

**VILLKOR FÖR AURIANT MINING AB:S, ORG. NR 556659-4833  
KONVERTIBLA LÅN SERIE 2015/2018 OM  
HÖGST USD 20 000 000  
TERMS FOR AURIANT MINING AB'S, REG. NO 556659-4833  
CONVERTIBLE LOAN SERIES 2015/2018 OF  
A MAXIMUM OF USD 20,000,000**

---

## **1 Definitioner/ Definitions**

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

"Avstämningsbolag"	avser aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll);
"Bolaget"	avser Auriant Mining AB, org nr 556659-4833;
"EUROCLEAR SWEDEN AB"	avser EUROCLEAR SWEDEN AB;
"Kontoförande institut"	avser av bolaget utsett kontoförande institut;
"Förfallodag"	avser den 31 december 2018;
"Konvertibel"	avser rättighet till konvertibel fordran;
"Konvertibelinnehavare"	avser innehavare av konvertibel fordran;
"Konvertering"	avser utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier i Bolaget;
"Konverteringskurs"	avser det pris till vilket Konvertering kan ske vilket är 3,7002 kronor per aktie;
"Konvertibel fordran"	avser sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551);

*The following terms shall have the following meaning when used herein.*

"CSD Company"	<i>means a company of which the articles of association contain a clause stating that the company's shares shall be registered in a CSD (Central Securities Depository) register pursuant to the Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479) (a CSD Clause);</i>
---------------	---

"Company"	means Auriant Mining AB, reg no 556659-4833;
"EUROCLEAR SWEDEN AB"	means EUROCLEAR SWEDEN AB, the Swedish central securities depository.
"Maturity date"	means December 31st 2018;
"Account operator"	means the account operator appointed by the company;
"Convertible"	means the right to the convertible claim;
"Holder"	means a holder of a convertible claim;
"Conversion"	means the exchange of a convertible claim for new shares in the Company;
"Conversion price"	means the price at which Conversion may occur which is SEK 3.7002 per share;
"Convertible claim"	means such claim with a right of conversion as is referred to in Chapter 15 of the Swedish Companies Act (2005:551);

**2 Lånebelopp, förfallodag, ränta och betalningsutfästelse / Loan amount, maturity, interest rate, and payment undertaking**

Lånebeloppet genom kvittning uppgår till högst 20 000 000 US-dollar. Lånet förfaller till betalning den 31 december 2018 i den mån Konvertering inte har ägt rum dessförinnan. Lånet ska återbetalas i USD om inte annat överenskommit mellan Bolaget och Konvertibelinnehavaren.

*The loan via setoff amounts to not more than USD 20,000,000. The loan will mature on December 31<sup>st</sup> 2018 and shall be repaid at that time, unless Conversion has occurred prior to this date. The loan shall be repaid in USD unless otherwise has been agreed between the Company and the Holder.*

Lånet löper med två (2) procent årlig ränta från dagen för utfärdande (12 maj 2015) som kapitaliseras årligen per 31 december, förfallande till betalning den 31 december 2018, i den mån Konvertering inte har ägt rum före den 31 december 2018. Räntan beräknas på exakt antal dagar under perioden från och med dagen för emissionsbeslutet till och med dagen för lånets Förfallodag respektive dagen för påkallande av Konvertering dividerat med 365 dagar avseende det år då Konvertering sker.

*The loan carries interest at a rate of two (2) per cent from the date of issue (12<sup>th</sup> May 2015), capitalized per annum as of December 31<sup>st</sup>, interest will be payable on December 31<sup>st</sup> 2018 unless Conversion has occurred prior to December 31<sup>st</sup> 2018. The interest shall be calculated on the basis of the exact number of days during the period from and including the date of the resolution to issue Convertibles up to and including the Maturity date of the loan or, as the case may be, the day when Conversion is requested divided by 365 days in relation to the calendar year during which Conversion takes place.*

Bolaget har tidigare åtagit sig betalningsskyldighet för lån och utfäst sig att verkställa betalning i enlighet med särskilda villkor. Genom dessa villkor kan tidigare nämnt lån kvittningsvis konverteras till aktier.

*The Company has previously assumed liability for a loan and undertaken to effect payments in accordance with certain terms. Under these terms the aforementioned loan may be converted to shares via setoff.*

### **3 Konvertibler / Convertibles**

Bolaget skall utfärda fritt överlåtbara konvertibler ställda till Golden Impala Limited eller order, envar representerande Konvertibel fordran om 0,444 US-dollar eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av Konvertibelinnehavare utbyte och växling av konvertibler.

*The Company shall issue freely transferrable convertibles payable to Golden Impala Limited or order, each representing a Convertible claim of USD 0.444 or multiples thereof. The Company will effect exchanges and Conversions of convertibles upon request from Holders.*

Bolaget är ett Avstämningsbolag och Bolaget kan därför välja att ansluta Konvertiblerna till VPC-systemet varpå Konvertiblerna i så fall ska registreras av EUROCLEAR SWEDEN AB i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Om så inte sker kommer istället fysiska konvertibla skuldebrev att utfärdas till Konvertibelinnehavare, envar representerande en fordran motsvarande dennes fordran på Bolaget. Bolaget verkställer på begäran av Konvertibelinnehavare utbyte och växling av Konvertibler.

*The Company is a CSD Company and may therefore choose to affiliate the Convertibles with the VPC system and therefore the Convertibles may become registered by EUROCLEAR SWEDEN AB in a CSD register pursuant to the Financial Instruments Accounts Act (SFS 1998:1479). Pursuant to the aforesaid, actual convertible debentures will, if the Convertibles are not registered, be issued to the Holders, each representing a convertible claim equivalent to the person's claim against the Company. The Company will effect exchanges and conversions of Convertibles upon request from Holders.*

### **4 Konvertering / Conversion**

Konvertibelinnehavaren skall äga rätt att under tiden från och med registrering hos Bolagsverket av dessa villkor till och med den 31 december 2018, eller den tidigare dag som följer av punkt 8 nedan, påkalla Konvertering av den Konvertibla fordran till nya aktier i Bolaget till Konverteringskursen. Detta innebär att en ny aktie erhålls för varje fullt belopp av Konverteringskursen av det sammanlagda nominella beloppet av den Konvertibla fordran samt den upplupna ej utbetalda räntan, oavsett om denna kapitaliserats eller ej. 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 punkt 8 nedan.

*During the period from the date of registration of these terms with the Companies Registration Office up to and including December 31<sup>st</sup> 2018, or the earlier date set forth in Section 8 below, the Holder is entitled to call for Conversion of the Convertible claims into new shares in the Company at the Conversion price. This means that one new share will be received for each full amount of the Conversion price of the total nominal amount of the Convertible*

*claim as well as any accrued but unpaid interest, regardless of whether this has been capitalized or not. If this amount cannot be evenly divided by the Conversion price, the exceeding amount will be paid in cash. A recalculation of the Conversion price can be made as set forth in Section 8 below.*

Konvertering får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap. 26 § 2 st. aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om tiden för påkallande av Konvertering enligt första stycket ovan löper ut dessförinnan eller inom tre (3) månader därefter har dock Konvertibelinnehavaren rätt att påkalla Konvertering under tre (3) månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

*Conversion may not be made until any dispute concerning redemption of minority shares in accordance with Chapter 22 Section 26 Paragraph 2 of the Swedish Companies Act (2005:551) has been finally settled. However, if the Conversion period under the first paragraph above will expire before then or within three (3) months thereafter, the Holder shall be entitled to call for Conversion during three (3) months after the judgment became final.*

## **5 Anmälan om Konvertering m m / Notification of Conversion etc.**

Påkallande av Konvertering sker genom att Konvertibelinnehavare skriftligen meddelar Bolaget att konvertering skall ske, varvid Konvertibelinnehavaren skall ange det belopp som skall konverteras. Bolaget har sedan en (1) månad på sig från mottagande av sådant meddelande att verkställa Konvertering. Konvertibelinnehavaren skall överlämna till Bolaget konvertibelt skuldebrev representerande de Konvertibler som avser den Konvertibla fordran.

*The Holder may call for Conversion by a written notice to the Company. In connection with this, the Holder must indicate the amount that is to be converted. The Company thereafter has one (1) month from receipt of such written notice in order to effect Conversion. The Holder shall submit to the Company a convertible debenture representing the Convertibles subject to the Convertible claim.*

Påkallas inte Konvertering inom den tid som anges i punkt 4 ovan, upphör rätten till Konvertering.

*If Conversion is not requested within the period stipulated in Section 4 above, the right to Conversion expires.*

Om Konvertering påkallas skall bolaget omedelbart meddela det Kontoförande institutet härom.

*The company shall immediately notify the Account operator about a notification of conversion.*

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas interimistiskt på aktiekonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på aktiekonton slutlig.

*Conversion is effected by a provisional entry of the new shares on the share accounts. Following registration with the Swedish Companies Registration Office, the registration on the share accounts will be final.*

**6 Utdelning på ny aktie / Dividends of new shares**

Aktie, som tillkommit på grund av Konvertering, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att Konvertering verkställts.

*Shares, which are issued upon Conversion, will entitle to dividends for the first time on the record day for dividends that falls nearest after the execution of the Conversion.*

**7 Begränsning avseende ytterligare skuldsättning / Restriction on further senior debts**

Bolaget förbinder sig att inte ådra sig några ytterligare skulder om inte:

*The Company undertakes not to assume further senior debts unless:*

- a. Konvertibelinnehavare till totalt minst 51 % av samtliga utgivna Konvertibler enligt dessa villkor lämnar sitt samtycke därtill;  
*Holders of no less than at least 51 % of all issued Convertibles under these terms gives their consent thereto;*
- b. Skulderna härrör från lån från en bank eller annat finansiellt institut; eller,  
*The funds are to be provided by the bank or another financial institution; or,*
- c. Skulderna uppkommer genom ett offentligt erbjudande.  
*The debts are in the form of public offering of debts instruments.*

**8 Omräkning av Konverteringskurs m m / Adjustment of Conversion price etc.**

Beträffande den rätt som skall tillkomma Konvertibelinnehavaren i de olika situationer som anges nedan, skall följande gälla.

*The following shall apply with respect to the right of a Holder in the different situations set forth below.*

**a. Fondemission / Bonus issue**

Genomför Bolaget fondemission eller skall aktierna i Bolaget sammanläggas eller uppdelas ("fondemission") skall en häremot svarande omräkning av antalet aktier som den Konvertibla fordran berättigar till ske. Omräkningen, vilken utförs av Bolaget, skall ske så att det omräknade antal aktier som den Konvertibla fordran berättigar till utbyte av överensstämmer med det tidigare antal aktier den Konvertibla fordran berättigade till utbyte av enligt punkt 4 omedelbart före fondemissionen multiplicerat med kvoten av antalet aktier efter fondemissionen och antalet aktier före fondemissionen.

*Where the Company carries out a bonus issue of shares, or a share split or a reverse share split (a "bonus issue"), a corresponding recalculation shall be made of the number of shares to which the Convertible claim entitles. The recalculation, which shall be made by the Company, shall be made in such manner that the recalculated number of shares to which the Convertible claim entitles corresponds to the number of shares to which the Convertible claim entitled pursuant to Section 4 immediately prior to the bonus issue, multiplied by the quotient of the number of outstanding shares subsequent to the bonus issue and the number of outstanding shares prior to the bonus issue.*

**b. Företrädesrätt för Konvertibelinnehavare vid nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen /**

***Pre-emption rights for Holders in the event of an Issue of new shares or issue pursuant to Chapters 14 or 15 of the Swedish Companies Act***

Genomför Bolaget enligt principerna i 13 kap, 14 kap eller 15 kap aktiebolagslagen nyemission, emission av teckningsoptioner eller emission av Konvertibler eller riktar Bolaget enligt sagda principer annat erbjudande att av Bolaget förvärva värdepapper av något slag, skall:

*Where the Company carries out a new issue of shares, an issue of warrants or an issue of Convertibles, or where it otherwise makes an offer to acquire securities of any kind from the Company, all in accordance with the principles in Chapter 13, Chapter 14 or Chapter 15 of the Swedish Companies Act, the following shall apply:*

i) Konvertibelinnehavare ges motsvarande rätt som enligt beslutet tillkommer tecknaren. Därvid skall varje Konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att Konvertering inte påkallats, anses vara ägare till det antal aktier som Konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit om Konvertering verkställdes vid tidpunkten för beslutet om emission.

*i) The Holders shall be granted rights corresponding to those of the subscriber. In such case each Holder shall, notwithstanding the fact that Conversion has not been requested, be regarded as owner of the number of shares which he would have obtained, had the Conversion been effected at the time of the issue.*

ii) Ändrad Konverteringskurs tillämpas efter sådant beslut om emission motsvarande emissions- eller konverterings/teckningskursen i den nya emissionen om denna är lägre än Konverteringskursen.

*ii) A changed Conversion price shall be applicable after such a resolution of new issue equivalent to the subscription or strike price in the new issue as applicable in the event that this is lower than the Conversion price.*

iii) Lånet får sägas upp av Konvertibelinnehavare till återbetalning (inklusive upplupen ränta) inom en (1) månads tid.

*iii) The loan may be terminated by the Holder for repayment (including any accrued interest) with one (1) month repayment time.*

**c. *Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna / Reduction of the capital with a distribution to the shareholders***

Genomför Bolaget minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna eller lämnar Bolaget ett koncernbidrag eller utdelning i form av värdepapper av något slag, skall överenskommelse ha träffats med Konvertibelinnehavare till totalt minst 51 % av samtliga utgivna Konvertibler enligt dessa villkor beträffande vilken ändrad Konverteringskurs som skall tillämpas efter sådan åtgärd eller skall vid Konvertering som verkställs efter sådan åtgärd tillämpas en omräknad Konverteringskurs motsvarande enligt punkt 4 gällande Konverteringskurs minskat med det belopp per aktie som återbetalats till aktieägarna eller värdet per aktie av de utdelade värdepappren. Omräkningarna utförs av Bolaget.

*Where the Company's share capital is reduced through a distribution to the shareholders, or if the Company pays a group contribution, or a dividend in the form of securities of any kind, the Company shall have made an agreement with Holders of no less than at least 51 % of all issued Convertibles under these terms in respect of the Conversion price applicable after such distribution, or, in connection with a Conversion made subsequent to such action, a recalculated Conversion price shall be applied, such price being the Conversion price set out in Section 4 less the value per share distributed to the shareholders, or the value*

for each share of the distributed securities. The recalculation shall be made by the Company.

**d. Likvidation / Liquidation**

Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Konvertering inte därefter ske. Rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oaktat om beslutet vunnit laga kraft. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall begära omedelbar betalning av Konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman samt annars från och med dagen efter det att rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter skall Bolaget genom skriftligt meddelande erinra Konvertibelinnehavarna om rätten att begära omedelbar betalning. Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till frågan om Bolaget skall träda i likvidation, skall Konvertibelinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan om Konvertering inte får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall Konvertibelinnehavare, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för 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.

*If it is decided that the Company shall enter into liquidation pursuant to Chapter 25 of the Swedish Companies Act, Conversion may not be requested thereafter, regardless of the liquidation grounds. The right to request Conversion ceases as a result of the decision to liquidate, notwithstanding the fact that the decision may not have gained legal force. However, a Holder has the right, in such cases, to demand immediate payment of the nominal amount of the Convertible plus interest accrued up to and including the date of payment. If the decision to liquidate is made at a shareholders' meeting, this right becomes effective on the day following such meeting or otherwise on the day following the day on which the court order or liquidation has gained legal force. Within a week thereafter, the Company shall notify the Holders in writing, advising them of their right to demand immediate payment. The Holders shall be informed through written notice of the planned liquidation no later than two months before the shareholders' meeting considers whether the Company should enter into voluntary liquidation. The notice shall include a reminder that Conversion may not be requested after the shareholders' meeting has resolved to liquidate. If the Company gives notice of a planned liquidation as stated above, Holders are – notwithstanding the provisions of Section 4 above regarding the earliest time for Conversion requests – entitled to request Conversion from the day when the notice was issued, provided that Conversion can be effected not later than the tenth calendar day prior to the shareholders' meeting at which the issue of the Company's liquidation is to be considered.*

**e. Fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen / Merger pursuant to Chapter 23 Section 15 of the Swedish Companies Act**

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna fusionsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag får anmälan om Konvertering inte därefter ske.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande eller undertecknande begära omedelbar betalning av Konvertibelns nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget skall senast en vecka efter periodens början genom skriftligt meddelande erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt, som på grund av lag må tillkomma Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall Konvertibelinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall Konvertibelinnehavarna erinras om att anmälan om Konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller sedan fusionsplanen undertecknats av aktieägarna. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall Konvertibelinnehavare, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för 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 fusionsplanen skall godkännas respektive den dag då aktieägarna skall underteckna fusionsplanen.

*Should the shareholders' meeting approve a merger plan in accordance with Chapter 23 Section 15 of the Swedish Companies Act, or all shareholders in all the participating companies sign a merger plan in accordance with the fourth paragraph of the above mentioned section of law, whereby the Company shall become part of another Company, Conversion may not be requested thereafter. However, during a period of two months from the date of such approval or signing, a Holder has the right to demand immediate payment of the nominal amount of the Convertible, plus interest accrued up to and including the date of payment. Not later than one week following the beginning of such period, the Company shall notify the Holders, advising them of this right. Nothing contained herein shall impair rights that may by law accrue to the Holders in their capacity as creditors in conjunction with a merger. Not later than two months before the Company finally decides on the matter of a merger as described above, the Holders shall be informed of such merger plans in writing. The notice shall include a report on the principal terms of the proposed merger plan and shall remind the Holders that Conversion may not be requested once a final resolution has been passed on the merger or once the merger plan has been signed by the shareholders. Should the Company give notice of the planned merger as stated above, the Holders shall, notwithstanding the provisions of Section 4 above regarding the earliest time for Conversion requests, have the right to request Conversion from the date when the notice of the merger plans was issued, provided that Conversion can be effected not later than the tenth calendar day prior to the shareholders' meeting at which the merger agreement is to be approved or the day when the shareholders are to sign the merger plan, as the case may be.*

f. **Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen / Merger plan in accordance with Chapter 23 Section 28 of the Swedish Companies Act**

Upprättar Bolagets styrelse fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, skall följande gälla. Avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående mening angivet lagrum, skall Bolaget, för det fall att sista dag för Konvertering enligt punkt 4 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för anmälan om Konvertering (slutdagen), som skall infalla inom 60 dagar från det att sådan



avsikt förelåg eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av 60 dagar räknat från det att avsikt förelåg om upprättande av fusionsplan begära omedelbar betalning av Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Efter det att slutdagen fastställts skall, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Konvertering, Konvertibelinnehavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om Konvertering inte får ske efter slutdagen. Vidare skall Konvertibelinnehavarna genom meddelandet erinras om deras rätt att begära omedelbar betalning i enlighet med vad som anges ovan.

*The following shall apply in the event that the board of directors of the Company decides on a merger in accordance with Chapter 23 Section 28 of the Swedish Companies Act. If the board of directors of the Company intends to prepare a merger plan with reference to the Section of the Swedish Companies Act set out in the preceding sentence, it shall determine a new final day for Conversion requests (a closing date) where the final day for Conversion pursuant to Section 4 above occurs after the board become so intent. The closing date shall fall within 60 days of the day on which such intention existed, or if the intention has been announced, of the announcement. However, during a period of 60 days from the date when the board of directors became intent on preparing a merger plan, a Holder may demand immediate payment of the nominal amount of the Convertible, plus interest accrued up to and including the date of payment. Once the closing date has been established a Holder has the right to request Conversion up to and including the closing date, notwithstanding the provision of Section 4 above with respect to the earliest date for Conversion requests. At least four weeks prior to the closing date, the Company shall notify the Holders in writing of this right and of the fact that Conversion may not be requested after the closing date. In addition, the Holders shall be notified of their right to request immediate payment as set forth above.*

**g. Delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen / De-merger plan in accordance with Chapter 24 Section 17 of the Swedish Companies Act**

Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna delningsplan i enlighet med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av, eller samtliga, Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om teckning inte därefter ske. Fordringshavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande eller undertecknande begära omedelbar betalning av Konvertibels nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget skall senast en vecka efter periodens början genom skriftligt meddelande erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt, som på grund av lag må tillkomma Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med delning. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall Konvertibelinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall Konvertibelinnehavarna erinras om att anmälan om Konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats

av aktieägarna. Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall Konvertibelinnehavare, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för 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 delningsplanen skall godkännas respektive den dag då aktieägarna skall underteckna delningsplanen.

*Should the shareholders' meeting approve a partition plan in accordance with Chapter 24 Section 17 of the Swedish Companies Act, or all shareholder in all the participating companies sign a partition plan in accordance with the fourth paragraph of the above mentioned section of law, whereby the Company shall be split up and some, or all, of the Company's assets and debts shall be overtaken by one or several other companies, Conversion may not be requested thereafter. However, during a period of two months from the date of such approval or signing, a Holder has the right to demand immediate payment of the nominal amount of the Convertible, plus interest accrued up to and including the date of payment. Not later than one week following the beginning of such period, the Company shall notify the Holders, advising them of this right. Nothing contained herein shall impair rights that may by law accrue to the Holders in their capacity as creditors in conjunction with a merger. Not later than two months before the Company finally decides on the matter of a partition as described above, the Holders shall be informed of such partition plans in writing. The notice shall include a report on the principal terms of the proposed partition plan and shall remind the Holders that Conversion may not be requested once the shareholders has passed a final resolution on the partition or once the partition plan has been signed by the shareholders. Should the Company give notice of the planned partition as stated above, the Holders shall, notwithstanding the provisions of Section 4 above regarding the earliest time for Conversion requests, have the right to request Conversion from the date when the notice of the partition plans was issued, provided that Conversion can be effected not later than the tenth calendar day prior to the shareholders' meeting at which the partition agreement is to be approved or the day when the shareholders are to sign the partition plan, as the case may be .*

Oavsett vad ovan sagts om att Konvertering ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande eller undertecknande av fusionsplan, påkallande av tvångsinlösen eller godkännande eller undertecknande av delningsplan, skall rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionsplanen, tvångsinlösen eller delningsplanen ej genomförs.

*Notwithstanding the above provisions by virtue of which Conversion may not be requested following a decision to liquidate, following approval or signing of a merger plan, following a request for compulsory redemption or following approval or signing of a partition plan, the right to request Conversion will be reinstated where the liquidation is revoked, or the merger plan, the compulsory redemption or the partition plan is not implemented.*

**h. Konkurs / Bankruptcy**

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas. Emellertid får Konvertibelinnehavaren påkalla återbetalning av lånet före 31 december 2018 om Bolaget dessförinnan meddelar sig vara obestånd eller förklaras vara insolvent eller konkursmässig.

*Conversion may not be requested following a decision to place the Company in bankruptcy. However, Conversion may again be requested if the decision placing the Company in insolvent liquidation is quashed by a court of higher instance. However, the Holder may demand repayment of the loan before 31<sup>st</sup> December 2018 in case the Company declares itself unable to meet its financial obligations or is declared insolvent or bankrupt.*

**9 Särskilt åtagande av Bolaget / Special undertaking by the Company**

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i punkt 8 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

*The Company agrees not to undertake any measure described in Section 8 above which would result in an adjustment of the Conversion price to an amount which is less than the quota value of the shares in the Company.*

**10 Preskription / Statute of limitations**

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen. Där rätten till betalning preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning Bolaget.

*The right to receive payment of the loan amount shall become barred ten years after the maturity date. Funds allocated for payment accrue to the Company where the right to payment becomes barred.*

**11 Meddelanden / Notification**

Meddelanden rörande lånet skall tillställas varje Konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen meddelat sin adress till Bolaget.

*Notices concerning this loan shall be given to each Holder as well as each holder of other rights who has notified the Company in writing of his address.*

**12 Ändringar av villkor / Changes in the terms**

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

*The Company shall be entitled to decide on changes in these terms insofar as such changes are required by legislation, court decisions or decisions by public authorities, or if in the opinion of the Company, such actions otherwise are appropriate or necessary for practical reasons and the rights of the Holders are not adversely affected in any respect.*

**13 Sekretess / Confidentiality**

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

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

**14 Force majeure / Force majeure**

Ifråga om de på bolaget och/eller EUROCLEAR SWEDEN AB enligt dessa villkor 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 ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

*For the measures that shall be taken by the company and/or EUROCLEAR SWEDEN AB, the company is not liable for damages as a consequence of Swedish or other countries' legislative amendments, the actions of governmental agencies in Sweden or other countries, acts of war, strikes, blockades, boycotts, lockouts or similar measures. The reservation with respect to strikes, blockades, boycotts and lockouts is applicable even where the company has taken or is the object of such measures.*

Bolaget och/eller EUROCLEAR SWEDEN AB är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget och/eller EUROCLEAR SWEDEN AB är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

*Furthermore, the company and/or EUROCLEAR SWEDEN AB is not liable to compensate for damages arising in situations in which the company has exercised a normal standard of care. The company and/or EUROCLEAR SWEDEN AB is not under any circumstances liable to pay compensation for indirect damages.*

Föreligger hinder för bolaget och/eller EUROCLEAR SWEDEN AB att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

*In the event the company and/or EUROCLEAR SWEDEN AB is not able to take any measure due to circumstances as listed in the first paragraph, the measures may be postponed until such a time that the impediment has been removed*

## **15 Tillämplig lag och forum / Governing law, disputes**

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

*These terms and any legal matters relating to the convertible loan shall be governed by Swedish law. Disputes arising from this convertible loan shall be settled by court with the Stockholm City Court (Sw. Stockholms tingsrätt) as the court of first instance, or any other court which the Company approves in writing.*