

VILLKOR FÖR MIDWAY HOLDING AB:S (PUBL) KONVERTIBLA FÖRLAGSLÅN 2014/2019

§ 1

DEFINITIONER

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

”bankdag”	dag som inte är lördag eller söndag eller annan allmän helgdag i Sverige;
”Bolaget”	Midway Holding AB (publ), 556323-2536;
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
”Emissionsinstitut”	Remium Nordic AB, 556101-9174, eller den bank eller det institut som Bolaget från tid till annan utsett att vara Emissionsinstitut enligt dessa villkor;
”konvertering”	utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier av serie [A/B] i Bolaget;
”konverteringskurs”	den kurs till vilken konvertering kan ske;
”konvertibel”	konvertibel fordran med rätt till konvertering till nya aktier i Bolaget;
”konvertibelinnehavare”	varje innehavare av konvertibel som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som borgenär eller som i andra fall är berättigad att ta emot betalning med anledning av konvertibel som är registrerad på sådant konto;
”konvertibel fordran”	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen (2005:551); och
”lån”	det nominella beloppet av de konvertibler som innehas av konvertibelinnehavarna.

§ 2

LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG, RÄNTESATS OCH BETALNINGSLÖSTÄLSE

Lånet uppgår till högst 98 031 140 kronor.

Lånet förfaller till betalning den 30 juni 2019 i den mån konvertering inte dessförinnan skett.

Lånet löper med sex procent årlig ränta från och med den 1 juni 2014 till och med den 30 juni 2019. Ränta förfaller till betalning, i den mån konvertering inte dessförinnan skett, den 30 juni varje år, första gången den 30 juni 2015. Varje räntebetalning omfattar ränta för ett år, dock med det undantaget att den ränta som förfaller till betalning den 30 juni 2015 omfattar tiden från och med den 1 juni 2014 till och med den 30 juni 2015.

Som framgår av § 9 nedan bortfaller i vissa fall rätten till ränta vid konvertering.

Bolaget påtar sig betalningsskyldighet för lånet och utfäster sig att verkställa betalning enligt dessa villkor.

§ 3

REGISTRERING AV KONVERTIBLER

Lånet ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

Konvertibel fordrans nominella belopp ska vara tjugo (20) kronor eller multiplar därav.

Konvertibel fordran ska registreras för konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende konvertibel till följd av konvertering ska ombesörjas av Emissionsinstitutet. Övriga registreringsåtgärder avseende lånet enligt dessa villkor ska ombesörjas av Bolaget eller Emissionsinstitutet.

§ 4

EFTERSTÄLLNING OCH FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL

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

Om ränta avseende lånet och/eller lånet förfallit till betalning och förslår Bolagets tillgängliga medel inte till full betalning därav, ska 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

Räntan och lånebeloppet utbetalas av Euroclear till den som på femte bankdagen före respektive förfalldag eller på den bankdag närmare förfalldagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (avstämningsdag för betalning) är

antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som konvertibelinnehavare eller som 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 ett kontoförande institut låtit registrera att räntan respektive lånebeloppet ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclears försorg på förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear räntan respektive lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos Euroclear på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag 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 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 § 18 nedan.

För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på förfallodag, trots att sådant hinder som avses i § 18 nedan inte föreligger, ska emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i § 2 ovan från förfallodagen till och med den bankdag under vilken medel senast kl 10.00 tillhandahållits Euroclear.

§ 6

RÄTT TILL KONVERTERING

Konvertibelinnehavare ska ha rätt att påkalla konvertering av konvertibler till nya aktier av serie [A/B] i Bolaget till en konverteringskurs om 20 kronor per aktie.

Vid konvertering erhålls en ny aktie av serie [A/B] i Bolaget för varje mot konverteringskursen svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet av den konvertibla fordran, registrerad på visst konto, som en och samma konvertibelinnehavare samtidigt önskar konvertera. Om respektive konvertibelinnehavares konvertibla fordran inte är jämnt delbar med konverteringskursen, utbetalas inte överskjutande belopp.

Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 10 nedan. Konverteringskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

§ 7

PÅKALLANDE AV KONVERTERING

Påkallande av konvertering kan äga rum under tiden från och med den 1 juli 2014 till och med den 31 maj 2019 eller till och med den tidigare dag som följer av § 10 nedan.

Vid sådant påkallande ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Emissionsinstitutet eller konvertibelinnehavarens kontoförande institut för vidarebefordran till Emissionsinstitutet.

Påkallande av konvertering är bindande och kan inte återkallas av konvertibelinnehavaren. Påkallas inte konvertering inom i första stycket angiven tid upphör rätten till konvertering.

§ 8

VERKSTÄLLANDE AV KONVERTERING, INFÖRING I AKTIEBOKEN M M

Konvertering verkställs vid utgången av varje kalenderkvartal genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok som interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket skett, 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 konvertering bortfaller rätten till upplupen ränta för tiden från närmast föregående förfallodag för ränta.

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 i Bolagets aktiebok.

§ 10

OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M M

Beträffande den rätt som ska tillkomma konvertibelinnehavare i de olika situationer som anges nedan, ska följande gälla.

- A. Genomför Bolaget en fondemission ska 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 sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av konvertering verkställd 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 Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående konverteringskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av Emissionsinstitutet snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska punkt A ovan ha motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sådan sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för samtliga aktieägare att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom 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 bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Emissionsinstitutet verkställt omräkning 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 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 Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag 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:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier i Bolaget som innehas av Bolaget självt.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av Emissionsinstitutet två bankdagar efter teckningstidens utgång och ska 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 ska 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 – ska 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 Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

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

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 marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av Emissionsinstitutet 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 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, 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 (erbjudandet), ska 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 Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

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

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum 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 inköpsrätterna enligt handelsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

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

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av Emissionsinstitutet 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 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 – får Bolaget besluta att ge samtliga konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier i Bolaget som konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om

konvertering verkställt 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 ska vad som sägs i föregående stycke ha 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 erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge konvertibelinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt F ska 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 Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{konverteringskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under en} \\ \text{period om 25 handelsdagar räknat från} \\ \text{och med den dag då aktien noteras utan} \\ \text{rätt till återbetalning (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ \text{belopp som återbetalas per aktie} \end{array}}$$

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, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{l} \text{beräknat} \\ \text{återbetalningsbelopp} \\ \text{per aktie} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{det faktiska belopp som återbetalas per} \\ \text{inlöst aktie minskat med aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under en} \\ \text{period om 25 handelsdagar närmast före} \\ \text{den dag då aktien noteras utan rätt till} \\ \text{återbetalning (aktiens genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{det antal aktier i Bolaget som ligger till} \\ \text{grund för inlösen av en aktie minskat med} \\ \text{talet 1} \end{array}}$$

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

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av Emissionsinstitutet två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

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

Om minskningen sker mot vederlag i form av värdepapper eller rättigheter av något slag ska det faktiska belopp som återbetalas per aktie fastställas av Emissionsinstitutet 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 Emissionsinstitutets bedömning, minskningen (eller återköpet) med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt G.

- H. Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna A–E eller punkten G ovan och skulle, enligt Emissionsinstitutets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, får Emissionsinstitutet genomföra omräkningen av konverteringskursen på sätt Emissionsinstitutet finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.
- I. Vid omräkning av konverteringskursen enligt ovan ska konverteringskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.
- J. Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, konvertering inte därefter påkallas. Rätten att påkalla konvertering upphör i och 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. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman och annars från och med dagen efter den dag då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt § 15 nedan erinra konvertibelinnehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt § 15 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska konvertibelinnehavare – oavsett vad som i § 7 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för konvertering – 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 ska behandlas.

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

- K. Skulle bolagsstämman i Bolaget godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen eller delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delas, får konvertering inte därefter påkallas.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall och under en period om två månader från nämnda godkännande påfordra omedelbar betalning av sin konvertibla fordrans nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter godkännandet genom meddelande enligt § 15 nedan erinra konvertibelinnehavarna om denna rätt. Genom vad som nu sagts inskränks inte den rätt som på grund av lag tillkommer konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion eller delning.

Senast två månader före Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion eller delning enligt ovan ska konvertibelinnehavare genom meddelande enligt § 15 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska lämnas en redogörelse för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusions- eller delningsplanen samt ska konvertibelinnehavarna erinras om att konvertering inte får påkallas sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion eller delning enligt ovan ska konvertibelinnehavare – oavsett vad som i § 7 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för konvertering – äga rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet om fusions- eller delningsavsikten lämnas, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusions- eller delningsplanen ska godkännas.

- L. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller delningsplan enligt 24 kap 7 § aktiebolagslagen eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap aktiebolagslagen, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i Bolaget och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusions- eller delningsplan enligt ovan angivna lagrum ska styrelsen, för det fall sista dag för konvertering enligt § 7 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom sextio dagar från offentliggörandet. Konvertibelinnehavare äger rätt att inom sagda period om sextio dagar påfordra omedelbar betalning av sin konvertibla fordrans nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 15 nedan erinra konvertibelinnehavarna om konvertibelinnehavarnas rätt att påkalla konvertering fram till slutdagen samt att konvertering inte får påkallas efter slutdagen. Meddelandet ska även innehålla en erinran om konvertibelinnehavarnas rätt att påfordra omedelbar betalning enligt ovan.

I de fall där en majoritetsaktieägare enligt 22 kap 1 § aktiebolagslagen påkallar tvångsinlösen av återstående aktier i Bolaget ska följande gälla.

Majoritetsaktieägaren har rätt och skyldighet att också lösa in konvertiblerna i enlighet med 22 kap 26 § aktiebolagslagen. Föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen får konvertering inte ske förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om perioden för konvertering enligt § 7 ovan löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock konvertibelinnehavarna rätt att utnyttja konvertiblerna under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

- M. Oavsett vad som sagts ovan under punkterna J–L om att konvertering inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan 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 fusionen, delningen eller tvångsinlösen inte genomförs.
- N. 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 skulle medföra en omräkning av konverteringskursen till belopp understigande aktiens kvotvärde.

§ 12

PRESKRIPTION

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter varje relevant förfalldag för betalning av ränta. 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

RÄTT ATT FÖRETRÄDA KONVERTIBELINNEHAVARNA

Utan att särskilt uppdrag från konvertibelinnehavarna behöver åberopas är Emissionsinstitutet berättigat att såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet företräda konvertibelinnehavarna i frågor av formell natur som rör detta lån.

§ 14

FÖRVALTARE

För konvertibel som är förvaltarregistrerad enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som innehavaren. Sådan förvaltare har därmed rätt att motta de räntebetalningar som annars skulle ha tillställts konvertibelinnehavaren, och ska även i övrigt betraktas som konvertibelinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 15

MEDDELANDEN

Meddelande rörande lånet ska skriftligen skickas till varje konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

§ 16

ÄNDRING AV VILLKOR

Emissionsinstitutet äger rätt att för konvertibelinnehavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Emissionsinstitutets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

§ 17

SEKRETESS

Bolaget, Emissionsinstitutet och Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om konvertibelinnehavare. Bolaget har dock rätt att, ur det av Euroclear förda avstämningsregistret, få uppgift om konvertibelinnehavares namn, antal konvertibler, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress.

§ 18

ANSVARSBEGRÄNSNING

I fråga om de på Bolaget, Emissionsinstitutet och Euroclear enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvar 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 ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear varit normalt aktsamma. Bolaget och Emissionsinstitutet är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Emissionsinstitutet eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd enligt dessa villkor 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 förfallodagen.

§ 19

TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för detta konvertibla förlagslån och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av detta konvertibla förlagslån ska avgöras av allmän domstol med Malmö tingsrätt som första instans, eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.
