

VILLKOR

avseende SBC Sveriges BostadsrättsCentrums AB (publ) konvertibla förlagslån 2008/2012

1. DEFINITIONER

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

”Aktie”	aktie i Bolaget;
”Avstämningsbolag”	ett aktiebolag som i sin bolagsordning har inskrivet ett förbehåll, avstämningsförbehåll, som innebär att Bolagets Aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
”Avstämningsdag”	den dag då en aktieägare i ett Avstämningsbolag anses behörig att – dvs. är inregistrerad ägare – att ta emot aktieutdelning och delta i en emission;
”Avstämningskonto”	avstämningskonto enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
”Bankdag”	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
”Bolaget”	SBC Sveriges BostadsrättsCentrum AB (publ), org.nr 556576-7299;
”Börs”	börs eller annan marknadsplats vid vilken Bolagets aktier må vara noterade;
”Börsdag”	dag då Börsen är öppen för handel med aktier;

”Kontoförande institut”	bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument
”Konvertering”	utbyte av Konvertibel mot Aktie;
”Konverteringskurs”	den kurs till vilken Konvertering kan ske;
”Konvertibel”	Skuldebrev avseende visst nominellt belopp som har getts ut av Bolaget mot betalning, för vilket Bolaget åtagit sig att fullgöra återbetalning enligt dessa villkor, och som ger innehavaren, viss man eller order rätt att helt eller delvis byta sin fordran mot Aktier i Bolaget;
”Notering”	det förhållandet att Bolagets Aktier är föremål för offentlig och organiserad handel på börs eller annan liknande marknadsplats för finansiella instrument;
”Skuldebrevsinnehavare”	innehavare av Konvertibel;
”VPC”	VPC AB, org.nr 556112-8074;
”Värderingsman”	Oberoende värderingsman som utses av Bolaget.

2. LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG, RÄNTESATS OCH BETALNING- UTFÄSTELSE

- 2.1. Förlagslånet representeras av Konvertibler. Lånebeloppet uppgår till högst det högsta antalet Konvertibler, 208.000 stycken, multiplicerat med det nominella beloppet av en Konvertibel som vid konvertering kan bytas mot en (1) aktie. Konvertibels nominella belopp skall motsvara Konverteringskursen före eventuell omräkning enligt avsnitt 8, dvs. motsvara 125 procent av den för Aktien på Stockholmsbörsens officiella kurslista noterade genomsnittliga volymvägda betalkursen under de 10 handelsdagar som infaller under perioden 7 maj - 20 maj 2008 eller multiplar därav.

- 2.2. Förlagslånet förfaller till betalning den 31 maj 2012.
- 2.3. Räntan är bunden under ränteperioder om ett år i taget, och baseras på 12 mån STIBOR omräknad från 365 dagar till 360 dagar med ett avdrag/tillägg om 2 procentenheter. Räntan, uttryckt i procentenheter, fastställs två bankdagar före första dagen i varje ny ränteperiod. Räntan kan dock aldrig understiga 0, dvs. negativ ränta kan inte utgå.
- 2.4. Förlagslånet löper med ränta från den dag lånevaluta betalas in till Bolaget. Ränteförfalldag är den 31 maj varje år under åren 2009, 2010, 2011. Om inte Konvertering skett dessförinnan, är även den 31 augusti 2011, 30 oktober 2011, 28 februari 2012 samt den 30 april 2012 och huvudförfalldagen enligt 2.2 ränteförfalldagar, om inte annat följer av annan bestämmelse i detta villkor.
- 2.5. Skuldebrevsinnehavarens rätt till betalning avseende såväl kapitalbelopp som ränta är efterställd Bolagets övriga fordringsägares rätt vilket innebär att, i händelse av Bolagets konkurs eller likvidation, Skuldebrevsinnehavaren erhåller betalning för sin fordran på grund av Konvertibel först sedan övriga fordringsägare ehållit full betalning för sina fordringar. Vad nu angivits gäller i förhållande till alla fordringar som inte uttryckligen efterställts, eller ställts jämsides med ("pari passu") fordringar på grund av detta förlagslån.

3. KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING M.M.

- 3.1. Bolaget får besluta att Konvertiblerna skall registreras i avstämningsregister fört i enlighet med bestämmelserna i 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 3.2. Behörighet att få antecknas som ägare eller förvaltare av Konvertibel på Avstämningskonto tillkommer den som enligt lagen (1936:81) om skuldebrev är att anse som behörig att som ägare förfoga över Konvertibeln.
- 3.3. Registreringar av Konvertibel till följd av åtgärder som anges i dessa villkor skall ombesörjas av Bolagets Kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av annat Kontoförande institut.

4. BETALNING AV RÄNTA SAMT ÅTERBETALNING AV LÅNEBELOPP

- 4.1. Konvertibel skall uppvisas hos Bolaget vid räntebetalning och återbetalning av lånebelopp. Bolaget äger på Konvertibel anteckna att räntebetalning och/eller återbetalning av lånebeloppet skett.
- 4.2. Betalning av ränta eller återbetalning av lånebelopp skall ske till av Skuldebrevsinnehavaren angivet bankkonto.
- 4.3. Om Konvertiblerna registreras i avstämningsregister enligt avsnitt 3 skall räntan och lånebeloppet utbetalas av VPC till den som på femte Bankdagen före förfallodagen eller på den Bankdag närmare förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (Avstämningsdag för betalning) är antecknad på Avstämningskonto som antingen Skuldebrevsinnehavare eller som i annat fall berättigad att ta emot ränta respektive lånebelopp.
- 4.4. Om Skuldebrevsinnehavare, eller den som är antecknad på Avstämningskonto i Bolagets avstämningsregister som i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp, genom Kontoförande institut låtit registrera att räntan respektive lånebeloppet skall insättas på visst bankkonto, sker insättning genom VPC:s försorg på förfallodagen. I annat fall översänder VPC räntan respektive lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos VPC på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insättes eller översändes räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande Bankdag.
- 4.5. Skulle VPC 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 VPC så snart hindret upphört till den, som på Avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom Skuldebrevsinnehavare eller antecknad som berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.
- 4.6. Ränta utgår endast till och med ränteförfallodagen enligt vad som anges i avsnitt 2, 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 4.7 eller avsnitt 9 nedan. Om Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla VPC medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på förfallodagen, trots att sådant hinder som avses i 4.7 eller avsnitt 9 nedan inte föreligger, skall emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå enligt 6 § räntelagen (1975:635), från förfallodagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl. 10.00 tillhandahållits VPC.

- 4.7. Om ordinarie förfallotidpunkt avseende ränta eller återbetalning av lånebeloppet enligt ovan inträffar efter att Bolaget med VPC träffat avtal om registrering av Konvertibel i avstämningsregister, men innan Konvertibel registrerats på Avstämningskonto, inträffar Bolagets skyldighet att utge ränta eller återbetala lånebeloppet på den Avstämningsdag för betalning som VPC bestämmer i samband med att Konvertibeln registreras på Avstämningskonto.

5. KONVERTERING

- 5.1. Skuldebrevsinnehavare skall äga rätt att under tiden från och med den 1 juni 2011 till och med den 31 maj 2012 eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av avsnitt 7 och 8.2 mom. K, L, eller M nedan, påkalla Konvertering av sin fordran till nya Aktier i Bolaget.
- 5.2. Konverteringskursen skall vara motsvarande 110 procent av den för aktien på NGM Equitys officiella kurslista noterade genomsnittliga volymvägda betalkursen under de 10 handelsdagar som infaller under perioden 7-20 maj 2008, vilket innebär att en ny Aktie erhålls för varje fullt belopp av Konverteringskursen som ryms inom det sammanlagda nominella beloppet av en Konvertibel och i händelse av VPC-registrering registrerad på visst Avstämningskonto, som en och samma Skuldebrevsinnehavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av avsnitt 8 nedan.
- 5.3. Vid påkallande av Konvertering skall Skuldebrevsinnehavaren, för registreringsåtgärder, skriftligen till Bolaget anmäla sitt intresse för Konvertering samt, om Konvertibeln inte förs i avstämningsregister, förete Konvertibeln. Anmälan är bindande när den avgivits och får inte återkallas.
- 5.4. Konvertering verkställs genom att de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok. Skuldebrevsinnehavaren erhåller därefter eventuellt kontantbelopp enligt ovan jämte, om så påfordras, interimsbevis för de nya Aktierna. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, utlämnas aktiebrev mot i förekommande fall återställande av interimsbevis.

- 5.5. Om Bolaget, vid tidpunkten för begäran om Konvertering, är ett Avstämningsbolag skall Konvertering verkställas genom att de nya Aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimssaktier. Sedan registrering skett hos Bolagsverket, blir registrering på aktiekonton slutgiltig.

6. RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

- 6.1. Vid Konvertering bortfaller rätten till upplupen ränta.
- 6.2. Aktie som har utgivits efter konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången vid det utdelningstillfälle, eller på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktien upptagits i aktieboken eller, om Bolaget är Avstämningsbolag, registrerats på VP-konto.

7. SÄRSKILT VID FÖRVÄRV AV AKTIER I BOLAGET, NOTERING AV AKTIER M.M.

- 7.1. Om en utomstående person skulle lämna ett erbjudande till Bolagets aktieägare att förvärva samtliga Bolagets aktier, och aktieägarna accepterar erbjudandet, eller om aktierna i Bolaget Noteras skall det som anges nedan i detta avsnitt gälla.
- 7.2. Bolaget skall omgående efter att samtliga aktieägare accepterat erbjudandet enligt 7.1 från den utomstående personen eller beslut om Notering av att aktierna i Bolaget fattats översända meddelande om det till Skuldebrevsinnehavaren.
- 7.3. Skuldebrevsinnehavaren skall äga rätt att under period om trettio dagar från det att meddelande enligt 7.2 kommit honom till del påkalla Konvertering på motsvarande villkor som anges i dessa villkor *eller* begära förtida betalning av Skuldförbindelsen.
- 7.4. Om Skuldebrevsinnehavaren påkallar Konvertering i förtid skall Konvertering ske på sätt som i övrigt anges i dessa villkor. Om Skuldebrevsinnehavaren inte utnyttjar sin rätt till förtida Konvertering enligt vad som nu anges äger Skuldebrevsinnehavaren därefter rätt att påkalla Konvertering enligt vad som anges i dessa villkor.

- 7.5. Påkallande av förtida betalning av Konvertibeln skall ske genom meddelande till Bolaget. Bolaget skall trettio dagar efter att sådant meddelande kommit Bolaget till handa till Skuldebrevsinnehavaren betala utestående kapitalbelopp. Efter att Skuldebrevsinnehavaren påkallat förtida betalning enligt vad som nu angivits skall Skuldebrevsinnehavaren inte äga rätt till Konvertering.

8. OMRÄKNING VID EMISSION M.M.

- 8.1. Bolaget skall inte vidta åtgärd som medför att Konverteringskursen blir lägre än det vid var tid gällande kvotvärdet för Aktie.
- 8.2. Den rätt som skall tillkomma Skuldebrevsinnehavaren i de situationer som anges i A-O nedan redovisas i det följande.

A.

Genomför Bolaget en **fondemission**, skall Konvertering som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktie som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet äger inte rätt att delta i emissionen.

Om Bolaget, vid tidpunkten för begäran om Konvertering, är ett Avstämningsbolag skall Aktier som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har 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 utföres av Bolaget enligt följande formel:

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

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas efter Avstämningsdagen för emissionen eller för det fall Bolaget inte är ett Avstämningsbolag då de emitterade Aktierna upptagits i Bolagets aktiebok.

B.

Genomför Bolaget en **sammanläggning** eller **uppdelning** av Aktierna skall mom. A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som Avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos VPC. Är Bolaget inte Avstämningsbolag skall som Avstämningsdag anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs.

C.

Genomför Bolaget en **nyemission** – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet och i kungörelsen om emissionen anges den senaste dag då Konvertering skall vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Konvertering, skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter kungörelsen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Konvertering – som påkallas på sådan tid, att Konverteringen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt formeln för omräkning av Konverteringskurs enligt detta moment. Aktier som uppkommit på grund av sådan Konvertering har inte rätt att delta i emissionen.

Om Bolaget, vid tidpunkten för begäran om Konvertering, är ett Avstämningsbolag skall Aktier som tillkommit på grund av Konvertering enligt denna punkt upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

föregående Konverteringskurs x Aktiens
genomsnittskurs under den i emissionsbe-
slutet fastställda

Omräknad Konverteringskurs = teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)
Aktiens genomsnittskurs ökad med det på
grundval därav framräknade teoretiska vär-
det på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för var-
je Börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under da-
gen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurs-
lista. I avsaknad av Notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs
noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan Notering av vare sig be-
talkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Om Aktierna inte är noterade vid en börs eller en auktoriserad marknads-
plats eller är föremål för inofficiell Notering skall, vid omräkning enligt
ovanstående, vad som anges om genomsnittskursen enligt föregående
stycke, ersättas med Aktiens marknadsvärde som fastställs enligt följande.
Om överlåtelse har skett av en inte oväsentlig aktiepost i Bolaget inom sex
månader före beslut som föranleder omräkning, skall Aktiens marknads-
värde anses motsvara den senast avtalade köpeskillingen per Aktie. För
det fall överlåtelse av Aktier inte skett enligt ovan, skall Aktiens marknads-
värde bestämmas av en Värderingsman i enlighet med på aktiemarknaden
allmänt accepterade och tillämpade principer för omräkning av aktuellt
slag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{Teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (Aktiens genomsnittskurs)} - \text{emissionskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på tecknings-
rätten bestämmas till noll.

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

Om Bolaget, vid tidpunkten för begäran om Konvertering, är ett Avstämningsbolag skall under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, Konvertering verkställas preliminärt, varvid helt antal Aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare Aktier och/eller kontantbelopp enligt avsnitt 5. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

D.

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning – en emission av Konvertibler eller teckningsoptioner skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som utgivits vid Konvertering bestämmelserna i mom. C, första stycket, avsnitt 1 och 2 ovan, äga motsvarande tillämpning.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{aligned} \text{Omräknad} & \quad \text{föregående Konverteringskurs} \times \text{Aktiens genom-} \\ \text{Konverteringskurs} & = \text{snittliga börskurs under den i emissionsbeslutet} \\ & \quad \text{fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)} \\ & \quad \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens} \\ & \quad \text{värde} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje Börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av Notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan Notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Om Bolaget inte är noterat vid en börs eller en auktoriserad marknadsplats eller är föremål för inofficiell Notering skall vid omräkning enligt ovanstående, vad som anges om teckningsrättens värde enligt föregående stycke, ersättas med teckningsrättens marknadsvärde som fastställs enligt de principer som gäller för Aktiens marknadsvärde enligt mom. C.

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

Vid Konvertering som verkställs under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts skall bestämmelserna i mom. C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

E.

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom. A-D ovan rikta **erbjudande till aktieägarna** att med företrädesrätt, 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), skall vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att till följd av Konvertering erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje Börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av Notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan Notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E, varvid följande skall gälla. Om Notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje Börsdag under 25 Börsdagar 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 Börsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av Notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 Börsdagar. Om sådan Notering inte äger rum skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

F.

Genomför Bolaget – med eller utan företrädesrätt för aktieägarna och mot konstant betalning - **en nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner** enligt 13, 14 och/eller 15 kap. aktiebolagslagen äger Bolaget besluta att ge samtliga Skuldebrevsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje Skuldebrevsinnehavare, oaktat sålunda att Konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Skuldebrevsinnehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Skuldebrevsinnehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla

ett kontant belopp enligt avsnitt 5 ovan skall inte medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Skuldebrevsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den Konverteringskurs, som gällde vid tidpunkten för beslut om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Skuldebrevsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F, skall någon omräkning enligt mom. C, D eller E ovan av Konverteringskursen inte äga rum.

G.

Beslutas om **kontant utdelning** till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra vid samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 15 procent av Aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning per aktie (justerat för eventuella omräkningar i enlighet med dessa villkor) vid en tidpunkt då Aktierna är Noterade skall, vid Konvertering som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls till följd av Konverteringen inte medför rätt till utdelningen, Konverteringskursen räknas om. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{Omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} - \text{extra ordinär-utdelning per Aktie} \times (1 + \text{vid varje tid gällande STIBOR 360 dagar})^{\text{antal år sedan utdelningstillfället}}}{1}$$

Om utdelning genomförs vid flera tillfällen, skall omräkning enligt ovan göras för vart och ett av utdelningstillfällena. Vid varje tid gällande STIBOR 360 dagar enligt ovan bestäms för kalendermånad och motsvarar den genomsnittliga räntesats som noteras i Reuterssystemet kl. 11.00 den sista bankdagen i närmast föregående månad.

Beslutas om **kontant utdelning** till aktieägarna vid tidpunkt då Aktierna inte är Noterade skall en häremot svarande omräkning av Konverteringskursen utföras av Bolaget, som därvid har att i möjligaste mån grunda omräkningen på de principer som anges i detta mom. G, andra stycket.

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

H.

Vid **nedsättning av aktiekapitalet** med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

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

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom. C.

Vid omräkning enligt ovan och där nedsättningen sker genom inlösen av Aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp beräknas enligt följande:

$$\text{Beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalats per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 Börsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom. C.

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

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställs, skall bestämmelserna i mom. C sista stycket ovan, äga mot-

svarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om nedsättning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt av Bolaget utsedd oberoende Värderingsmans bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med nedsättning som är obligatorisk, skall omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan med detta mom. H.

I.

Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom. A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Värderingsmans bedömning, tillämpning av angiven omräkningsregel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Skuldebrevsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall den oberoende Värderingsmannen, förutsatt att Bolaget styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Konverteringskursen i syfte att omräkningen av Konverteringskursen leder till ett skäligt resultat.

J.

För fastställande av omräknad Konverteringskurs enligt ovan skall Konverteringskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt.

K.

Beslutas att Bolaget skall träda i **likvidation** enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering inte påkallas därefter. Rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett att detta inte må ha vunnit laga kraft. Skuldebrevsinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt eljest från och med denna dag, då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter skall Bolaget genom meddelande enligt avsnitt 12 nedan erinra Skuldebrevsinnehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall Skuldebrevsin-

nehavarna genom meddelande enligt avsnitt 12 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intas en erinran om att Konvertering inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall fordringshavare – oavsett vad som anges i avsnitt 5 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

L.

Skulle bolagsstämman besluta om **fusion** enligt 23 kap. 15-18 §§ aktiebolagslagen genom att godkänna fusionsplan, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller beslutar bolagsstämman enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen om **delning** varigenom Bolaget skall delas i två eller flera bolag, får Konvertering inte därefter påkallas. Skuldebrevsinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant beslut påfordra omedelbar betalning av Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Bolaget skall senast en vecka efter periodens i ovanstående stycke början genom meddelande enligt avsnitt 12 nedan erinra skuldebrevsinnehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt, som på grund av lag må tillkomma Skuldebrevsinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion eller delning.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion eller delning enligt ovan, skall skuldebrevsinnehavarna genom meddelande enligt avsnitt 12 nedan underrättas om fusions- eller delningsplanerna. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusions- eller delningsplanen samt skall skuldebrevsinnehavarna 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 planerad fusion eller delning enligt ovan, skall Skuldebrevsinnehavare – oavsett vad som anges i avsnitt 5 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet om fusionsplanerna eller delningsplanerna lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplan varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller delningsplan varigenom Bolaget skall delas i två eller flera bolag skall

godkännas jämlikt 23 kap. 15-18 §§ respektive 24 kap. 17 § aktiebolagslagen.

M.

Fattar Bolagets styrelse beslut om att Bolaget skall gå upp i moderbolag som äger samtliga Aktier i Bolaget enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen (**fusion**) eller blir Bolagets Aktier föremål för inlösen av minoritetsaktier enligt 22 kap. samma lag (**tvångsinlösen**) skall 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, skall Bolaget, för det fall sista dag för Konvertering enligt avsnitt 5 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering ("slutdagen"). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en Aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag, Aktier representerande så stor andel av samtliga Aktier i Bolaget att majoritetsaktieägaren enligt vid var tid gällande lagstiftning äger påkalla tvångsinlösen av återstående Aktier, och offentliggör majoritetsaktieägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Skuldebrevsinnehavare äger dock rätt att under en period av sextio (60) dagar räknat från sådant offentliggörande som anges i detta mom. M påfordra omedelbar betalning av Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom. M, skall – oavsett vad som anges i avsnitt 5 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – Skuldebrevsinnehavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt avsnitt 12 nedan erinra Skuldebrevsinnehavarna om denna rätt samt att Konvertering inte får påkallas efter slutdagen. Vidare skall Skuldebrevsinnehavarna genom meddelandet erinras om sin rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i föregående stycke.

N.

Oavsett vad under mom. K, L och M ovan sagts om att Konvertering inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller beslut om delning, skall rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsavtalet eller del-

ningen inte genomförs.

O.

För den händelse Bolaget skulle försättas i **konkurs**, får Konvertering inte påkallas därefter. Om emellertid konkursbeslutet upphävs av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas.

9. BEGRÄNSNING AV BOLAGETS ANSVAR

- 9.1. 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, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.
- 9.2. 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.
- 9.3. Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket i denna punkt får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.
- 9.4. Vad som anges i detta avsnitt äger – dock med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – motsvarande tillämpning i fall där VPC, Kontoförande institut eller annan, för Bolagets räkning vidtar åtgärd som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget.

10. PRESKRIPTION

- 10.1. Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter ränteförfallodagen. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.

11. FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL

- 11.1. Har såväl ränta som lånebelopp förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav, skall medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

12. MEDDELANDEN

- 12.1. Meddelanden rörande förlagslånet skall sändas till varje Skuldebrevsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på Avstämningskonto. Bolaget äger rätt att – i förekommande fall – ur det avstämningsregister som förs av VPC erhålla uppgift om innehavare av Konvertibel.
- 12.2. Om Konvertiblerna inte är registrerade i avstämningsregister skall meddelanden enligt dessa villkor vara skriftliga och skall sändas med brev till adress som part uppgivit till motpart.
- 12.3. Meddelande skall anses ha kommit part till handa två vardagar efter avlämnande för postbefordran.

13. ÄNDRING AV VILLKOR

- 13.1. Bolaget äger justera dessa villkor i den mån ändrad lagstiftning, domstolsavgörande eller vederbörligt beslut av myndighet så kräver eller det i övrigt enligt Bolagets bedömning av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Skuldebrevsinnehavares rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

14. TILLÄMPLIG LAG

- 14.1. Detta avtal skall tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag. Vid tolkning och tillämpning av villkoren skall kutym och sedvana på aktiemarknaden beaktas. Tvist om dessa villkor, eller något annat rättsförhållande som är hänförligt till dem, skall avgöras vid Stockholms tingsrätt. Önskar en part i stället att en tvist skall avgöras enligt lagen om skiljeförfarande, har parten rätt till det om parten tar på sig att ensam svara för alla kostnader som är förenade med skiljeförfarandet. Skiljeförfarandet skall äga rum i Stockholm.