ska ha ett nominellt belopp om 10 kronor.
3. Teckningskursen är 8,50 kronor per konvertibel. Teckningskursen utgör 85 % av senaste pris på Nasdaq Stockholm First North avseende de konvertibler som emitterades den 20 november 2015 enligt motsvarande villkor. Teckningskursen motsvarar således konvertiblernas bedömda marknadsvärde.
4. Rätt att teckna konvertibler ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de personer som framgår av underbilaga A, innefattande personer i Bolagets styrelse och ledning.
5. Syftet med emissionen och skälet till avvikelsen från aktieägarna företrädesrätt är att Emissionen ska tillföra Bolaget rörelsekapital.
6. Lånet löper till och med den 30 juni 2017 då det förfaller till betalning.
7. Lånet ska löpa med en årlig ränta om 12 procent. Ränta löper under hela lånets löptid och erläggs halvårsvis i efterskott. Ränta förfaller till betalning årligen den 30 juni och 31 december, första gången den 30 juni 2016 och sista gången den 30 juni 2017.

För det fall Bolaget inte skulle erlägga förfallet räntebelopp på förfalldagen, ska den årliga räntan höjas till 14 procent. För det fall Bolaget inte skulle erlägga förfallet

räntebelopp även på nästkommande förfallodag, ska den årliga räntan höjas till 16 procent.

8. Teckning av konvertibler ska ske genom kontant betalning under perioden från och med den 4 maj 2016 till och med den 20 maj 2016. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.
9. Innehavare av konvertibel ska ha rätt att från och med den 15 maj 2017 till och med den 15 juni 2017 påkalla konvertering till nya aktier, varvid varje konvertibel berättigar till en (1) ny aktie i Bolaget till en konverteringskurs om 10 kronor.
10. Aktie, som tillkommit på grund av konvertering, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts som interimssaktier i Bolagets aktiebok.
11. I övrigt ska för konvertiblerna gälla de villkor som framgår av underbilaga B.
12. Beslutet är villkorat av att årsstämman beslutar om att godkänna styrelsens emissionsbeslut (i enlighet med denna bilaga) i efterhand och enlighet med 16 kap. aktiebolagslagen.
13. Styrelsen, eller den styrelsen därtill utser, ska ha rätt att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

---

Stockholm i maj 2016  
**WIFOG HOLDING AB**  
**(PUBL)**  
*Styrelsen*





## **Revisorns yttrande enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2015-02-20 – 2016-05-04**

Till styrelsen i Wifog Holding AB (publ), org.nr 556668-3933

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad i 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 styrelsens redogörelse 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 begränsad 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 har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

### *Uttalande*

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2015-02-20 – 2016-05-04.

### *Övriga upplysningar*

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 15 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm den 4 maj 2016

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Henrik Boman  
Auktoriserad revisor

# VILLKOR FÖR WIFOG HOLDING AB:s KONVERTIBLER

## § 1

### DEFINITIONER

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| ”avstämningsdag för betalning” | femte bankdagen före förfallodag för ränta eller lånebelopp eller den bankdag närmare förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden;   |
| ”bankdag”                      | dag som inte är lördag eller söndag eller annan allmän helgdag i Sverige, och på vilken dag banker i Sverige håller öppet för normal bankverksamhet;  |
| ”Banken”                       | Svenska Handelsbanken AB, org. nr. 502007-7862, eller annat kontoförande institut som Bolaget från tid till annan utsett att vara Bank enligt dessa villkor;  |
| ”Beräkningsansvarig”           | Svenska Handelsbanken AB, org. nr. 502007-7862, eller annan part som Bolaget från tid till annan utsett att vara Beräkningsansvarig enligt dessa villkor;   |
| ”Bolaget”                      | Wifog Holding, org. nr. 556668-3933;  |
| ”Euroclear”                    | Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;  |
| ”konvertering”                 | utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier av serie B i Bolaget (eller aktier av Bolagets enda aktieslag för det fall Bolaget endast har ett aktieslag), vilka aktier för närvarande har ett kvotvärde om 1,9058822677 krona; |
| ”konverteringskurs”            | det pris per aktie till vilket konvertering kan ske i enlighet med dessa villkor, och som initialt uppgår till det belopp som framgår av § 6 och kan omräknas i enlighet med § § 10 och 15;                                     |
| ”konvertibel”                  | konvertibel fordran utgiven enligt dessa villkor med rätt till konvertering till nya aktier i Bolaget;  |
| ”konvertibelinnehavare”        | varje innehavare av konvertibel;  |
| ”konvertibel fordran”          | sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen (2005:551);   |
| ”lån”                          | det nominella beloppet av de konvertibler som innehas av någon konvertibelinnehavare;   |

”marknadsnotering”

handel av aktie i Bolaget på reglerad marknad, handelsplattform eller annan organiserad handel; och

## **§ 2**

### **LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG OCH RÄNTA**

Lånebeloppet uppgår till högst 4 951 100 kronor.

Lånet löper från och med den 10 juni 2016 till och med den 30 juni 2017 då det förfaller till betalning, varvid det sammanlagda nominella beloppet för de utestående konvertiblerna skall återbetalas i sin helhet i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.

Samtliga utestående konvertibler löper med tolv (12) procent årlig ränta.

Ränta löper under hela lånets löptid och erläggs halvårsvis i efterskott. Ränta förfaller till betalning årligen den 30 juni och 31 december, första gången den 30 juni 2016 och sista gången den 30 juni 2017, eller, om sådan dag inte är en bankdag, på den närmast därpå följande bankdagen. När ränta ska beräknas för kortare period än ett år, ska ett år anses bestå av 12 månader med vardera 30 dagar.

Som framgår av § 9 nedan bortfaller vid konvertering rätten till ränta från närmast föregående ränteförfalldag.

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 i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument i följd varav inga skuldebrev eller motsvarande handling kommer att upprättas. Konvertiblers nominella belopp ska vara 10 kronor eller hela multiplar därav. Konvertibler registreras för konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende lånet till följd av åtgärder enligt § 6, 7, 8, 9, 10 och 15 nedan ska ombesörjas av Banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Banken eller annat kontoförande institut.

## **§ 4**

### **EFTERSTÄLLT LÅN; FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL**

Lånet och samtliga belopp som skall betalas i anslutning till konvertiblerna skall 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.

Om såväl lånets kapitalbelopp som ränta har förfallit till betalning och förslår Bolagets tillgängliga medel inte till full betalning därav, skall medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

## **§ 5**

### **BETALNING AV RÄNTA SAMT ÅTERBETALNING AV LÅNEBELOPP**

Ränta och lånebelopp utbetalas av Euroclear till den som på respektive avstämningsdag för betalning 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 räntan respektive lånebeloppet ska insättas på visst bankkonto, sker insättning på förfalldagen genom Euroclears försorg. I annat fall översänder Euroclear på förfalldagen räntan respektive lånebeloppet till vederbörande under dennes hos Euroclear på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldag på dag som inte är bankdag insätts eller översänds räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande bankdag. Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala ränta eller lånebelopp enligt vad nyss sagts, utbetalas räntan respektive lånebeloppet av Euroclear 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 gottgörs endast till och med respektive förfalldag, 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 § 17 nedan. För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på förfalldag, trots att sådant hinder som avses i § 17 nedan inte föreligger, skall emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå, efter den räntesats som enligt § 15 nedan skall utgå vid försenad ränteutbetalning, från förfalldagen till och med den bankdag under vilken medel senast klockan 10.00 tillhandahållits Euroclear.

## **§ 6**

### **KONVERTERING**

Varje konvertibelinnehavare skall äga rätt att, under den period och på så sätt som framgår av § 7 nedan, påkalla konvertering av samtliga eller vissa av sina konvertibler till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 10 kronor per aktie. Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av §§ 10 och 15 nedan. Vid konvertering fastställs det antal nya aktier i Bolaget som skall utges till en och samma konvertibelinnehavare, genom att dividera det totala nominella beloppet för de konvertibler som denne konvertibelinnehavare samtidigt önskar konvertera, med den vid tidpunkten gällande konverteringskursen. Om detta belopp inte är jämnt delbart med konverteringskursen, annulleras överskjutande belopp.

Konvertibelinnehavare skall erlægga den skatt eller avgift som kan komma att åläggas konvertibelinnehavarna i anslutning till överlåtelse, innehav eller konvertering av konvertibel på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut.



## § 7

### PÅKALLANDE AV KONVERTERING

Konvertibelinnehavare har rätt att påkalla konvertering från och med den 15 maj 2017 till och med den 15 juni 2017, eller till och med den tidigare dag som kan följa av § 10 nedan. Vid påkallande av konvertering skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt av Bolaget från tid till annan fastställt formulär inges till Bolaget eller till av Bolaget anvisat kontoförande institut. Påkallande av konvertering är bindande och kan inte återkallas. Bolaget skall endast verkställa konvertering vid ett tillfälle. Vid sådan tidigarelagd slutdag för påkallande av konvertering som kan följa av § 10 nedan, skall Bolaget dock i samband med den nya slutdagen verkställa konvertering avseende samtliga konvertibler för vilka konvertering påkallats.

## § 8

### VERKSTÄLLANDE AV KONVERTERING, INFÖRING I AKTIEBOKEN M M

Som framgår i § 7 ovan verkställer Bolaget konvertering endast vid ett tillfälle. Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok som interimssaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutlig.

Som framgår av § 10 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

## § 9

### RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

Vid verkställd konvertering bortfaller rätten till ränta för sålunda konverterade konvertibler från närmast föregående ränteförfallodag.

Aktie, som tillkommit på grund av konvertering, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts som interimssaktier i Bolagets aktiebok.

## § 10

### OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M M

A. Genomför Bolaget en fondemission skall konvertering - där påkallande om konvertering görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först efter stämman fattat beslut härom. Aktier, som tillkommit på grund av konvertering verkställs efter emissionsbeslutet, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs

=

föregående konverteringskurs  $\times$  antalet aktier före fondemissionen  $\div$  antalet aktier efter fondemissionen

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen skall fastställas av Beräkningsansvarig snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall punkt A ovan ha motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sådan sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - skall 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, skall i beslutet anges den senaste dag då konvertering skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom konvertering, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall konvertering - som påkallas på sådan tid att konverteringen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Beräkningsansvarig fastställt den omräknade konverteringskursen enligt vad som framgår nedan i denna punkt C. Aktier, som tillkommit på grund av sådan konvertering, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger konvertibelnehavarna 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 Beräkningsansvarig enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs

=

föregående konverteringskurs ´ aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs skall vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

Dag utan notering av vare sig **betalkurs** eller köpkurs skall 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 ´ (aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien) antalet aktier före emissionsbeslutet Uppstår ett negativt värde skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Vid omräkning enligt ovanstående formel skall bortses från aktier som innehas av Bolaget.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet

med i denna punkt C angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde skall lämnas oförändrat.

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen skall fastställas av Beräkningsansvarig två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Fram till dess att omräknad konverteringskurs fastställts, verkställs konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade konverteringskursen upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom skall särskilt noteras att den konvertibla fordran enligt den omräknade konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade konverteringskursen fastställts.

D. Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av konvertering, bestämmelserna i punkt C, första stycket, punkterna 1 och 2 ovan, ha motsvarande tillämpning.

Vid konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs

= föregående konverteringskurs ´ aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Teckningsrättens värde skall vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Om Bolagets aktier eller teckningsrätter inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt D angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde skall lämnas oförändrat.

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen skall fastställas av Beräkningsansvarig två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter. Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts skall bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, ha motsvarande tillämpning.

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, skall vid konvertering, som görs på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte ger rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs

=

föregående konverteringskurs ´ aktiens genomsnittliga marknadskurs 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 som anges i punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt handelsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte skett, skall omräkningen av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall 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 marknadsplatsen eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av konverteringskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna skall 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.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt E angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde skall lämnas oförändrat. Den enligt ovan omräknade konverteringskursen skall fastställas av Beräkningsansvarig snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett. Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts skall bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, ha motsvarande tillämpning.

F. Genomför Bolaget en nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall Bolaget ha rätt att besluta att ge samtliga konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier i Bolaget som konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om konvertering verkställts enligt den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna lämna ett sådant erbjudande som avses i punkt E ovan skall vad som sägs i föregående stycke ha motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som konvertibelnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge konvertibelnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt F skall någon omräkning enligt punkterna C, D eller E ovan inte äga rum.

G. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Beräkningsansvarig enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs

=

föregående konverteringskurs ´ aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie

=

det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1 Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen skall fastställas av Beräkningsansvarig två bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter. Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts skall bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, ha motsvarande tillämpning.

Om minskningen sker mot vederlag i form av värdepapper eller rättigheter av något slag skall det faktiska belopp som återbetalas per aktie fastställas av Beräkningsansvarig med tillämpning så långt möjligt av de principer för värdering av rätten till deltagande i erbjudande som anges i punkt E ovan.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk (eller om Bolaget skulle besluta om återköp av egna aktier), men där, enligt Beräkningsansvarigs bedömning, minskningen (eller återköpet) med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt G.

Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt G angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att



konvertiblernas värde skall lämnas oförändrat.

H. Genomför Bolaget kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, 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 baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen ska utföras av Beräkningsansvarig enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs

=

föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i punkt C ovan. Om Bolagets aktier inte är föremål för marknadsnotering skall omräknad konverteringskurs fastställas i enlighet med i denna punkt I angivna principer av Beräkningsansvarig. Omräkningen skall ha som utgångspunkt att konvertiblernas värde skall lämnas oförändrat. Den enligt ovan omräknade konverteringskursen fastställs av Beräkningsansvarig två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad konverteringskurs fastställts skall bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, ha motsvarande tillämpning.

I. Vidtar Bolaget åtgärd som avses i punkterna A-E eller G-H ovan och skulle, enligt Beräkningsansvarigs bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel eller åtgärd, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Beräkningsansvarig, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar samtycke därtill, genomföra omräkningen av konverteringskursen på sätt Beräkningsansvarig finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J. Vid omräkning av konverteringskursen enligt ovan skall konverteringskursen avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre skall avrundas uppåt.

K. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, konvertering inte därefter påkallas. Rätten att påkalla konvertering upphör samtidigt med likvidationsbeslutet, oavsett om detta inte vunnit laga kraft. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av sin konvertibla fordrans nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta jämte annat upplupet belopp fram till dagen för betalning. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter bolagsstämman, och annars från dagen efter den dag då rättens likvidationsbeslut vunnit laga kraft. Inom en vecka från likvidationsbeslutet skall Bolaget genom meddelande enligt § 14 nedan erinra konvertibelinnehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast en månad innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, skall konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt § 14 nedan underrättas om den föreslagna likvidationen. I meddelandet skall intas en erinran om att konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om en föreslagen likvidation enligt ovan, skall konvertibel-innehavare ha 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 skall behandlas.

Om rätten att påkalla konvertering har upphört enligt denna punkt K, återinträder den dock om likvidationen upphör.

L. Om Bolaget skulle försättas i konkurs får konvertering inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs får konvertering återigen påkallas i enlighet med dessa villkor.

## **§ 11**

### **SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i § 10 ovan angiven åtgärd som, enligt Bolagets bedömning, skulle komma att medföra en omräkning av konverteringskursen till belopp understigande aktiens kvotvärde.

## **§ 12**

### **PRESKRIPTION**

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfalldagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfalldag. Om rätten till betalning preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning Bolaget. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år ifråga om lånebelopp och tre år ifråga om ränta, i båda fallen räknat från den dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130)bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

## **§ 13**

### **FÖRVALTARE**

Den som enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen äger rätt att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som konvertibelinnehavare. Sådan förvaltare äger mottaga betalning av ränta eller lånebelopp, som eljest skulle ha tillställts konvertibelinnehavaren, och ska även i övrigt betraktas som konvertibelinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

## **§ 14**

### **MEDDELANDEN**

Meddelanden rörande lånet skall skickas till varje konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister samt publiceras på Bolagets webbplats. Är lånet föremål för marknadsnotering skall meddelandet även lämnas till marknadsplatsen.

## **§ 15**

### **ÄNDRING AV VILLKOR; RÄTT ATT FÖRETRÄDA KONVERTIBELINNEHAVARNA**

Bolaget får besluta om ändring av dessa villkor om konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt

hänseende försämrats. Bolaget får vidare, utan hänsyn tagen till eventuell försämring av konvertibelinnehavarnas rättigheter, besluta om ändring av dessa villkor om ändringen skulle nödvändiggöras av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut.

För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av förfallet räntebelopp på förfalldag, trots att sådant hinder som avses i § 17 nedan inte föreligger, ska konverteringskursen enligt § 6 ovan sänkas från 10 kronor till 7,5 kronor och den årliga räntan enligt § 2 ovan höjas från 12 % till 14 %. För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av förfallet räntebelopp även på nästkommande förfalldag, ska på motsvarande sätt konverteringskursen sänkas till 5 kronor och den årliga räntan höjas till 16 %.

Andra ändringar av dessa villkor kräver samtycke från konvertibelinnehavare som tillsammans innehar mer än 50 procent av det från tid till annan utestående lånebeloppet enligt konvertiblerna.

Banken är berättigad att såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, eller i förhållande till Bolaget, företräda konvertibelinnehavarna i frågor av formell natur som rör detta lån.

## **§ 16**

### **LISTNING**

Bolaget åtar sig att ansöka om listning av Konvertiblerna på marknadsplatsen First North och kommer att vidta alla rimliga ansträngningar för att uppnå och vidmakthålla sådan listning så länge några Konvertibler är utestående men dock inte längre än upp till och med den dagen som handel med Konvertiblerna på First North kan, under de då tillämpliga bestämmelserna utfärdade av First North och Euroclear, ske innan Konverteringsdatumet. Ansökan för listning av Konvertiblerna ska skickas till First North så att notering av Konvertiblerna kan ske senast sextio (60) dagar efter att Konvertiblerna har emitterats.

## **§ 17**

### **SEKRETESS**

Varken Banken, Beräkningsansvarig, Bolaget eller Euroclear får obehörigen till tredje man lämna uppgift om konvertibelinnehavare. Bolaget äger rätt att erhålla uppgifter om konvertibelinnehavare och andra rättighetsinnehavare ur det av Euroclear förda skuldregistret.

## **§ 18**

### **ANSVARSBEGRÄNSNING**

Ansvar för Banken, Beräkningsansvarig, Bolaget eller Euroclear – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – kan inte 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 ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken, Beräkningsansvarig, Bolaget eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Banken, Beräkningsansvarig, Bolaget eller Euroclear är inte skyldig att ersätta skada som uppkommer, om Banken, Beräkningsansvarig, Bolaget eller Euroclear varit normalt aktsam.

Banken, Beräkningsansvarig, Bolaget eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Banken, Beräkningsansvarig eller Euroclear 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.

## **§ 19**

### **TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM**

Svensk materiell rätt gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor.

Twist i anledning av dessa villkor skall avgöras i allmän domstol, med Stockholms tingsrätt som första instans, eller vid annat forum vars behörighet accepteras av Bolaget.

---