

VILLKOR FÖR KONVERTIBLER SERIE 2024/2027 I GASPOROX AB (publ)

1. Definitioner

I dessa villkor ska följande begrepp ha den innebörd som anges nedan, vilken ska gälla oavsett om de uttrycks som singular eller plural.

”**Aktier**” avser aktier i Bolaget.

”**Bankdag**” avser en dag (förutom lördag eller söndag) på vilken banker i Stockholm i allmänhet är öppna och utför tjänster.

”**Bolaget**” avser GASPOROX AB (publ), org.nr. 556678-0093.

”**Euroclear**” avser Euroclear Sweden AB eller motsvarande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

”**Fordringshavare**” avser innehavare av en Konvertibel Fordran.

”**Konvertering**” avser utbyte av Konvertibel Fordran mot Aktier i enlighet med dessa villkor.

”**Konverteringskurs**” definieras nedan i 6.2.

”**Konverteringsperioden**” definieras nedan i 6.1.

”**Konvertibel Fordran**” avser sådan Skuldförbindelse med konverteringsrätt som avses i 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och som utfärdats enligt dessa villkor.

”**Skuldförbindelse**” avser betalningsåtagande av Bolaget enligt dessa villkor.

”**Styrelsen**” avser Bolagets styrelse från tid till annan.

2. Lånebelopp, förfallodag, ränta och betalningsutfästelse

2.1 Lånebeloppet exklusive ränta uppgår till högst 800 000 kronor. För det fall att den Konverteringskurs som fastställs enligt 6.2 skulle bestämmas till ett belopp som skulle leda till en utspädning med mer än 0,5 procent av aktiekapitalet och rösterna efter full Konvertering till denna Konverteringskurs samt efter fullt utnyttjande av Bolagets utestående teckningsoptioner av serie 2024/2027, ska dock det högsta lånebeloppet minska så att den maximala utspädningen blir 0,5 procent.

- 2.2 Lånet förfaller till betalning den 30 juni 2027 i den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum i enlighet med bestämmelserna i dessa villkor.
- 2.3 Lånet löper med en årlig ränta om tre procent. Räntan förfaller till betalning i efterskott den 31 mars varje år, med början den 31 mars 2025, och på lånets förfallodag. Varje räntebetalning omfattar ränta för ett år med undantag för den första räntebetalningen som endast omfattar tiden från den 5 juni 2024 till och med den 31 mars 2025 samt den sista räntebetalningen som endast omfattar tiden från den 31 mars 2027 till och med den 30 juni 2027. Rätten att erhålla ränta för perioden från och med den närmast föregående ränteförfallodagen upphör vid Konvertering.
- 2.4 Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet för lånet och utfäster sig att verkställa betalning i enlighet med dessa villkor.

3. Registrering och kontoförande institut

- 3.1 Den Konvertibla Fordran ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, med följd att inga värdepapper kommer att utfärdas, eller om Styrelsen så beslutar, representeras av konvertibelbevis.
- 3.2 Registreringsåtgärder som avser Fordringshavares värdepapperkonto, genomförs av bolaget anlita bank eller annat kontoförande institut.

4. Efterställda skuldförbindelser

Den Konvertibla Fordran ska i händelse av Bolagets konkurs eller likvidation medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets alla andra förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda eller uttryckligen jämsides (pari passu) med den Konvertibla Fordran och jämsides (pari passu) med andra konvertibler utfärdade på motsvarande villkor.

5. Betalning av ränta samt återbetalning av lånebelopp

- 5.1 Räntebeloppet och lånebeloppet utbetalas eller återbetalas av Euroclear till den som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Fordringshavare, eller såsom i annat fall berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp, på femte Bankdagen före relevant ränteförfallodag eller på den Bankdag närmast ränteförfallodagen allteftersom sådan dag generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (avstämningsdag för betalning).

Har Fordringshavare, genom kontoförande institut låtit registrera att räntebeloppet respektive lånebeloppet ska inbetalas till visst bankkonto, sker insättning genom Euroclears försorg på ränteförfallodagen. I annat fall översänder Euroclear betalning av räntebeloppet respektive lånebeloppet på ränteförfallodagen till vederbörande under den adress som är registrerad hos Euroclear på avstämningsdag för betalning. Infaller förfallodag på dag som inte

är Bankdag insättes eller översändes räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande Bankdag.

- 5.2 Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala räntebelopp eller lånebelopp på ränteförfalldagen, utbetalas räntebeloppet respektive lånebeloppet av Euroclear så snart hindret upphört till Fordringshavare eller till den person som i annat fall är berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp på avstämningsdag för betalning.
- 5.3 För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av räntebelopp eller lånebelopp på ränteförfalldagen, ska ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i 2.3 ovan med tillägg av 1,5 procentenheter från förfalldagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl. 10.00, central europeisk tid, tillhandahållits Euroclear.
- 5.4 Under tid den Konvertibla Fordran inte är registrerad i ett avstämningsregister ska räntebeloppet och lånebeloppet utbetalas eller återbetalas av Bolaget på förfalldagen eller om förfalldagen inte är en Bankdag, på den därefter närmast följande Bankdagen till Fordringshavare eller den som i annat fall är berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp. Har Fordringshavare angett att räntebeloppet respektive lånebeloppet ska insättas på visst bankkonto, sker insättning på detta. I annat fall översändes räntebeloppet respektive lånebeloppet på ovan nämnda dag till Fordringshavarens senast kända adress.
- 5.5 Skulle räntebeloppet eller lånebeloppet, på grund av hinder utom Bolagets kontroll inte kunna utbetalas enligt vad nyss sagts, ska räntebeloppet respektive lånebeloppet utbetalas till Fordringshavare så snart hindret upphört.
- 5.6 Räntebelopp förfaller avseende varje ränteperiod på respektive ränteförfalldagen, dock med förbehåll för att erläggande av förfallet belopp fördröjs av sådant hinder som avses i 11 nedan.

6. Konvertering

- 6.1 Fordringshavaren ska äga rätt att under tiden från och med 15 maj 2027 till och med den 15 juni 2027, eller den tidigare dag som följer av 10 nedan, påkalla Konvertering av sin Konvertibla Fordran till nya Aktier i Bolaget. Sker inte Konvertering inom angiven tid upphör all rätt att Konvertera.
- 6.2 Konverteringskursen ska vara ett belopp fastställt av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med användandet av en vedertagen värderingsmodell så att marknadsvärdet för konvertiblerna motsvarar deras nominella belopp, dock ej lägre än aktiens kvotvärde. Den sålunda fastställda konverteringskursen ska avrundas till närmaste hela öretal, varvid halvt öre ska avrundas nedåt. Överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.
- 6.3 Vid Konvertering erhålls en ny Aktie för varje belopp som motsvarar den fastställda Konverteringskursen av det sammanlagda nominella beloppet av den

Konvertibla Fordran, registrerad på visst konto för Skuldförbindelser, som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera till aktier. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant på dagen för återbetalning av den Konvertibla Fordran. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av 9 nedan.

- 6.4 Vid påkallande av Konvertering ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller till kontoförande institut anvisat av Bolaget. Anmälan är bindande och kan inte återkallas.
- 6.5 Konvertering verkställs genom att de nya Aktierna upptas såsom interimaktier i Bolagets aktiebok hos Euroclear. Eventuellt överskjutande kontantbelopp enligt ovanstående stycken utbetalas därefter. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registrering på aktiekonton slutlig. Som framgår av 9 nedan kan i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering senareläggas.

7. Ränta och utdelning på ny Aktie

- 7.1 Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag.
- 7.2 De Aktier som tillkommit genom Konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den första avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Konvertering verkställts.

8. Meddelanden

Meddelanden rörande den Konvertibla Fordran ska tillställas en Fordringshavare per e-post till sådan e-postadress som skriftligen meddelats till Styrelsen av sådan Fordringshavare (eller sådan annan e-post- eller postadress som är känd för Bolaget). Om Fordringshavaren inte har meddelat någon e-postadress till Styrelsen, har Bolaget ingen skyldighet att skicka meddelanden rörande den Konvertibla Fordran till sådan Fordringshavare.

9. Omräkning av Konverteringskurs m m

Beträffande den rätt som ska tillkomma Fordringshavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

- A. Vid *fondemission* ska Konvertering, som påkallas på sådan tid att den inte kan verkställas senast på sjätte bankdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om fondemission, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemission. Aktier som tillkommer på grund av Konvertering som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i fondemission. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemission ska en omräkning ske av Konverteringskursen. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

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

- B. Genomför Bolaget *en sammanläggning* eller *uppdelning (split)* av Aktierna, ska 9 A ovan äga motsvarande tillämpning, i vilket fall avstämningsdagen ska anses vara den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av Euroclear på begäran av Bolaget.
- C. Genomför Bolaget en *nyemission* med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier, mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, ska följande gälla:
- (i) Beslutas emissionen av styrelsen, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen.
 - (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering, som påkallas på sådan tid att den inte kan verkställas senast på sjätte bankdagen före den bolagsstämma som ska pröva frågan om nyemission, verkställas först sedan stämman beslutat om emission. Aktie, som tillkommer på grund av Konvertering som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för nyemission.

Vid Konvertering som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer, ska en omräkning ske av Konverteringskursen. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler.

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda tecknings-tiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det}}$$

på grundval därav framräknade
teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen för Aktien varje handelsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska istället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken 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 härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

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

Under tiden innan den omräknade Konverteringskursen har fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade Konverteringskursen har fastställts.

- D. Genomför Bolaget en *emission av teckningsoptioner enligt 14 kap aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap aktiebolagslagen* – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen bestämmelserna i 9 C första stycket (i) och (ii) tillämpas på motsvarande sätt.

Vid Konvertering som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer ska en omräkning ske av Konverteringskursen. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{_____}}$$

Aktiens genomsnittskurs ökad med
teckningsrättens värde

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 9 C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen av affärer i teckningsrätter för varje handelsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

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

Under tiden innan den omräknade Konverteringskursen har fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade Konverteringskursen har fastställts.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i 9 A – D ovan rikta ett *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 omräkning ske av Konverteringskursen. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (deltaganderättens värde)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 9 C ovan.

Deltaganderättens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen för Aktien varje handelsdag under teckningstiden enligt Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs någon av de aktuella dagarna ska i stället den för dagen senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av varken betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att handel med deltaganderätter som avses i föregående stycket ej ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt

möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 9 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 den volymvägda genomsnittskursen av affärer i dessa värdepapper eller rättigheter för varje handelsdag under 25 handelsdagar vid Nasdaq First North Growth Market, 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 som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av Konverteringskurs anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. 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 Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Under tiden innan den omräknade Konverteringskursen har fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade Konverteringskursen har fastställts.

- F. Genomför Bolaget åtgärd enligt 9 C, D eller E äger Bolaget besluta att ge samtliga Fordringshavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Fordringshavare, oaktat sålunda att Konvertering ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Fordringshavarna skulle ha erhållit, om Konvertering på grund av Konvertibel Fordran verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Fordringshavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontantbelopp enligt 6 ovan ska inte medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i 9 E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal Aktier som Fordringshavaren 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 Fordringshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 9 F, ska någon omräkning enligt 9 C, D eller E ovan inte äga rum.

- G. Vid kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider trettio (30) procent av Aktiernas genomsnittskurs under en period om tjugofem (25) handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, en omräkning ske av

Konverteringskursen. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger trettio (30) procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler.

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar fr o m den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 9 C ovan.

Det enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tjugofem (25) handelsdagar och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade Konverteringskursen har fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade Konverteringskursen har fastställts.

- H. Om Bolagets aktiekapital skulle *minska med återbetalning till aktieägarna*, vilken minskning är obligatorisk, ska Konverteringskursen omräknas av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr o m den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 9 C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{det faktiska belopp som återbetalas per Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en tid}$$

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie =
$$\frac{\text{av 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i 9 C ovan.

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

Under tiden innan den omräknade Konverteringskursen har fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade Konverteringskursen har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Konverteringskursen utföras av Bolaget med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 9 H.

- I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i detta avsnitt 9, eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets 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 kompensation som Fordringshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Konverteringskursen i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.
- J. Vid omräkning av Konverteringskursen enligt ovan ska denna avrundas till närmaste hela öretal, varvid halvt öre ska avrundas nedåt.
- K. Vad som ovan sagts rörande notering på Nasdaq First North Growth Market ska gälla även för det fall Bolagets Aktier är föremål för notering på annat likvärdigt sätt. Hänvisning till Nasdaq First North Growth Market ska då avse sådan annan marknadsplats.
- L. Om Bolaget inte är noterat när omräkning ska ske, så ska Bolaget genomföra omräkning på ett sätt som är ändamålsenligt i syfte att en sådan omräkning leder till ett skäligt resultat.

10. Fusion, likvidation, delning och konkurs

- A. Skulle bolagsstämman godkänna en *fusionsplan* enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om Konvertering därefter ej ske.

Fordringshavare har dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt 8 erinra Fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks inte den rätt som på grund av lag må tillkomma Fordringshavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Fordringshavare genom meddelande enligt 8 ovan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Fordringshavaren erinras om att anmälan om Konvertering ej får ske, 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 Fordringshavare – oavsett vad som i 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Konvertering – äga rätt att göra anmälan om Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på sjätte bankdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

- B. Upprättar Bolagets styrelse en *fusionsplan* enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, ska följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om Konvertering enligt 6 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om Konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt 10 B, ska – oavsett vad som i 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Konvertering – Fordringshavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt 8 ovan erinra Fordringshavarna om denna rätt samt att anmälan om Konvertering ej får ske efter slutdagen.

- C. Beslutas att Bolaget ska träda i *likvidation* enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering ej därefter påkallas. Rätten att göra anmälan om Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet oavsett om detta vunnit laga kraft eller ej. Senast två månader innan bolagsstämman tar

ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation jämlikt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska Fordringshavarna genom meddelande enligt 8 ovan underrättas om den planerade likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Konvertering ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Fordringshavare har dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsernas nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidation beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt eljest från och med dagen efter den då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt 8 erinra Fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad likvidation enligt ovan, ska Fordringshavare - oavsett vad som i övrigt gäller om rätt till Konvertering enligt 6 ovan - äga rätt att konvertera från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas vid sådan tid att Aktien kan företrädas vid den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

- D. Om bolagsstämman skulle godkänna en *delningsplan* enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, ska, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om Konvertering som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av Bolaget tillämpas en omräknad Konverteringskurs så långt möjligt enligt principerna i 9 G ovan.

Fordringshavare har 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 8 erinra Fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagt inskränks inte den rätt som på grund av lag må tillkomma Fordringshavare i egenskap av borgenär i samband med delning.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska så långt möjligt bestämmelserna i 10 B ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att göra anmälan om Konvertering upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Fordringshavare ska ske senast en månad innan den bolagsstämma som ska ta ställning till delningsplanen.

- E. Oavsett vad som under 10 A, B, C och D sagts om att Konvertering ej får ske i samband med fusion, likvidation eller delning ska rätten att konvertera åter inträda för det fall att fusionen respektive delningen ej genomförs eller likvidationen upphör.

- F. För den händelse Bolaget skulle försättas i *konkurs*, får Konvertering ej därefter ske från tidpunkten för konkursbeslutet. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Konvertering återigen ske.

11. Begränsning av ansvar

Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott och lockout, även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd, i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar vid varje tid gällande referensränta med tillägg för två procentenheter.

Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket förhindrat att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

Ovanstående begränsning av ansvar gäller även av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

12. Ändringar av villkor

Bolaget äger ändra dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Fordringshavarnas rättigheter inte försämras.

13. Sekretess

- 13.1 Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare.

13.2 Om Konvertibel Fordran registreras av Euroclear har Bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Fordringshavarens konto i Bolagets avstämningsregister:

- i. Innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och
- ii. beloppet avseende den Konvertibla Fordran.

14. 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 som preskriberats tillkommer Bolaget.

15. Tillämplig lag och forum

Svensk rätt (utan hänsyn till dess lagvalsregler) ska tillämpas på dessa villkor. Tvist som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Reglerna för Förenklat Skiljeförfarande vid Stockholms Handelskammarens Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandets säte ska vara Lund, Sverige och språket för förfarandet ska vara svenska. Parterna till skiljeförfarandet ska hålla förfarandet strikt konfidentiellt.
