

## **§ 1 Stämmans öppnande**

Styrelsens ordförande Lars Eric Utterman hälsade stämmodeltagarna välkomna och förklarade stämman öppnad.

## **§ 2 Val av ordförande på stämman**

Lars Eric Utterman valdes till ordförande att leda dagens förhandlingar. Det antecknades att Märten Winge av styrelsen ombetts att föra dagens protokoll.

## **§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd**

Godkändes den till protokollet bilagda förteckningen, bilaga 1, över närvarande aktieägare att gälla såsom röstlängd.

## **§ 4 Godkännande av dagordning**

Godkändes den i kallelsen till årsstämman intagna dagordningen, bilaga 2, samt att bolagets verkställande direktör håller ett anförande efter punkt 6.

## **§ 5 Val av en eller två justeringsmän**

Beslutades att protokollet, utöver ordföranden, skulle justeras av en justeringsperson.

Till justeringsperson utsågs Thomas Karlsson att jämte ordföranden justera protokollet.

## **§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Sedan det upplysts bl.a. om att kallelse skett genom kungörelse införd i Post- och Inrikes Tidningar och Dagens Industri den 23 maj 2012 samt på bolagets hemsida, konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

## **Verkställande direktörens anförande**

Verkställande direktören Märten Winge höll ett anförande och svarade på aktieägarnas frågor.

## **§ 7 Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse m.m.**

Framlades årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse avseende verksamhetsåret 2011.

## **§ 8 Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning**

Beslutades att fastställa bolagets resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning. Det antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

## **§ 9 Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlustenligt den fastställda balansräkningen**

Beslutades att disponera årets resultat i bolaget enligt styrelsens förslag, innebärande att årets disponibla medel balanseras i ny räkning.

## **§ 10 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**

Beslutades bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid redovisningen omfattar.

Det antecknades att berörda personer inte deltog i beslutet samt att beslutet var enhälligt.

## **§ 11 Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter**

Beslutades att fyra ordinarie ledamöter utan suppleanter skall utses för tiden intill utgången av nästa årsstämma. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

Beslutades att Ernst & Young utses till revisorer. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

## **§ 12 Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna**

Beslutades att inget arvode till styrelsen skall utgå. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

Beslutades att arvode till revisor skall utgå enligt löpande räkning. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

## **§ 13 Val av styrelseledamöter**

Antecknades att Lars Eric Utterman, Per-Olof Glantz och Niklas Lidskog avböjt omval.

Till ordinarie styrelseledamöter valdes Dan Markusson, Thomas Karlsson, Magnus Wahlbäck och Leif Hermansson intill utgången av nästa årsstämma. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

## **§ 14 Beslut om ny bolagsordning**

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag, bilaga 3.

Det antecknades att beslutet var enhälligt.

## § 15 Beslut om minskning av aktievärdet

Med syfte att täcka förlust beslutades om minskning av aktievärdet från 0,50 SEK till 0,10 SEK per aktie utan justering av antalet aktier. Det antecknades att beslutet var enhälligt.

## § 16 Bemyndigande till styrelsen att utge ett konvertibelt företagslån

Styrelsen bemyndigas i enlighet med bilaga 4 att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om utgivande av konvertibelt förlagslån uppgående till 30 MSEK med rätt att konvertera till aktier till kursen 0,75 SEK per aktie med nominellt värde om 0,10 SEK per aktie.

Beslut får innehålla bestämmelser om att Konvertibla förlagsbevis ska betalas genom kvittning eller likvidering enligt 13 kap. 5 § första stycket 6 eller 15 kap. 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket.

Det antecknades att beslutet var enhälligt fattat.

Beslut och bemyndigande skiljer sig något från förslaget som bifogats kallelsen.

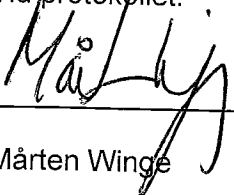
## § 17 Avslutning av mötet

Det antecknades att avgående ledamoten Lars Eric Utterman tackades för sin tid i Doxas styrelse.


Stämman förklarades avslutad.

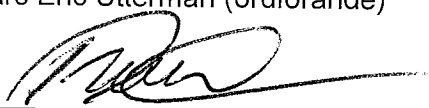
---

Vid protokollet:

  
Märten Winge

Justeras:

  
Lars Eric Utterman (ordförande)

  
Thomas Karlsson

Namn	Befullmäktigat ombud för	Antal aktier	TOTAL
Aarseth Gausdal, Runar		152 800	152 800
Alsbo, Johannes		12 000	12 000
Andersson, Tomas		4 000	4 000
Falk, Hans		55 360	55 360
Forslund, Margareta		24 826	24 826
Färnstrand, Bennet		8 000	8 000
Gomez-Ortega, Gunilla		4 566	4 566
Gomez-Ortega, Julio		1 106	1 106
Hermansson, Leif		117 518	
	<i>Drugge, Sylvia</i>	36 899	
	<i>Hermanson, Christian</i>	38 912	
	<i>Hermansson, Annika</i>	50 236	
	<i>Hermansson, Daniel</i>	34 628	
	<i>Hermansson, Emma</i>	51 562	
	<i>Hermansson, Irmeli</i>	189 320	
	<i>Hermansson, Olga</i>	90 000	
	<i>Smeds, Lydia</i>	85 830	
		<u>694 905</u>	694 905
Karlsson, Thomas	<i>Karlsson, Evelina</i>	8 654	
	<i>Karlsson, Marie</i>	110 400	
	<i>Karlsson, Sanna</i>	8 654	
	<i>Pettersson, Ingemar</i>	72 504	
	<i>Pettersson, Kenneth</i>	656 300	
		<u>856 512</u>	856 512
Lööf, Jesper		10 000	10 000
Stockholm Asset Management	<i>Peter Enström</i>	50 000 000	50 000 000
Säll, Gunnar		126 507	
Säll, Gunnar	<i>Maxus AB</i>	1 046 174	
Säll, Gunnar	<i>Newfour AB</i>	143 300	
Säll, Gunnar	<i>Säll, Camilla</i>	6 000	
Säll, Gunnar	<i>Säll, Inger</i>	48 000	
Säll, Gunnar	<i>Säll, Johanna</i>	8 500	
Säll, Gunnar	<i>Sällsam AB</i>	35 000	
		<u>1 413 481</u>	1 413 481
Thulin, John		648	648
Thulin, Peter		14 000	14 000
Westin, Cecilia		8 000	8 000
<b>TOTAL</b>			<b>53 260 204</b>

### ÅRSSTÄMMA I DOXA AB

onsdagen den 20 juni 2012

#### Dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit i behörig ordning sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlustenligt den fastställda balansräkningen
10. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
12. Fastställande av arvoden till styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna.
13. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
14. Förslag till ny Bolagsordning.
15. Beslut om minskning av aktievärdet från 0,50 SEK till 0,10 SEK per aktie utan justering av antalet aktier.
16. Bemyndigande till styrelsen att utge ett konvertibelt förlagslån på upp till 30 MSEK med rätt att konvertera till aktier till kursen 0,75 SEK per aktie med nominellt värde om 0,10 SEK per aktie. Konvertering ska ske senast den 18 december 2012. Lånet utges utan företräde för befintliga aktieägare utan riktas till de personer som tidigare lånat in pengar till bolaget i den rekonstruktion som pågår. Styrelsens anser att avvikelsen från företrädesrätten varit nödvändig.
17. Avslutning av mötet

*N.B. The English text is an unauthorised translation.*

## **BOLAGSORDNING ARTICLES OF ASSOCIATION**

**för / for**

**Doxa AB (publ)  
(org.nr. / reg. no. 556301-7481)**

### **§ 1**

Bolagets firma är Doxa AB. Bolaget är publikt (publ).  
*The name of the company is Doxa AB. The company is a public company (publ).*

### **§ 2**

Styrelsen skall ha sitt säte i Uppsala kommun.  
*The board of directors shall have its registered office in the municipality of Uppsala.*

### **§ 3**

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning av keramer inom bland annat det medicinska och odontologiska området, att förvalta fast och lös egendom samt att idka annan därmed förenlig verksamhet.  
*The object of the company's business is to, directly or indirectly, develop, manufacture, market and sell ceramics within the medical and odontology field, to own and manage real property and other property, as well as to carry out other activities compatible therewith.*

### **§ 4**

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 7.000.000 kronor och högst 28.000.000 kronor.  
*The share capital of the company shall amount to not less than SEK 7.000.000 and not more than SEK 28.000.000.*

### **§ 5**

Antalet aktier i bolaget skall vara lägst 70.000.000 och högst 280.000.000.  
*The number of shares in the company shall be no less than 70.000.000 and no more than 280.000.000.*

### **§ 6**

Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari – 31 december.  
*The financial year of the company shall be 1 January - 31 December.*

## § 7

Styrelsen skall, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter, med högst fyra styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna, och i förekommande fall styrelsesuppleanterna, väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*The board of directors shall, to the extent it is appointed by the general meeting of shareholders, consist of not less than three and not more than nine board members with not more than four deputy board members. Board members and, where applicable, deputy board members, shall be elected annually at the annual general meeting of shareholders for the time until the end of the next annual general meeting of shareholders.*

## § 8

Lägst en och högst två revisorer samt högst två revisorssuppleanter utses i förekommande fall på årsstämma. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant skall utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

*Not less than one and not more than two auditors and not more than two deputy auditors shall, where applicable, be appointed at an annual general meeting of shareholders. As auditor and, where applicable, deputy auditor shall be appointed an authorised public accountant or a registered public accounting firm.*

Styrelsen äger rätt att, för tiden längst intill slutet av nästa årsstämma, utse en eller flera särskilda revisorer för granskning av dels styrelsens redogörelse i samband med nyemissioner med bestämmelse om apport eller att aktie skall tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor, dels fusionsplan. Till sådan särskild revisor skall utses auktoriserad revisor eller ett registrerat revisionsbolag.

*The board of directors may, for a period lasting not longer than until the end of the next annual general meeting of shareholders, appoint one or several special purpose auditors to audit a statement of the board of directors in connection with an issue of new shares where shares may be paid for in kind or subscribed for with a right of set-off or otherwise conditionally, or a merger scheme. As such special purpose auditor shall be appointed an authorised public accountant or a registered public accounting firm.*

## § 9

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

*Notice to convene an annual general meeting of shareholders and an extraordinary general meeting of shareholders where the amendment of the articles of association shall be resolved upon shall be issued not earlier than six and not later than four weeks before the meeting. Notice to convene other extraordinary general meetings of shareholders shall be issued not earlier than six and not later than two weeks before the meeting.*

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

*Notice to convene general meetings of shareholders shall be announced in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and be kept available on the company's website. Simultaneously to issuing the notice the company shall announce in Dagens Industri that the notice has been issued.*

## § 10

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämman skall dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

*A shareholder that wishes to participate in a general meeting of shareholders shall be recorded in such transcript or other representation of the complete share register, regarding conditions five weekdays before the meeting, and report this to the company no later than 4.00 p.m. CET on the day stated in the notice convening the meeting. The latter day may not be a Sunday, other Swedish public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not occur earlier than on the fifth weekday (Saturdays included) before the meeting.*

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

*A shareholder may bring along one or two assistants at general meetings of shareholders, however only if the shareholder has reported this in accordance with the preceding paragraph.*

## § 11

Vid årsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid bolagsstämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordningen;
4. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet;
5. Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad;
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
8. Beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
11. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna;
12. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter och, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
13. Annat ärende som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

*At the annual general meeting of shareholders the following matters shall be dealt with:*

1. *Election of a chairman to conduct the meeting;*
2. *Drawing up and approval of the voting list;*
3. *Approving of the agenda for the meeting;*
4. *Election of one or two persons to sign the minutes;*
5. *Determination as to whether the meeting has been duly convened;*
6. *Presentation of the annual statement of accounts and the auditor's report and, where applicable, the group annual statement of accounts and the auditor's group report;*
7. *Resolution concerning adoption of the profit and loss statement and the balance sheet*



- and, where applicable, the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet;*
- 8. Resolution concerning appropriation of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet;*
  - 9. Resolution concerning discharge of the board members and managing director from liability;*
  - 10. Resolution on the number of board members and deputy board members and, where applicable, the number of auditors and deputy auditors;*
  - 11. Resolution on remuneration to the board of directors and, where applicable, to the auditors;*
  - 12. Election of board members and deputy board members and, where applicable, of auditors and deputy auditors;*
  - 13. Other matters which according to the Swedish Companies Act or the articles of association shall be dealt with at the meeting.*

### **§ 12**

*Bolagsstämman skall hållas i Uppsala eller i Stockholm.*

*The general meetings of shareholders shall be held in Uppsala or in Stockholm.*

### **§ 13**

*Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.*

*The company's shares shall be registered with a record day register according to the Financial Instruments Act (SFS 1998:1479).*

---

*Fastställd på årsstämman den 20 juni 2012  
Adopted at the annual general meeting on June 20, 2012*

## Villkor för konvertibel nr 1 2012

i  
**Doxa AB (publ)**  
**(Bolaget)**  
org.nr. 556301-7481

### 1. Lånebelopp

Lånet skall uppgå till sammanlagt högst 30.000.000 kronor. Skuldebrevet lyder på nominellt högst 30.000.000 kronor eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran utbyte och växling av konvertibla skuldebrev

### 2. Löptid och förfallodag

Skuldebrevets löptid är 2012-xx-xx–2012-12-18 och lånet skall således i sin helhet återbetalas senast 2011-12-18.

Oaktat vad som anges i föregående stycke, skall dock Bolaget fortlöpande under lånets löptid äga rätt att i förtid säga upp lånet till återbetalning. För det fall Bolaget utnyttjar sin rätt till förtida uppsägning av lånet, skall uppsägning ske skriftligen med iakttagande av en uppsägningstid om två månader. Under uppsägningstiden har innehavaren rätt att konvertera lånet i enlighet med villkoren för detta konvertibla skuldebrev. För det fall en begäran om konvertering i enlighet med villkoren härför inte framställts under uppsägningstiden, återbetalas lånet i dess helhet av Bolaget.

### 3. Ränta

Konvertibeln löper utan ränta.

### 4. Konvertering

Konvertering till aktier i Bolaget får påkallas såväl av konvertibelinnehavaren som Bolaget under tiden fr.o.m. dagen för registrering hos Bolagsverket av bolagsstämman beslut om bemyndigande för styrelsen att utge konvertibla skuldebrev och styrelsens efterföljande beslut härom t.o.m 2012-12-18. Påkallas konvertering kommer utbyte av skuldebrev att äga rum mot aktier i Bolaget. Anmälan om påkallande av konvertering sker skriftligen till Bolaget alternativt konvertibelinnehavaren, varvid det skall anges vilket belopp som önskas konverteras samt skall konvertibelt skuldebrev ges in till Bolaget. Anmälan om konvertering är bindande och kan inte återkallas.

Påkallas inte konvertering inom ovan angiven tid, förfaller denna rätt.

Vid konvertering erhålles en ny aktie för varje fullt belopp av 0.75 kronor - eller det lägre eller högre belopp som har fastställts enligt punkt 9 (konverteringskursen) nedan - av det sammanlagda nominella beloppet som belöper på de konvertibla skuldebrev som är föremål för konvertering. Om detta belopp inte är jämnt delbart med konverteringskursen erhåller innehavaren överskjutande belopp kontant. Därjämte kommer konvertibelinnehavaren att vederlagsfritt få 1.5 aktie i Bolaget för varje tecknad krona. De vederlagfria aktierna utges av Stockholm Asset Management AB.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i aktieboken, varefter Bolaget skall anmäla de nya aktierna för registrering hos Bolagsverket

### 5. Rätt till vinstutdelning

Aktie, som tillkommit på grund av konvertering, medför rätt till vinstutdelning från och med det räkenskapsår då utbyte föranlett aktiekapitalregistrering hos Bolagsverket.

## 6. Preskription

De konvertibla skuldebrevet skall gälla mot Bolaget, oavsett vad i lag är stadgat eller kan komma att stadgas rörande preskription av fordringar i allmänhet. Innehavarna förlorar dock all rätt till betalning för konvertibla skuldebrev, vilka inte företetts för inlösen inom tio år från förfallodagen. Medel som kan ha avsatts för inlösen av sådana ej inlösta konvertibla skuldebrev tillfaller i sådant fall Bolaget.

## 7. Förtida upphörande vid kontraktsbrott och obestånd m.m.

Underlåter Bolaget i något avseende att fullgöra sina förpliktelser enligt dessa lånevillkor, och vidtager ej Bolaget rättelse efter anfordran, är det konvertibla skuldebrevet förfallet till betalning omedelbart efter anfordran.

## 8. Tillämplig lag

Svensk lag gäller för det konvertibla skuldebrevet och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av det konvertibla skuldebrevet skall avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

## 9. Omräkning av konverteringskurs m.m.

Beträffande den rätt som skall tillkomma innehavare av det konvertibla skuldebrevet vid förändring av Bolagets aktiekapital eller antalet aktier skall följande gälla:

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

Vid konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

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

Den enligt ovan omräknade konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt vid bolagsstämma efter stämmans beslut om fondemission samt tillämpas från tiden för beslutet om fondemissionen.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall en häremot svarande omräkning av konverteringskursen ske enligt samma grunder som gäller vid fondemission enligt moment A. Detsamma gäller i det fall Bolaget genomför en ändring av aktiernas kvotvärde.
- C. Genomför bolaget en nyemission med företrädesrätt för samtliga aktieägare att teckna nya aktier mot kontant betalning, skall innehavarna av konvertibla skuldebrev ges företräde att teckna i emissionen enligt följande. Företrädesrätt att teckna i emissionen skall innebära att innehavare av konvertibla skuldebrev ges samma företrädesrätt att teckna nya aktier som enligt beslutet må tillkomma aktieägarna. Därvid skall sådan innehavare, oaktat sålunda att konvertering ej skett, anses vara ägare till det antal aktier som han skulle ha erhållit, om konvertering verkställts efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för nyemissionen.
- D. Genomför Bolaget en emission av konvertibla skuldebrev eller teckningsoptioner - i båda fallen med företrädesrätt för samtliga aktieägare att teckna sådant skuldebrev mot kontant betalning - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen, bestämmelserna i moment C äga motsvarande tillämpning.
- E. Om Bolagets aktiekapital skulle nedsättas med återbetalning till aktieägarna, skall konverteringskursen reduceras med motsvarande belopp.
- F. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A – E ovan lämna erbjudande till samtliga aktieägare att, med företrädesrätt enligt principerna i 12 kap .2 § respektive 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 beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit vid konvertering bestämmelserna i moment C äga motsvarande tillämpning. Vid tillämpning av sjätte stycket i moment C skall dock det antalet aktier som innehavaren av konvertibla skuldebrev anses vara ägare till, fastställas efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

- G. Skulle bolagsstämman jämlikt 23 kap. Aktiebolagslagen godkänna avtal om fusion varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller skulle styrelsen jämlikt 23 kap. samma lag sluta sådant avtal, får konvertering därefter ej påkallas.

Innehavarna av konvertibla skuldebrev äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande respektive avtalslut påfordra omedelbar betalning av de konvertibla skuldebrevens nominella belopp. Bolaget skall senast en vecka efter periodens början erinra innehavarna av konvertibla skuldebrev om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränks ej den rätt som på grund av lag må tillkomma innehavare av konvertibla skuldebrev i egenskap av borgenärer i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall innehavarna av konvertibla skuldebrev underrättas om fusionsplanerna. I meddelandet skall redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i det avsedda fusionsavtalet, samt skall innehavarna av konvertibla skuldebrev erinras om att konvertering ej får påkallas sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av konvertibla skuldebrev - oavsett vad som i villkoren 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 bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- H. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap samma lag skall följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag 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 villkoren 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 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.

Innehavare av konvertibla skuldebrev äger dock rätt att under en period av 60 dagar räknat från sådant offentliggörande som anges ovan påfordra omedelbar betalning av skuldförbindelsens nominella belopp.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment, skall - oavsett vad som i villkoren sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av konvertering - innehavare äga rätt att påkalla konvertering fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av konvertibla skuldebrev om denna rätt samt att konvertering ej får påkallas efter slutdagen.

- I. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation 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. Innehavare av konvertibla skuldebrev äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av det konvertibla skuldebrevets nominella belopp. Denna rätt inträder, om likvidation beslutas av bolagsstämman, från och med dagen efter den, då rättens beslut vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter skall Bolaget genom meddelande erinra innehavarna av konvertibla skuldebrev om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till frågan om Bolaget skall träda i likvidation jämlikt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen, skall innehavarna av konvertibla skuldebrev genom meddelande 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 innehavare av konvertibla skuldebrev - oavsett vad som i villkoren sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av konvertering - äga rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet lämnats om den avsedda likvidationen, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

- J. Oavsett vad under moment F – I ovan sagts om att konvertering ej får påkallas efter beslut om fusion eller likvidation, skall rätten att påkalla konvertering åter inträda för det fall att fusionsavtalet ej kommer till genomförande respektive likvidationen upphör.
- K. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får konvertering ej därefter påkallas.
- L. I god tid innan Bolaget vidtar sådana åtgärder som avses ovan skall Bolaget, i den utsträckning detta är möjligt, samråda med innehavarna av de konvertibla skuldebreven. Bolaget förbinder sig att inte vidtaga åtgärd enligt ovan som medför en omräkning av konverteringskursen till ett belopp understigande akties kvotvärde.
- M. Meddelande till innehavarna av de konvertibla skuldebreven, som sänts till dem under deras till Bolaget anmälda adresser eller eljst till av Bolaget kända adresser, skall anses ha kommit dem tillhanda tre dagar efter det att sådant meddelande sänts per rekommenderat brev.

---

Dessa villkor har antagits på årsstämman 2012-06-20