

---

I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av dessa villkor ska den svenska versionen gälla.

*In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these terms and conditions, the Swedish language version shall prevail.*

---

## **Villkor för konvertibler 2023/2024 i Caybon Holding AB**

### ***Terms and conditions for convertible debentures 2023/2024 in Caybon Holding AB***

#### **1. Definitioner / Definitions**

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

*In these terms and conditions, the following terms shall have the meanings stated below.*

”Aktie”	aktie i Bolaget;
“Share”	<i>a share in the Company;</i>
”Aktiebolagslagen”	Aktiebolagslagen (2005:551);
”Companies Act”	<i>the Swedish Companies Act (2005:551);</i>
”Avstämningsbolag”	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
“CSD-Company”	<i>a company whose articles of association contain a provision stating that the company’s shares shall be registered in a central securities depository register and whose shares are registered through Euroclear;</i>
”Avstämningskonto”	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kon- toföring av finansiella instrument;
“Securities Account”	<i>an account with Euroclear for registering such</i>

	<i>financial instruments as referred to in the Swedish Financial Instruments Accounting Act (1998:1479);</i>
”Bankdag”	dag som i Sverige inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
“Banking Day”	<i>any day in Sweden which is not a Saturday, Sunday or other public holiday, or which, with respect to payment of notes, is not equated with a public holiday in Sweden;</i>
”Banken”	avser den bank eller det kontoförande institut som Bolaget från tid till annan utsett att vara emissionsinstitut enligt dessa villkor;
”Bank”	<i>means the bank or account-keeping institution that the Company from time to time has appointed to act as issuing agent under these terms and conditions;</i>
”Bolaget”	Caybon Holding AB, org.nr 559049-5056;
“Company”	<i>Caybon Holding AB, reg. no. 559049-5056;</i>
”Euroclear”	Euroclear Sweden AB;
“Euroclear”	<i>Euroclear Sweden AB;</i>
”Förfallodag”	31 december 2024;
”Maturity Date”	<i>31 December 2024;</i>
”Innehavare” eller ”Konvertibelinnehavare”	innehavare av Konvertibel med rätt till Konvertering av fordran till nya Aktier;
“Holder” or “Convertible Holder”	<i>any person who is a holder of a Convertible Debenture with a right of Conversion of the claim for new Shares;</i>
”Konvertering”	utbyte av Konvertibler mot nya Aktier;
“Conversion”	<i>exchange of Convertible Debentures for new Shares;</i>
”Konverteringskurs”	den kurs till vilken Konvertering kan ske;
“Conversion Price”	<i>the price at which Conversion may take place;</i>

”Konverteringsperiod”	den period under vilken Konvertering får påkallas enligt dessa villkor;
”Conversion Period”	<i>means the period during which notice of Conversion can be given and must be received according to these terms and conditions;</i>
”Konvertibel”	fordran med rätt till Konvertering till nya Aktier;
”Convertible Debenture”	<i>claim with a right of Conversion for new Shares;</i>
”Konvertibelbevis”	bevis till vilket knutits ett visst antal Konvertibler;
”Convertible Debenture Certificate”	<i>a certificate which is linked to a certain number of Convertible Debentures;</i>
”Kvalificerad Finansieringsrunda”	avser en emission av nya aktier (annat än genom Konvertering av Konvertibler) i Bolaget genom vilken Bolaget tillförs totalt minst 40 000 000 kronor;
”Qualified Financing Round”	<i>means one issue of new shares (other than by means of Conversion of Convertible Debentures) in the Company through which the Company is contributed with a total of at least SEK 40,000,000;</i>

## 2. Lånebelopp och ränta m.m. / *Loan amount and interest rate, etc.*

Lånebeloppet uppgår till högst 25 000 000 kronor. Konvertiblernas nominella belopp är 1 krona per konvertibel eller multiplar därav. Konvertiblerna representeras inte av Konvertibelbevis. Bolaget ska istället föra en skuldbok över utestående Konvertibler. Bolaget ska emellertid utfärda fysiska Konvertibelbevis på begäran av Innehavare.

*The loan amounts to not more than SEK 25,000,000. The nominal amount of each Convertible Debentures is SEK 1 or multiples thereof. The Convertible Debentures are not represented by Convertible Debenture Certificates. Convertible Debenture Certificates shall however be issued upon request of the Holder.*

Lånet löper med 8,00 procents årlig ränta från och med dagen för Bolagsverkets registrering av Konvertiblerna, förfallande till Konvertering eller betalning i samband med Konvertering eller på Förfallodagen (såsom tillämpligt).

*The loan carries an annual interest rate of 8.00 percent from and including the date of registration of the Convertible Debentures with the Swedish Companies Registration Office. The interest falls due for Conversion or payment upon Conversion or on the Maturity Date (as applicable).*

Räntedagsbasen ska vara 365 medförandes följande formel för ränteberäkning: räntebelopp = lånebelopp \* (antal dagar/365) \* 8,00 %.

*The applicable day count fraction shall be 365 resulting in the following formula for interest rate calculation: interest amount = loan amount \* (number of days/365) \* 8,00%.*

När ränta ska Konverteras i samband med Konvertering tidigare än Förfallodagen ska ränta löpandes på aktuella Konvertibler endast uppräknas till och med det månadsskifte som infaller närmast före Konvertering.

*When interest shall be Converted in connection with Conversion occurring prior to the Maturity Date, interest on the relevant Convertible Debentures shall only accrue until and including the month-end occurring immediately prior to Conversion.*

I den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum förfaller lånet, jämte därvid upplupen och obetald ränta, till betalning på Förfallodagen.

*Insofar as Conversion has not been made prior thereto, the loan, including any accrued and unpaid interest, will fall due for payment on the Maturity Date.*

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

*The Company assumes liability for payment of the loan and undertakes to effectuate payment and Conversion pursuant to these terms and conditions.*

### **3. Rätt och skyldighet att konvertera / Right and obligation to convert**

Konvertibelinnehavare ska äga rätt och i vissa fall skyldighet att till och med dagen före Förfallodagen, eller den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan, påkalla Konvertering av sin fordran till nya Aktier i Bolaget till en Konverteringskurs och i enlighet med de bestämmelser och förutsättningar som följer nedan.

*During the period up to and including the day immediately preceding the Maturity Date, or the earlier date set forth in section 7 below, Convertible Holders are entitled, and shall under certain circumstances be obliged, to call for Conversion of their claims into new Shares in the Company at the Conversion Price and on the terms and subject to the conditions set forth below.*

Vid en Kvalificerad Finansieringsrunda före den 1 december 2024, ska Konvertibelinnehavare äga rätt och ha skyldighet att påkalla Konvertering av Konvertibel, inklusive upplupen ränta, till nya Aktier i Bolaget till en Konverteringskurs motsvarande teckningskursen för nya aktier i relevant Kvalificerad Finansieringsrunda, dock lägst 69,61 SEK. Under angivna förutsättningar ska även Bolagets styrelse äga rätt att påkalla Konvertering. Konvertibelinnehavarens skyldighet att påkalla Konvertering och Bolagets styrelses rätt att påkalla Konvertering i samband med en Kvalificerad Finansieringsrunda ska inte gälla om det inte går att

verkställa en Konvertering till en Konverteringskurs motsvarande teckningskursen för nya aktier i relevant Kvalificerad Finansieringsrunda.

*In the event of a Qualified Financing Round prior to 1 December 2024, the Convertible Holder shall be entitled and obliged to Convert its Convertible Debenture, including accrued interest, into new Shares in the Company at a Conversion Price corresponding to the subscription price for new shares in said Qualified Financing Round, however, not less than SEK 69.61. On the same terms and conditions, the Company's board of directors shall have the right to request Conversion. The Convertible Holder's obligation to Convert its Convertible Debenture and the Company's board of directors' right to request Conversion in connection with a Qualified Financing Round shall not apply should it not be possible to effect Conversion at a Conversion Price corresponding to the subscription price for new shares in said Qualified Financing Round.*

Om Kvalificerad Finansieringsrunda har genomförts till en teckningskurs per ny aktie i Bolaget understigandes 69,61 SEK, eller om en Kvalificerad Finansieringsrunda medförande Konvertering av Konvertibel enligt ovan inte har ägt rum före den 1 december 2024, ska Konvertibelinnehavare ha rätt, men inte en skyldighet, att till och med dagen före Förfalldagen påkalla konvertering av Konvertibel, inklusive upplupen ränta, till nya Aktier i Bolaget till en Konverteringskurs om 69,61 kronor per Aktie.

*In the event of a Qualified Financing Round with a subscription price per new share which is less than 69.61 SEK, or if a Qualified Financing Round triggering Conversion of the Convertible Debenture has not occurred prior to 1 December 2024, the Convertible Holder shall have a right, but not an obligation to up to and including the day immediately preceding the Maturity Date, convert its Convertible Debenture, including accrued interest, into new Shares in the Company at a Conversion Price of SEK 69.61 per Share.*

Vid Konvertering erhålls en ny Aktie i Bolaget för varje mot Konverteringskursen svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet, inklusive upplupen ränta (såsom tillämpligt), för de Konvertibler som samtidigt utnyttjas för Konvertering. Om detta belopp inte är jämt delbart med Konverteringskursen utbetalas överskjutande del kontant utan dröjsmål efter verkställd Konvertering.

*Upon conversion, one new Share in the Company is received for each full amount equivalent to the Conversion Price of the total nominal value of the Convertibles, including accrued interest (as applicable), which are exercised at one and the same time. If this amount is not evenly divisible by the Conversion Price, the surplus amount will be paid in cash without delay after the conversion having been effected.*

Konverteringskursen kan komma att omräknas och Konverteringsperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i enlighet med bestämmelserna i

Punkt 7 nedan. Konvertering ska aldrig kunna ske till en Konverteringskurs understigande Aktiens kvotvärde vid tidpunkten för Konvertering. Eventuell överkurs ska tillföras den fria överkursfonden.

*The Conversion Price may be recalculated, and the Conversion Period may be adjusted in accordance with the provisions of section 7 below. Conversion may never be made at a Conversion Price below the quotient value of the Share at the time of Conversion. Any share premium shall be transferred to the unrestricted premium reserve.*

Påkallande av Konvertering är bindande och kan inte återkallas.

*Notice of Conversion is binding and may not be revoked.*

#### **4. Påkallande av Konvertering / Demand for Conversion**

Konvertering ska påkallas genom att fastställd och av Bolaget tillhandahållen anmälningssedel, vederbörligen ifylld och undertecknad, ges in tillsammans med eventuellt utfärdade Konvertibelbevis som representerar de Konvertibler som utnyttjas för Konvertering till Bolaget på i anmälningssedeln angiven adress.

*Conversion shall be exercised by submitting an application form in the form stipulated and provided by the Company, along with any Convertible Debenture Certificate representing the Convertibles being exercised for Conversion, duly completed and signed, to the Company at the address specified in the application form.*

Konvertering som påkallas av Bolaget sker genom att Bolaget skriftligen informerar Konvertibelinnehavare om att Konvertering begärts.

*Conversion requested by the Company is effected by the Company in writing informing Convertible Holders that Conversion has been requested.*

#### **5. Införande i aktiebok m.m. / Entry in the share register, etc.**

Om Bolaget vid tidpunkt för Konvertering är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkt 7 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

*In the event the Company is a CSD-Company at the time of Conversion, Conversion shall be effected through the Company ensuring the interim registration of the new Shares on a Securities Account. Following registration at the Swedish Companies Registration Office, the registration on a Securities Account shall become final. As stated in section 7 below, in certain cases the date of such final registration on a Securities Account may be postponed.*

Om Bolaget vid tidpunkt för Konvertering inte är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

*In the event the Company is not a CSD-Company at the time of Conversion, Conversion shall be effected by the new Shares being entered as Shares in the Company's share register and subsequently being registered at the Swedish Companies Registration Office.*

## **6. Rätt till vinstutdelning / Entitlement to dividends**

Aktie som tillkommit genom Konvertering ger rätt till vinstutdelning från och med den första bolagsstämma som hålls (eller, om Bolaget är ett Avstämningsbolag, den första avstämningsdag för utdelning som inträffar) efter det att Konverteringen verkställts i sådan utsträckning att Aktien upptagits i Bolagets aktiebok (eller, om Bolaget är ett Avstämningsbolag, såsom interimssaktie i Bolagets aktiebok).

*A Share issued pursuant to Conversion confers right to dividends as from the first shareholders' meeting that occurs (or, if the Company is a CSD-Company, on the first record date for dividends that occurs) following effectuation of the Conversion to such extent that the share has been recorded in the Company's share ledger (or, if the Company is a CSD-Company, as interim shares in the Company's share register).*

## **7. Omräkning av Konverteringskurs m.m. / Recalculation of Conversion Price, etc.**

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan.

*In the following situations, the following shall apply with respect to the rights which shall vest in Holders.*

Omräkning enligt bestämmelserna i denna punkt 7 ska dock inte i något fall kunna leda till att Konverteringskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

*Recalculation according to the provisions in this section 7 shall under no circumstances cause the Conversion Price to be less than the quotient value of the Company's Shares.*

### **7.1 Fondemission och sammanläggning eller uppdelning av aktier / Bonus issue and reversed split or split of shares**

Genomför Bolaget fondemission med utgivande av nya aktier eller ska aktierna i Bolaget sammanläggas eller uppdelas (vart och ett av det föregående nedan benämnt "fondemission") ska en häremot svarande omräkning av antalet Aktier

som Konvertiblerna berättigar till ske. Omräkningen, vilken ska utföras av Bolagets styrelse, ska ske så att det omräknade antal Aktier som Konvertiblerna berättigar till utbyte av överensstämmar med det tidigare antal Aktier Konvertiblerna berättigade till utbyte av omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier efter fondemissionen och antalet aktier före fondemissionen.

*Where the Company carries out a bonus issue of new shares, or a share split or a reverse share split (each of the aforementioned referred to as a "bonus issue"), a corresponding recalculation shall be made of the number of Shares to which the Convertible Debenture entitles. The recalculation, which shall be made by the board of directors of the Company, shall be made in such manner that the recalculated number of Shares to which the Convertible Debentures entitles corresponds to the number of Shares to which the Convertible Debentures entitled immediately prior to the bonus issue, multiplied by the quotient of the number of outstanding shares subsequent to the bonus issue and the number of outstanding shares prior to the bonus issue.*

## **7.2 Omräkning i andra situationer / Other recalculation situations**

Skulle Bolaget i annat fall än vad som avses i punkt 7.1 ovan genomföra en transaktion eller på annat sätt vidta någon bolagsrättslig åtgärd som enligt Bolagets styrelses bedömning skulle kunna leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna ska erhålla i förhållande till aktieägarna och/eller det antal Aktier som behöver emitteras, (i) avviker från det vid tecknandet avsedda, (ii) inte är förenlig med tillämplig lag, och/eller (iii) i övrigt inte är skälig (med beaktande av den tekniska strukturen för en sådan transaktion eller åtgärd eller av andra skäl), ska Bolagets styrelse äga rätt att omräkna Konverteringskursen på sätt styrelsen finner ändamålsenligt mot bakgrund av (i)-(iii) ovan.

*In the event the Company carries out a transaction or corporate action in other situations than set forth in section 7.1 above and where, in the opinion of the Company's board of directors, this could result in that the financial compensation to the Holders compared to the shareholders and/or the number of Shares to be issued, (i) deviates from the intention in connection with subscription, (ii) does not comply with applicable law, and/or (iii) is otherwise unreasonable (in the light of the technical structure of the transaction or action or for any other reason), the board of directors of the Company shall have the right to carry out a recalculation of the Conversion Price in such manner as the board of directors deem appropriate in the light of (i)-(iii) above.*

## **7.3 Utökande av företrädesrätt som tillfaller aktieägarna till Konvertibelinnehavarna / Granting Holders the same preferential right as shareholders**

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning



genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, emitterade genom beslut av eller godkännande av bolagsstämman i Bolaget, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Konvertering inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

*In the case of a new share issue or an issue of convertible debentures or warrants with preferential rights for the shareholders, in exchange for cash payment or payment by way of set-off or, with respect to warrants, without payment, issued either by way of a resolution or approval by a general meeting of the Company, the Company may decide to grant all Holders the same preferential rights as vest in the shareholders pursuant to the resolution. Notwithstanding that Conversion has not been effected, each Holder shall thereupon be deemed to be the owner of the number of Shares which the Holder would have received had Conversion been effected at the Conversion Price as applicable on the date on which the resolution regarding the issue was adopted.*

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, som beslutas av Bolagets styrelse med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, får Bolagets styrelse besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Konvertering inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

*In the case of a new share issue or an issue of convertible debentures or warrants with preferential rights for the shareholders, in exchange for cash payment or payment by way of set-off or, with respect to warrants, without payment, resolved by the Company's board of directors with support from the general meeting's authorization, the Company's board of directors may decide to grant all Holders the same preferential rights as vest in the shareholders pursuant to the resolution. Notwithstanding that Conversion has not been effected, each Holder shall thereupon be deemed to be the owner of the number of Shares which the Holder would have received had Conversion been effected at the Conversion Price as applicable on the date on which the resolution regarding the issue was adopted.*

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i föregående stycke lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § Aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag som utgivits av Bolaget, ska vad som sägs i föregående stycken ha motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall

ska fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

*In the event the Company, in circumstances other than those set forth in the previous paragraphs, extends an offer to the shareholders to acquire securities or rights of any kind issued by and from the Company with preferential rights in accordance with the principles outlined in Chapter 13, Section 1 of the Companies Act, the provisions of the preceding paragraph shall apply mutatis mutandis, except for that the number of Shares that the Holder shall be deemed to be the owner of in such situation shall be determined based on the Conversion Price as applicable on the date on which the resolution regarding the offer was adopted. The aforesaid shall also apply where the Company resolves, in accordance with the aforementioned principles, to allot securities or rights to the shareholders without consideration.*

#### **7.4 Avrundning / Rounding off**

För fastställande av Konverteringskurs eller omräknad Konverteringskurs ska Konverteringskursen avrundas till två decimaler varav 0,005 kronor ska avrundas uppåt till 0,01 kronor.

*In the determination of the Conversion Price or a recalculated Conversion Price, the Conversion Price shall be rounded off to two decimals and SEK 0.005 shall be rounded off upwards to SEK 0.01.*

#### **7.5 Likvidation / Liquidation**

Vid likvidation enligt 25 kap. Aktiebolagslagen får Konvertering inte vidare påkallas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

*In the case of liquidation pursuant to Chapter 25 of the Companies Act, no further Conversions may be demanded. The aforesaid shall apply irrespective of the reasons for the liquidation and irrespective of whether the order that the Company is to be placed into liquidation has become final or not.*

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt punkt 8 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

*Simultaneously with the notice convening the shareholders' meeting and prior to the shareholders' meeting is to decide whether the Company is to be placed into voluntary liquidation pursuant to Chapter 25, Section 1 of the Companies Act, the Holders shall be given notice thereof by the Company in accordance*

*with section 8 below. The notice shall inform the Holders that they may not demand Conversion after the shareholders' meeting has adopted a resolution regarding liquidation.*

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare ha rätt att göra påkallande av Konvertering från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

*In the event the Company gives notice that it is considering entering into voluntary liquidation, the Holders shall be entitled to demand Conversion commencing the day on which notice is given. However, the aforesaid shall apply only where Conversion can be effected not later than the tenth calendar day prior to the shareholders' meeting at which the question regarding the Company's liquidation is to be addressed.*

Oavsett vad som sagts ovan om att Konvertering inte får verkställas efter beslut om likvidation, ska rätten till Konvertering åter inträda om likvidationen upphör.

*Notwithstanding the provisions set forth above that demands for Conversion may not be made following a resolution regarding liquidation, the right to demand Conversion shall be reinstated in the event the liquidation ceases.*

#### **7.6 Konkurs eller företagsrekonstruktion / Bankruptcy or company reorganisation**

Vid Bolagets konkurs får påkallande av Konvertering inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till Konvertering.

*In the event of the Company's bankruptcy, demands for Conversion may not be made. Where the bankruptcy order is set aside by a higher court, the entitlement to Conversion shall be reinstated.*

Vid företagsrekonstruktion får påkallande av Konvertering ske. Vid behov får Bolaget inhämta samtycke från rekonstruktören innan Konverteringen genomförs.

*Where a decision is taken that the Company shall be the subject of a company reorganisation order, demands for Conversion may be made. If required, the Company may obtain a written consent by the administrator prior to the Conversion.*

#### **7.7 Motsvarande villkor för kupongbolag / Equivalent terms and conditions for companies that are not CSD-Companies**

I de fall ovan angivna omräkningvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

*In cases where the provisions concerning recalculation refer to the record date and, at the time of the recalculation, the Company is not a CSD-Company, a comparable date used in equivalent terms and conditions for companies that are not CSD-Companies shall apply instead of the record date.*

#### **7.8 Skriftligt utlåtande från Bolaget / Written statement from the Company**

Om tvivel uppstår avseende huruvida omräkning av Konverteringskursen ska ske eller avseende lämplig omräkning av Konverteringskursen, och efter samråd mellan Bolaget och en oberoende finansiell rådgivare, ska ett skriftligt utlåtande från sådan oberoende finansiell rådgivare vara slutgiltigt och bindande för Bolaget och Innehavarna, förutsatt att det inte är uppenbart felaktigt.

*In the event of doubt regarding the need or appropriate method for recalculating the Conversion Price, and as agreed between the Company and an independent financial adviser, a written statement from such independent financial adviser shall be final and binding on the Company and the Holders, unless a manifest error can be established.*

Bolaget ska meddela Innehavare i enlighet med punkt 8 om omräkning av Konverteringskursen utan dröjsmål efter fastställande därav.

*The Company shall notify Holders in accordance with section 8 regarding any recalculation of the Conversion Price without delay.*

#### **8. Meddelanden / Notices**

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

*Notices relating to the Convertible Debentures must be provided in writing via mail or email to each Holder to an address which is known to the Company.*

#### **9. Betalningar / Payments**

Lånebeloppet och räntan ska utbetalas av Bolaget på Förfallodagen eller om Förfallodagen inte är en Bankdag, på den därefter närmast följande Bankdagen till Innehavare eller den som i annat fall är berättigad att uppbära lånebelopp respektive ränta. Har Innehavare angett att lånebeloppet respektive räntan ska insättas på visst bankkonto, sker insättning på detta. I annat fall översändes lånebeloppet respektive räntan sistnämnda dag till Innehavarens senast kända bankkonto.

*The principal and interest shall be paid by the Company on the Maturity Date or, if the Maturity Date is not a Banking Day, on the Banking Day immediately after such date, to Holders or such persons who are otherwise entitled to receive principal and/or interest. Where a Holder has specified that the principal and/or interest is to be deposited on a particular bank account, deposits shall be*

*made on such account. In other cases, principal and/or interest shall be sent on the last-mentioned date to the Holder's last known bank account.*

**10. Ändring av villkor / Amendments to the terms and conditions**

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

*The Company's board of directors shall be entitled, on behalf of the Holders, to amend these terms and conditions to the extent that any legislation, court decision, Euroclear's or public authority decision renders necessary such amendment or where, in the board's opinion, for practical reasons it is otherwise appropriate or necessary to amend the terms and conditions, and the rights of the Holders are thereupon not prejudiced in any respect.*

**11. Sekretess / Confidentiality**

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Konvertibelinnehavare.

*Unless authorised to do so, the Company may not provide information concerning a Holder to third parties.*

**12. Preskription / Limitation period for receiving payments**

Rätten till betalning av lånebeloppet inkl. upplupen ränta preskriberas tio år efter förfallodagen. De medel som avsatts för betalning som preskriberats tillkommer Bolaget.

*The right to receive payment of the principal amount incl. accrued interest shall lapse ten years after the due date. Funds allocated for lapsed payments shall vest in the Company.*

**13. Begränsning av ansvar / Limitation of liability**

- 13.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, Euroclear eller Banken gäller – med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk,

blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Euroclear eller Banken vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

*In respect of measures which it is incumbent on the Company, Euroclear or the Bank to take in accordance with the terms and conditions, taking into consideration the provisions of the Central Securities Depositories and Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479), neither the Company, Euroclear nor the Bank shall be liable for loss which arises as a consequence of Swedish or foreign legislation, the actions of Swedish or foreign governmental authorities, acts of war, strikes, blockades, boycotts, lockouts, or other similar circumstances. The reservation in respect of strikes, blockade, boycotts, and lockouts shall apply notwithstanding that the Company, Euroclear or the Bank effects, or is itself subject of, such measures.*

- 13.2 Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Euroclear varit normalt aktsam. Motsvarande ansvarsbegränsning ska gälla även för Bolaget och Banken. Härutöver gäller att Bolaget och Banken inte i något fall är ansvarig för indirekt skada.

*Nor shall Euroclear be liable for loss which arises under other circumstances provided Euroclear has duly exercised normal caution. The Company and the Bank shall also enjoy a corresponding limitation of liability. In addition, under no circumstances shall the Company or the Bank be liable for indirect loss.*

- 13.3 Föreligger hinder för Bolaget, Euroclear eller Banken att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

*If the Company, Euroclear or the Bank is unable to perform its obligations as a consequence of a circumstance specified in the first paragraph, such performance may be postponed until such time as the cause for the impediment has terminated.*

#### **14. Tillämplig lag / Governing law**

Svensk lag gäller för dessa Konvertibler och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Regler för Förenklat Skiljeförfarande för Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Språket för förfarandet ska vara svenska.

*These Convertible Debentures and any related legal matters shall be governed by Swedish law. Any legal proceedings relating to the terms and conditions shall be finally settled by arbitration in accordance with the Rules for Expedited*

*Arbitrations of the Arbitration Institute of the Stockholm Chamber of Commerce. The seat of arbitration shall be Stockholm, Sweden. The language to be used in the arbitral proceedings shall be Swedish.*

---