

**VILLKOR FÖR ASSA ABLOY AB:S KONVERTIBLER –
SERIE 2007/2012:1 OM HÖGST 25 000 000 EURO**

1. DEFINITIONER

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

”Bankdag”	dag som affärsbanker på Cypren och i Sverige är öppna för allmän affärsverksamhet (inklusive transaktioner i utländsk valuta och utländska inbetalningar) och som är en TARGET Settlement Day, såsom termen definieras i ISDA Definitions 2006 publicerad av International Swaps and Derivatives Association Inc, förutsatt att dagen inte är en lördag eller söndag;
”Banken”	Société General S.A., 17 cours Valmy, 92987 Paris – La Défense Cedex, France;
”Bolaget”	ASSA ABLOY AB (publ), org. nr 556059-3575;
”Emissionsinstitut”	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), SE-106 40 Stockholm, Sweden;
”EURIBOR”	Den Euro-zone interbank räntesats, uttryckt per år, som offereras för lån i Euro med en löptid om 3 månader, som anges på relevant sida på Reuter-skärmen som en procentsats per år omkring kl. 11.00 (central europeisk tid) på Räntefastställensedagen, eller, om sådan räntesats inte finns, det aritmetiska medeltalet (avrundat uppåt till fem (5) decimaler, med 0,00005 avrundat uppåt) av de räntesatser som offereras av Referensbankerna till ledande banker på European interbank market för

lån i euro för en löptid om 3 månader, omkring kl. 11.00 (central europeisk tid) på Rantefastställledagen, eller, om bara en eller ingen Referensbank tillhandahåller sådan offererad räntesats till Banken på Rantefastställledagen, sådan räntesats som bestäms av Banken i överensstämmelse med rådande marknadsvillkor och i samråd med Bolaget;

”Faktisk
Konverteringsdag”

enligt definition i avsnitt 5;

”Fordringshavare”

varje innehavare av Konvertibel fordran som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister som borgenär eller som i andra fall är berättigad att ta emot betalning med anledning av Skuldförbindelse registrerad på kontot;

”Förfallodag”

dag när lånebeloppet enligt Konvertibel fordran förfaller till betalning, vilken infaller på dagen fem (5) år efter Teckningsdagen, i den mån Konvertering inte skett eller sådan händelse ägt rum som följer av avsnitt 7 K, L eller M, avsnitt 11 eller avsnitt 15, i vilket fall Förfallodagen skall vara den Faktiska Konverteringsdagen eller den tidigare dag som följer av angivna avsnitt;

”Konvertering”

utbyte av Konvertibel fordran till Nya aktier;

”Konverteringskurs”

den kurs till vilken Konvertering av Konvertibel fordran skall ske enligt avsnitt 5;

”Konvertibel fordran”

sådan Skuldförbindelse med konverteringsrätt som avses i 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551);

”Nya Aktier”	enligt definition i avsnitt 5;
”Referensbankerna”	Vardera Banken, Skandinaviska Enskilda Banken och ABN Amro Bank, agerande genom huvudkontoren (eller annat relevant kontor) som är beläget i något av EU:s medlemsländer eller för det fall att någon av de angivna bankerna inte kan eller önskar agera som Referensbank, annan bank utsedd av Banken i samråd med Bolaget;
”Räntefastställsedag”	dag som infaller två (2) Bankdagar före den första dagen i en Ränteperiod, dock vad avser den sista Räntefastställsedagen, vilken dag skall infalla fem (5) Bankdagar före den första dagen i den sista Ränteperioden;
”Ränteförfallodag”	sista dagen i en Ränteperiod, fränsett den sista Ränteperioden när Ränteförfallodagen skall vara (i) samma dag som Ränteförfallodagen i den näst sista Ränteperioden, eller (ii) i den mån Konvertering eller sådan händelse ägt rum som följer av avsnitt 7 K, L eller M, avsnitt 11 eller avsnitt 15, Förfallodagen;
”Ränteperiod”	För varje Konvertibel fordran (i) den första Ränteperioden, en period om tre (3) månader från och med Teckningsdagen till samma dag i månaden som Teckningsdagen i den tredje påföljande månaden efter Teckningsdagen, (ii) vad avser nästföljande Ränteperioder, varje period om tre (3) månader som börjar från och med den sista dagen i föregående Ränteperiod till samma dag i månaden som Teckningsdagen som inträffar i den tredje månaden efter sista dagen i föregående Ränteperiod, och (iii) vad avser den sista Ränteperioden, den period som börjar från och med den sista dagen i föregående Ränteperiod till Förfallodagen;

”Skuldförbindelse”	Betalningsåtagande av Bolaget enligt dessa villkor;
”Teckningsdag”	dagen när denna Konvertibel fordran tecknas och betalas;
”VPC”	VPC AB.

2. LÅNEBELOPP, FÖRFALLODAG, RÄNTESATS OCH BETALNINGSUTFÄSTELSE

Lånebeloppet enligt denna Konvertibel fordran uppgår till högst tjugofem miljoner (25 000 000) euro. Lånet skall äga lika rätt *pari passu*, och utan inbördes rangordning, med Bolagets övriga allmänna förpliktelser som ej är subordinerade och för vilka det ej föreligger säkerhetsrätt.

Skuldförbindelsen förfaller på Förfallodagen.

Skuldförbindelsen löper med en årlig ränta från och med Teckningsdagen till Förfallodagen, med en räntesats motsvarande nittio procent (90%) av summan av (i) EURIBOR plus (ii) 0,35 procentenheter (0,35%) (”räntesatsen”). Räntebeloppet beräknas på verkligt antal dagar under Ränteperioden genom trehundrasextio (360) dagar.

Räntesatsen och räntebeloppet för varje Ränteperiod beräknas av Banken på Ränte-fastställensedagen. Ifråga om den sista Ränteperioden (frånsett i den mån Konvertering eller sådan händelse ägt rum som följer av avsnitt 7 K, L eller M, avsnitt 11 eller avsnitt 15), skall räntesatsen och räntebeloppet beräknas och betalas i förskott på den Räntebetalningsdag som sammanfaller med Räntebetalningsdagen i näst sista Ränteperioden, och beräknas av Banken baserat på en hel ränteperiod om tre (3) månader.

Snarast efter räntesats och räntebelopp fastställts skall meddelande därom tillställas Bolaget och den som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Fordringshavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta.

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

Om en Fordringshavare med avseende på den sista Ränteperioden genom förskottsbetalning (enligt bestämmelserna i avsnitt 2 stycke 4 ovan) erhåller ett räntebelopp som överstiger det räntebelopp som vederbörligen beräknats enligt avsnitt 2 stycke 3, så skall sådan Fordringshavaren återbetala det överstigande nettobeloppet till Bolaget, senast på den dag som infaller fem (5) år efter Teckningsdagen.

Om en Fordringshavare med avseende på den sista Ränteperioden ej erhåller förskottsbetalning (om Konvertering eller sådan händelse ägt rum som följer av avsnitt 7 K, L eller M, avsnitt 11 eller avsnitt 15), och därmed erhåller ett räntebelopp som är lägre än det räntebelopp som vederbörligen beräknas enligt avsnitt 2 stycke 3 ovan, så skall Bolaget omedelbart vid anmaning kompensera Fordringshavaren för sådan brist.

3. KONTOFÖRANDE INSTITUTION, REGISTERING M.M.

Konvertibel fordran skall registreras av VPC i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges.

Varje Konvertibel fordrans nominella belopp skall uppgå till 625 euro.

Konvertibel fordran registreras för Fordringshavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Konvertibel fordran till följd av Konvertering enligt avsnitt 5 nedan skall ombesörjas av Emissionsinstitutet. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Fordringshavarens kontoförande institution.

4. BETALNING AV RÄNTA SAMT ÅTERBETALNING AV LÅNEBELOPP

Räntebeloppet och lånebeloppet utbetalas eller återbetalas, av VPC 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 Förfallodag, eller, på den Bankdag närmast Ränteförfallodagen respektive Förfallodagen allteftersom sådan dag generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (Avstämningsdag för betalning).

Har Fordringshavare, genom kontoförande institution låtit registrera att räntebeloppet respektive lånebeloppet skall inbetalas till visst bankkonto, sker insättning genom VPC:s försorg på Ränteförfallodagen eller Förfallodagen. I annat fall översänder VPC betalning av räntebeloppet respektive lånebeloppet på Ränteförfallodagen eller Förfallodagen till vederbörande under den adress som är registrerad hos VPC på Avstämningsdag för betalning.

Skulle VPC på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala räntebelopp eller lånebelopp på Ränteförfallodagen eller Förfallodagen, utbetalas räntebeloppet respektive lånebeloppet av VPC 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.

Räntebelopp förfaller avseende varje Ränteperiod på respektive Ränteförfallodag, dock med förbehåll för att erläggande av förfallet belopp fördröjs av sådant hinder som avses i avsnitt 17 nedan.

För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla VPC medel för erläggande av räntebelopp eller lånebelopp på Ränteförfallodag eller Förfallodag, skall ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i avsnitt 2

ovan med tillägg av 1,5 procentenheter från förfallodagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl. 10.00, central europeisk tid, tillhandahållits VPC.

Om en Ränteförfallodag eller Förfallodag infaller på en dag som inte är en Bankdag, skall den skjutas upp till närmast följande Bankdag förutsatt att denna inte infaller i nästföljande kalender månad, och om så är fallet skall Ränteförfallodagen eller Förfallodagen istället flyttas fram till närmast föregående Bankdag.

5. KONVERTERING

Fordringshavaren skall äga rätt att (i) under tiden från och med fyrtiofem (45) kalenderdagar före den femte årsdagen av Teckningsdagen till och med fjorton (14) kalenderdagar före den femte årsdagen av Teckningsdagen eller (ii) under den period när konvertering är möjlig som följer av avsnitt 7, mom. K., L. eller M., avsnitt 11 eller avsnitt 15 nedan, påkalla Konvertering av sin Konvertibel fordran till nya aktier av serie B i Bolaget ("Nya Aktier").

Konverteringskursen per Ny Aktie skall motsvara ett belopp uppgående till 110 procent av den för aktier av serie B i Bolaget på Stockholmsbörsen AB noterade genomsnittliga sista transaktionskursen under en period av fem (5) Bankdagar före Teckningsdagen. I avsaknad av notering av sista transaktionskurs på Stockholmsbörsen AB någon av de aktuella dagarna skall istället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig transaktionskurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Den sålunda framräknade Konverteringskursen skall avrundas till närmaste hela ören, varvid ett halvt öre skall avrundas nedåt.

Vid Konvertering skall Konverteringskursen omräknas till euro med tillämpning av den av de svenska affärsbankerna noterade valuta fixkursen för SEK/EUR på Teckningsdagen, dock att sådan omräkning bara skall ske i den utsträckning det är möjligt utan att Konverteringskursen understiger en Ny Akties kvotvärde. Den omräknade EUR

Konverteringskursen skall avrundas till närmaste hela 0,10 euro, varvid 0,05 euro skall avrundas nedåt.

Vid Konvertering erhålls en (1) Ny Aktie för varje mot den omräknade Konverteringskursen svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet av den Konvertibla fordran, registrerad på visst konto för Skuldförbindelser, som en och samma Fordringshavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant i euro i den mån detta är datatekniskt möjligt vid tidpunkten för utbetalningen. Annars sker utbetalningen i SEK.

Vid påkallande av Konvertering skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt av Bolaget fastställt formulär inges till Emissionsinstitutet eller Fordringshavares kontoförande institut för vidarebefordran till Emissionsinstitutet.

Konvertering verkställs genom att de Nya Aktierna upptas såsom interimssaktier i Bolagets aktiebok hos VPC (dag när detta inträffar avseende Konvertibel fordran är en "Faktisk Konverteringsdag" avseende denna fordran). Eventuellt överskjutande kontantbelopp enligt ovanstående stycken utbetalas därefter. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registrering på aktiekonton slutlig. Som framgår av avsnitt 7 nedan kan i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering senareläggas.

6. UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den Faktiska Konverteringsdagen.

7. OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M.M.

Beträffande den rätt, som skall tillkomma Fordringshavare i nedan angivna situationer skall följande gälla. Omedelbart efter det att omräkning skett skall Emissionsinstitutet underrätta Bolaget, Banken och varje Fordringshavare eller den person som i annat fall är berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp, om det omräknade beloppet.

- 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. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad} & & \text{föregående Konverteringskurs x} \\ \text{konverterings-} & = & \text{antalet aktier före fondemissionen} \\ \text{kurs} & & \text{antalet aktier efter fondemissionen} \end{array}$$

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

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos VPC.

C. Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet 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 Konvertering inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Emissionsinstitutet verkställt omräkning enligt detta mom. C., näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på aktiekonto, 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 Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad} & & \text{föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga} \\ \text{konverterings-} & = & \text{börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda} \\ \text{kurs} & & \text{teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav} \\ & & \text{framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i

beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{array}{lcl} \text{tecknings-} & & \text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges} \\ \text{rättens} & = & \text{enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs -} \\ \text{värde} & & \text{emissionskursen för den nya aktien)} \\ & & \text{antalet aktier före emissionsbeslutet} \end{array}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Konvertering, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på aktiekonto. Dessutom noteras särskilt att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt avsnitt 5 fjärde stycket ovan. Slutlig registrering på aktiekontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

- D. Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – en emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid Konvertering bestämmelserna i mom. C., första stycket, punkterna 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 Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad} & & \text{föregående Konverteringskurs x aktiens} \\ \text{konverterings-} & = & \text{genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet} \\ \text{kurs} & & \text{fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)} \\ & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde.} \end{array}$$

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 Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

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

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom. A. - D. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ("erbjudandet"), skall vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{föregående Konverteringskurs x aktiens}$$

$$\begin{array}{lcl} \text{omräknad} & & \text{genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda} \\ \text{konverterings-} & = & \text{anmälningstiden(aktiens genomsnittskurs)} \\ \text{kurs} & & \text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till} \\ & & \text{deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)} \end{array}$$

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 Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället 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 ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning 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 tjugofem (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 i Stockholmsbörsen AB, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om tjugofem (25) börsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudanden kunnat beräknas 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. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider femton (15) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om tjugofem (25) börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger femton (15) procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

omräknad
konverterings-
kurs

$$= \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga
börskurs under en period om 25 börsdagar räknat fr.o.m.
den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning}}{\text{(aktiens genomsnittskurs)}}$$

aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära
utdelning som utbetalas per aktie

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under respektive period om tjugofem (25) börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade hösta och lägsta betalkursen enligt Stockholmsbörsen AB:s officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tjugofem (25) börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Har Konvertering påkallats men, p.g.a. bestämmelserna i avsnitt 5 ovan, slutlig registrering på aktiekonto ej skett, skall särskilt noteras att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt avsnitt 5 fjärde stycket ovan. Slutlig registrering på aktiekonto sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i avsnitt 5 ovan.

- G. Om Bolagets aktiekapital skulle nedsättas med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

omräknad
konverterings- = föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga
kurs = börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag
då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens
genomsnittskurs)
aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas
per aktie

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

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

beräknat återbetalnings- = det faktiska belopp som återbetalas per inlöst
belopp per aktie = 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)
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. 1 ovan.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om tjugofem (25) börsdagar och skall tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

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

Om Bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, men där, enligt Emissionsinstitutets bedömning, nedsättningen 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 i detta mom. G.

- H. Beslutas att Bolaget skall förvärva egna aktier i enlighet med 19 kap 13 § aktiebolagslagen, där förvärvet enligt Emissionsinstitutets bedömning, med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med en obligatorisk nedsättning av Bolagets aktiekapital, skall omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i mom. G.
- I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom. A. - H. ovan och skulle, enligt Emissionsinstitutets 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 compensation som Fordringshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Emissionsinstitutet, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Konverteringskursen på sätt Emissionsinstitutet finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Konverteringskursen leder till ett skäligt resultat.
- J. För fastställande av omräknad Konverteringskurs enligt ovan skall Konverteringskursen avrundas till två (2) decimaler, varvid 0,5 öre skall avrundas nedåt.
- K. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering ej därefter påkallas. Rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft. Fordringshavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen 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 skall Bolaget genom meddelande enligt

avsnitt 13 nedan erinra Fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två (2) månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall Fordringshavarna genom meddelande enligt avsnitt 13 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att Konvertering ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall Fordringshavare – oavsett vad som i avsnitt 5 ovan sägs 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 bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

- L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får Konvertering ej därefter påkallas.

Fordringshavare äger dock rätt att under en period av två (2) månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Bolaget skall senast en (1) vecka efter periodens början genom meddelande enligt avsnitt 13 nedan erinra Fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma Fordringshavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall Fordringshavarna genom meddelande enligt avsnitt 13 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga

innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall Fordringshavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall Fordringshavare – oavsett vad som i avsnitt 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämman, vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag skall godkännas.

- M. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 6 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag skall följande gälla. Äger ett svenskt 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 att 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 sextio (60) dagar från offentliggörandet.

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

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

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom., skall – oavsett vad som i avsnitt 5 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – Fordringshavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra (4) veckor före slutdagen genom meddelande enligt avsnitt 13 nedan erinra Fordringshavarna om denna rätt samt att Konvertering ej får påkallas efter slutdagen. Vidare skall Fordringshavarna genom meddelandet erinras om deras 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 ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.
- O. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas.

8. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att samråda med Emissionsinstitutet och Banken i god tid innan Bolaget vidtager sådana åtgärder som avses i avsnitt 7 ovan.

Bolaget förbinder sig vidare att inte vidtaga någon i avsnitt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

9. PRESKRPTION

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio (10) år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter varje relevant Ränteförfallodag. Räntebelopp och lånebelopp som ej gjorts anspråk på och som preskriberats, skall återgå till Bolaget.

10. RÄTT ATT FÖRETRÄDA FORDRINGSHAVARNA

Utan att särskilt uppdrag från Fordringshavarna behöver åberopas, är Banken berättigad att, i enlighet med svensk rätt, såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet, företräda Fordringshavarna i frågor av formell natur som rör denna Skuldförbindelse.

11. UPPSÄGNING AV LÅNET

Fordringshavare representerande mer än femtio (50) procent av det sammanlagda utestående lånebeloppet äger förklara Skuldförbindelsen jämte ränta förfallet till betalning omedelbart, för det fall att (a) Bolaget inte i rätt tid erlägger räntebeloppet, eller Bolaget i något annat avseende inte fullgör sina förpliktelser enligt denna Skuldförbindelse – eller eljest handlar i strid mot den – under förutsättning att Bolaget har uppmanats att på något sätt vidta rättelse och Bolaget inte inom femton (15) kalender dagar efter sådan begäran vidtagit rättelse, eller (b) om (x) Bolaget eller (y) annat bolag inom samma koncern som Bolaget som representerar minst fem (5) procent av koncernens sammanlagda tillgångar eller omsättning, inte fullgör betalningsskyldighet beträffande eget lån, skuldebrev, konvertibler, eller andra skuldförbindelser till Banken eller tredje man inom femton (15) kalender dagar efter den dag då Bolaget eller sådant koncernbolag haft att fullgöra betalningsskyldigheten, förutsatt att betalningsskyldigheten uppgår till minst tjugofem (25) miljoner euro eller motvärdet därav i annan valuta.

12. FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL

Om räntebelopp och/eller lånebelopp förfallit till betalning och förslår inte medel som inbetalats av Bolaget till full betalning därav, skall medlen – pro-rata – i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

Fordringshavare är dock berättigade att allra först erhålla betalning från tillgängliga medel för förfallna avgifter, courtage, kostnader och andra ersättningar som Bolaget är ansvarigt för i förbindelse med denna Skuldförbindelse, före betalning av ränta och lånebelopp.

13. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande lånet skall omedelbart tillställas varje Fordringshavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är lånet registrerat vid Stockholmsbörsen AB skall meddelanden även införas i minst en (1) i Stockholm daglig tidning och lämnas till Stockholmsbörsen AB och Tidningarnas Telegrambyrå.

14. FÖRVALTARE

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets skuldbok, äger rätt att registreras på konto som Fordringshavare. Sådan förvaltare äger mottaga de räntebetalningar, som eljest skulle ha tillställts Fordringshavaren, och skall även i övrigt betraktas som Fordringshavare vid tillämpning av dessa lånevillkor.

15. ÄNDRING AV LÅNEVILLKOR

Banken och Emissionsinstitutet skall agera oberoende i enlighet med dessa villkor och i enlighet med tillämpliga lagar, föreskrifter och god sed på den svenska värdepappersmarknaden, inklusive bland annat relevanta föreskrifter utfärdade av VPC.

Banken äger att för Fordringshavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa lånevillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bankens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Fordringshavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Emissionsinstitut skall även omfatta annan bank eller fondkommissionär respektive kontoförande institution som Bolaget ger i uppdrag att agera Emissionsinstitut i enlighet med dessa villkor och tillämpliga regelverk.

16. SEKRETESS

Bolaget, Banken, Emissionsinstitutet och VPC får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare. Bolaget äger rätt att, ur det av VPC förda skuldregistret, erhålla uppgift om innehavare av Skuldförbindelse.

17. BEGRÄNSNING AV BANKENS, EMISSIONSINSTITUTETS OCH VPC:S ANSVAR

I fråga om de på Banken, Emissionsinstitutet och VPC ankommande åtgärderna gäller – beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – 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 Banken, Emissionsinstitutet eller VPC vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

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

Föreligger hinder för Emissionsinstitutet eller VPC att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på Förfallodagen enligt avsnitt 2 stycke 3.

18. TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag skall äga tillämpning på denna konvertibel och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande konvertibeln skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepterats av Bolaget.
