

Protokoll nr. 33 fört vid extra
bolagsstämma med aktieägarna
i Elekta AB (publ) den 2 april
2012 i Stockholm

§ 1

Styrelsens ordförande, Akbar Seddigh, förklarade stämman öppnad och hälsade de närvarande välkomna.

§ 2

Björn Kristiansson valdes till ordförande för stämman. Jonas Bolander utsågs till protokollförare vid stämman.

Det noterades att följande styrelseledamöter var närvarande vid stämman, nämligen Akbar Seddigh, Luciano Cattani, Laurent Leksell, Wolfgang Reim, Jan Secher och Birgitta Stymne Göransson. Vidare noterades att bolagets verkställande direktör Tomas Puusepp samt bolagets revisor Deloitte med Jan Berntsson som huvudansvarig revisor var närvarande vid stämman.

§ 3

Upprättad förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt av aktieägare och ombud företrädda aktier och röster, Bilaga 1, presenterades och godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

§ 4

Dagordningen godkändes, Bilaga 2.

§ 5

Stämman valde en protokollsjusterare, Tore Liedholm, att jämte stämmans ordförande justera protokollet.

§ 6

Det noterades att kallelse till stämman publicerades den 7 mars 2012 i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats samt att annons om att kallelse skett publicerades samma dag i Svenska Dagbladet.

Stämman förklarade att stämman sammankallats i behörig ordning.

§ 7

Styrelsens beslut om emission av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare med bilagor lades fram, Bilaga 3.

Det noterades att styrelsen genom beslut den 29 mars 2012 fastställt villkoren för emissionen av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare i enlighet med Bilaga 4.

Tore Liedholm från Sveriges Aktiesparares Riksförbund uppmanade styrelsen att tillse att möjligheter finns att anmäla önskemål om subsidiär teckning på teckningsformulär.

Det beslutades att godkänna styrelsens beslut om emission av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare i enlighet med Bilaga 5.

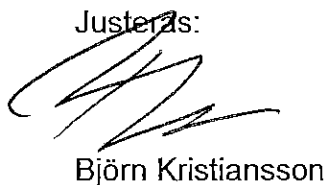
§ 8

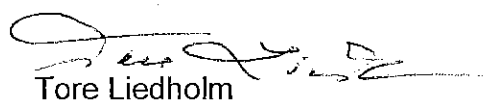
Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Vid protokollet


Jonas Bolander

Justeras:


Björn Kristiansson


Tore Liedholm

DAGORDNING

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordningen;
5. Val av en eller två justeringsmän;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om företrädesemission av konvertibler
8. Stämmans avslutande

Beslut om emission av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare

Styrelsens för Elekta AB (publ) förslag enligt 15 kap. 31 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Elekta AB (publ) föreslår att extra bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut om emission av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare enligt nedan. Beslutet innebär bland annat att styrelsen bemyndigas att senast den 30 mars 2012 besluta om vissa villkor för emissionen av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare såsom lånebelopp, det belopp som ska betalas för varje konvertibel, räntefot, konverteringskursen samt övriga särskilda villkor för det lån som bolaget tar genom emissionen. Det maximala belopp som aktiekapitalet ska kunna ökas med vid full konvertering kommer att följa av lånebeloppet och konverteringskursen.

Stockholm i mars 2012
Styrelsen i Elekta AB (publ)

Styrelsens för Elekta AB (publ) beslut enligt 15 kap. 29 § aktiebolagslagen om emission av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare under förutsättning av bolagsstämman godkännande

Styrelsen beslutar, under förutsättning av bolagsstämman godkännande, om emission av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare på nedan angivna villkor.

1. Konvertiblerna ska vara antingen A-konvertibler (konvertibler av serie A), som kan konverteras till A-aktier, eller B-konvertibler (konvertibler av serie B), som kan konverteras till B-aktier. Konvertiblernas nominella belopp ska vara 20 kronor.
2. Elektas aktieägare ska äga företrädesrätt att teckna konvertibler i förhållande till sitt tidigare aktieinnehav (primär företrädesrätt till teckning av konvertibler), varvid innehav av A-aktie berättigar innehavaren till teckningsrätt avseende A-konvertibel, och innehav av B-aktie berättigar innehavaren till teckningsrätt avseende B-konvertibel. Konvertibler som inte tecknas med primär företrädesrätt till teckning av konvertibler ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt till teckning av konvertibler). Om inte sålunda erbjudna konvertibler räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt till teckning av konvertibler, ska fördelning av konvertiblerna ske mellan tecknarna pro rata i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottningsverkställd av notarius publicus. Vid försäljning av teckningsrätt övergår även den subsidiära företrädesrätten till teckning av konvertibler till den nya innehavaren av teckningsrätten.
3. För det fall inte samtliga konvertibler tecknats med stöd av primär eller subsidiär företrädesrätt till teckning av konvertibler, ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av konvertibler tecknade utan företrädesrätt enligt följande fördelningsgrund. Tilldelning ska ske till övriga som tecknat, vilka skäligen kan godtas av bolaget i samråd med bolagets finansiella rådgivare. Om tilldelning av dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal konvertibler som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottningsverkställd av notarius publicus.
4. Teckning av konvertibler ska ske under tiden från och med den 11 april 2012 till och med den 25 april 2012. Teckning av konvertibler med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning. Teckning av konvertibler utan stöd av teckningsrätter ska ske på särskild teckningslista och betalning för sålunda tecknade och tilldelade konvertibler ska erläggas kontant senast tredje bankdagen efter det att avräkningsnota utsänts. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning.
5. I enlighet med villkoren för Elektas teckningsoptioner 2007/2012 och teckningsoptioner 2008/2012 fastställs det datum före vilket utnyttjande av optionerna för nyteckning av aktier i Elekta måste ske till den 16 mars 2012 för att aktier, tecknade genom utnyttjande av teckningsoptioner, ska ha rätt att delta i emissionen av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare. Om teckningsoptionerna inte utnyttjas före den 16 mars 2012 kommer teckningsoptionerna att omräknas i enlighet med de villkor som gäller för teckningsoptionerna.
6. Avstämningsdagen för erhållande av teckningsrätter ska vara den 5 april 2012.
7. Styrelsen bemyndigas att senast den 30 mars 2012 besluta om lånebelopp, det belopp som ska betalas för varje konvertibel, räntefot, konverteringskursen samt övriga särskilda villkor för det lån som bolaget tar genom emissionen. Det belopp som aktiekapitalet ska kunna

ökas med vid full konvertering kommer att följa av lånebeloppet och konverteringskursen. Det belopp som ska betalas för varje konvertibel och övriga villkor ska vara desamma för varje A-konvertibel som för varje B-konvertibel.

8. Konvertering får begäras av innehavaren respektive av bolaget i enlighet med villkoren för konvertibeln.
9. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna slutligt registrerats av Bolagsverket. Enligt bolagsordningen gäller hembudsskyldighet för A-aktier samt en möjlighet att omvandla A-aktier till B-aktier.
10. Villkoren för konvertibeln framgår av Bilaga 1.
11. Styrelsen eller verkställande direktören eller den person som styrelsen eller verkställande direktören utser ska äga vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan visas erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Följande handlingar biläggs detta beslut:

Bilaga 1 - Villkoren för konvertibeln.

Bilaga 2 - Kopia av årsredovisningen för räkenskapsåret 2010/11 försedd med anteckning om bolagsstämans beslut om bolagets vinst samt kopia av revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2010/11.

Bilaga 3 - Redogörelse, undertecknad av styrelsen, för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning, vilka har inträffat efter det att årsredovisningen lämnades.

Bilaga 4 - Yttrande över den redogörelse som avses i Bilaga 3, undertecknat av bolagets revisor.

VILLKOR FÖR ELEKTA AB (PUBL) KONVERTIBLER 2012/2017

1 DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

“**A-aktier**” avser fullt betalda aktier av serie A i Bolaget med ett kvotvärde om för närvarande 2,00 SEK per aktie. Varje A-aktie berättigar innehavaren till tio röster på Bolagets bolagsstämmor;

“**Agent**” avser CorpNordic Sweden AB, organisationsnummer 556625-5476, Sergels Torg 12, PO Box 162 85, 103 25 Stockholm, Sverige; eller sådan bank, finansiellt institut eller agent som vid var tid har utsetts till Agent i enlighet med dessa villkor;

“**Aktier**” avser A-aktier och/eller B-aktier, beroende på sammanhanget;

“**Avnoteringshändelse**” inträffar om B-aktierna, vid något tillfälle, inte är noterade och godkända för handel på NASDAQ OMX Stockholm eller om handel med B-aktierna på NASDAQ OMX Stockholm stoppas under en period av femton (15) efter varandra följande Bankdagar;

“**Avstämningsdag för Betalning**” ska ha samma betydelse som i villkor 5(a);

“**Avstämningsregister**” avser avstämningsregister fört av Euroclear i enlighet med lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;

“**B-aktier**” avser fullt betalda aktier av serie B i Bolaget med ett kvotvärde om för närvarande 2,00 SEK per aktie. Varje B-aktie berättigar innehavaren till en röst på Bolagets bolagsstämmor;

“**Bankdag**” avser sådan dag (som inte är lördag eller söndag) på vilken dag banker i Sverige håller öppet för normal bankverksamhet;

“**Bolaget**” avser Elekta AB (publ), organisationsnummer 556170-4015;

“**Change of Control**” avser en händelse varigenom en person eller flera personer som agerar tillsammans förvärvar kontrollen över Bolaget, där kontroll avser (i) förvärv eller kontroll av Aktier motsvarande mer än femtio (50) procent av det totala antalet röster i Bolaget, eller (ii) rätten att utse eller att avsätta hela eller majoriteten av medlemmarna i Bolagets styrelse;

“**Dag för Inlösen av Skatteskäl**” ska ha samma betydelse som i villkor 7(a);

“**Dotterföretag**” avser ett dotterföretag som definierat i aktiebolagslagen (2005:551);

“**Emissionsinstitut**” avser Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081, eller sådan bank eller institut som Bolaget vid var tid har utsett till Emissionsinstitut i enlighet med dessa villkor;

“**Euroclear**” avser Euroclear Sweden AB;

“**Extraordinärt Beslut**” ska ha samma betydelse som i villkor 18;

“**Faktisk Konverteringsdag**” ska ha samma betydelse som i villkor 9(f);

”**Fast Belopp**” ska ha samma betydelse som i villkor 11 I;

”**Finansiella Förpliktelser**” avser skuldsättning hänförlig till:

- a) lånade medel;
- b) belopp anskaffat genom accept av en s.k. acceptance credit facility eller en dematerialiserad motsvarighet;
- c) utestående belopp under emitterade konvertibler, skuldebrev, obligationer eller liknande instrument;
- d) utestående belopp under avtal om leasing eller sale-and-leaseback som, enligt GAAP per den 25 april 2012, är att betrakta som finansiell leasing;
- e) överlåtna eller rabatterade fordringar (såvida de inte har överlåtit utan att förvärvaren kan göra gällande några anspråk gentemot överlåtaren);
- f) utestående belopp under andra rättshandlingar (inklusive terminsavtal) som kommersiellt sett är att likställa med skuldsättning i enlighet med GAAP;
- g) derivattransaktion som ingåtts i syfte att få skydd mot eller vinst av fluktuation i kurs eller pris (och, vid beräkandet av beloppet av sådan skuldsättning ska endast det vid tidpunkten gällande marknadsvärdet av transaktionerna beaktas);
- h) motförbindelser hänförliga till garantier, rembursar, obligationer och andra liknande instrument eller handlingar som utfärdats eller vidtagits av en bank eller annan finansiell institution; och
- i) (utan dubbelräkning) förpliktelser avseende garantier eller skadelöshetsförbindelser som utfärdats som säkerhet för någon skuldsättning som avses i a) – h) ovan;

”**GAAP**” avser generellt accepterade redovisningsprinciper, standarder och praxis, inklusive IFRS, i relevant(a) jurisdiktion(er);

”**Koncern**” avser Bolaget och dess Dotterföretag;

”**Konvertering**” avser utbyte av Konvertibel/Konvertibler mot Aktier av relevant aktieslag;

”**Konverteringskurs**” avser den kurs till vilken Konvertering av Konvertibel ska ske enligt villkor 9(b);

”**Konvertibel av serie A**” avser Konvertibel med rätt till Konvertering till A-aktier;

”**Konvertibel av serie B**” avser Konvertibel med rätt till Konvertering till B-aktier;

”**Konvertibel**” avser en skuldförbindelse med sådan konverteringsrätt till Aktier som avses i 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och som avser del av Lånet och som är ställd till viss person eller order, Konvertiblerna emitteras i två serier, serie A och serie B;

”**Konvertibelinnehavare**” avser varje innehavare av en Konvertibel som är registrerad som Konvertibelinnehavare på ett konto i Bolagets avstämningsregister, eller som på annat sätt är berättigad till att mottaga betalningar avseende en Konvertibel hänförlig till sådant konto;

”**Lån**” avser Bolagets konvertibellån 2012/2017 eller, beroende på sammanhanget, det sammanlagda nominella beloppet av ett sådant Lån utestående från gång till gång;

”**Meddelande om Avnoteringshändelse**” ska ha samma betydelse som i villkor 6(b);

”**Meddelande om Change of Control**” ska ha samma betydelse som i villkor 6(a);

“Meddelande om Inlösen av Skatteskäl” ska ha samma betydelse som i villkor 7(a);

“Meddelandeperiod avseende Avnoteringshändelse” avser den period som börjar den dag då en Avnoteringshändelse inträffar och som slutar den dag som infaller sextio (60) dagar därefter eller sextio (60) dagar efter den dag då Meddelande om Avnoteringshändelse har avsänts i enlighet med villkor 6(b), om den är senare, eller, om detta inte är en Bankdag, följande Bankdag;

“Meddelandeperiod avseende Change of Control” avser den period som börjar den dag då en Change of Control inträffar och som slutar den dag som infaller sextio (60) dagar därefter eller sextio (60) dagar efter den dag då Meddelande om Change of Control har avsänts i enlighet med villkor 6(a), om den är senare, eller, om detta inte är en Bankdag, följande Bankdag;

“Möte för Konvertibelinnehavare” ska ha samma betydelse som i villkor 18;

“Oberoende Finansiell Rådgivare” avser en erkänt oberoende finansiellt institut utsett av Bolaget vid behov av en sådan rådgivare;

“Relevant Kursutveckling” avser när den dagliga volymvägda genomsnittliga betalkursen per aktie för Elektas B-aktier under tjugo (20) av de närmast föregående på varandra följande trettio (30) Bankdagarna på NASDAQ OMX Stockholm har uppgått till minst 160 procent av den Konverteringskurs som är tillämplig på den sista av de tjugo Bankdagarna;

“Ränteförfalldag” avser sådan dag då ränta förfaller till betalning i enlighet med dessa villkor;

“Röstlängd” ska ha samma betydelse som i villkor 18;

“Slutlig Förfalldag vid Avnoteringshändelse” ska ha samma betydelse som i villkor 6(b);

“Slutlig Förfalldag vid Change of Control” ska ha samma betydelse som i villkor 6(a);

“Slutlig Förfalldag” avser 25 april 2017 förutom i de fall då tidigare Konvertering eller förtida inlösen enligt villkoren 6, 7, 8, 11 eller 16 har skett, i vilka fall Slutlig Förfalldag ska vara Faktisk Konverteringsdag eller den dag då förtida inlösen ska ske i enlighet med nämnda bestämmelser (inklusive, men inte begränsat till, Slutlig Förfalldag vid Change of Control);

“Uppsägningsgrund” ska ha samma betydelse som i villkor 16;

“**Väsentligt Dotterföretag**” avser, oavsett tidpunkt, ett Dotterföretag till Bolaget vars bruttotillgångar, resultat före ränta och skatt eller omsättning (exklusive koncerninterna poster) motsvarar eller överstiger 10 procent av bruttotillgångarna, resultat före ränta respektive skatt eller omsättning i Koncernen.

För detta syfte:

- a) ska bruttotillgångarna, resultat före ränta och skatt eller omsättning för ett Dotterföretag till Bolaget bestämmas utifrån dess finansiella rapporter (konsoliderade om Dotterföretaget i fråga har egna Dotterföretag), vilka har legat till grund för det senaste av revisor undertecknade bokslutet för Koncernen;
- b) om ett Dotterföretag till Bolaget blir ett koncernföretag efter den dag då det senaste av revisor undertecknade bokslutet för Koncernen har upprättats, ska bruttotillgångarna, resultat före ränta och skatt eller omsättningen för det Dotterföretaget bestämmas utifrån dess senaste finansiella rapport;
- c) ska bruttotillgångarna, resultat före ränta och skatt eller omsättning för Koncernen bestämmas utifrån dess senaste av revisor undertecknade bokslut, justerat (i tillämpliga fall) för att återge bruttotillgångarna, resultat före ränta och skatt eller omsättning för ett bolag eller verksamhet som förvärvats eller avyttrats därefter; och
- d) om ett Väsentligt Dotterföretag avyttrar alla, eller i huvudsak alla, tillgångar till ett annat Dotterföretag till Bolaget, kommer det genast upphöra att vara ett Väsentligt Dotterföretag och det andra Dotterföretaget (om det inte redan är det) kommer genast att bli ett Väsentligt Dotterföretag; de efterföljande finansiella rapporterna för dessa Dotterföretag och Koncernen ska användas för att avgöra om dessa Dotterföretag är Väsentliga Dotterföretag eller inte.

Om tvist uppstår avseende huruvida ett bolag är ett Väsentligt Dotterföretag eller inte ska ett intyg från Bolagets revisor vara avgörande, förutsatt att det inte är uppenbart felaktigt; och

“**Väsentligt Koncernföretag**” avser Bolaget eller ett Väsentligt Dotterföretag.

2 **LÅNEBELOPP, SLUTLIG FÖRFALLODAG, RÄNTESATS SAMT SKULDFÖRBINDELSE**

- (a) Lånet ska emitteras med ett maximalt nominellt belopp om 1 894 493 500 SEK och representeras av Konvertibler om vardera nominellt belopp om 20 SEK (eller hela multipler därav), ställd till viss person eller order.
- (b) Bolaget åtar sig att i enlighet med dessa villkor verkställa betalningar avseende Konvertiblerna.
- (c) Lånet förfaller till betalning på den Slutliga Förfalldagen.
- (d) Konvertiblerna utgör direkta, ovillkorliga, icke efterställda och (med förbehåll för negativåtagandet enligt nedan) icke säkerställda åtaganden för Bolaget, förmånsrättsligt rankade *pari passu* utan inbördes företräde och jämställda med samtliga av Bolagets övriga icke säkerställda och icke efterställda åtaganden.
- (e) Lånet löper med en årlig räntesats om 2,75 procent från den 25 april 2012. Räntan ska beräknas på basis av ett år om 360 dagar bestående av 12 månader om vardera 30 dagar, och vid en ofullständig månad, det faktiska antalet dagar som har förflutit. Enligt villkor 10(c) nedan förfaller rätten till ränta vid Konvertering.

- (f) Räkta ska betalas årligen i efterskott den 31 augusti, förutom att den första räntebetalningen ska ske den 31 augusti 2012 avseende perioden från den 25 april 2012 till och med den 31 augusti 2012, och att den sista räntebetalningen ska ske på den Slutliga Förfallodagen avseende perioden från den 31 augusti 2016 till och med den 25 april 2017.

3 NEGATIVÅTAGANDE

Så länge någon Konvertibel fortfarande är utestående ska Bolaget inte ställa, eller upprätthålla, någon in-teckning, pant, hypotek eller någon annan typ av belastning eller säkerhet i syfte att säkerställa en nuvarande eller framtida skuldsättning, i form av eller dokumenterade genom skuldebrev, obligationer, konvertibler eller andra liknande instrument som är, eller kan vara, noterade eller normalt sett handlade på en reglerad marknad eller annan erkänd handelsplats, såvida inte, samtidigt eller innan uppkomsten av en sådan skuldsättning, alla utestående belopp som ska betalas av Bolaget under Konvertiblerna (i) är, enligt Agentens bedömning, likvärdigt och proportionellt säkerställda i förhållande till en sådan skuldsättning eller (ii) är säkerställda genom sådan annan säkerhet, garanti, skadeslöshetsförbindelse eller annat upplägg som Agenten, efter eget skön, inte anser vara väsentligt mindre fördelaktigt för Konvertibelinnehavarna.

4 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING M.M

- (a) Konvertiblerna ska registreras av Euroclear i ett Avstämningsregister i enlighet med 4 kap. i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Således kommer inga konvertibelbevis avseende Konvertiblerna att utges.
- (b) Konvertiblerna kommer att registreras för varje Konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets Avstämningsregister. Registreringar avseende Konvertibler till följd av Konvertering ska ombesörjas av Emissionsinstitutet.
- (c) Övriga registreringsåtgärder avseende Konvertiblerna till följd av åtgärder enligt villkor 10 eller 11 ska ombesörjas av Bolaget eller Emissionsinstitutet.

5 BETALNING AV RÄNTA SAMT ÅTERBETALNING AV NOMINELLT BELOPP

- (a) Betalningar avseende ränta för, och återbetalning av, Lånet ombesörjs av Euroclear till den som är antecknad på konto i Bolagets Avstämningsregister som Konvertibelinnehavare eller som i annat fall berättigad att uppbära betalning avseende ränta respektive nominellt belopp på femte Bankdagen före relevant Ranteförfallodag eller Slutlig Förfallodag, beroende på sammanhanget, eller på den Bankdag som infaller närmare Ranteförfallodagen eller Slutlig Förfallodag, beroende på sammanhanget, och som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden ("Avstämningsdag för Betalning").
- (b) Har Konvertibelinnehavare eller den person som i annat fall är berättigad att uppbära betalning avseende ränta respektive nominellt belopp, genom kontoförande institut låtit registrera att räntebelopp respektive nominellt belopp ska inbetalas till visst bankkonto, sker insättning genom Euroclears försorg på Ranteförfallodagen eller den Slutliga Förfallodagen, vilkendera som är tillämpligt. I annat fall översänder Euroclear betalning av räntebeloppet respektive det nominella beloppet på Ranteförfallodagen eller den Slutliga Förfallodagen till vederbörande under den adress som är registrerad hos Euroclear på Avstämningsdag för Betalning.
- (c) Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala räntebelopp eller nominellt belopp på Ranteförfallodagen eller den

Slutliga Förfallodagen, utbetalas räntebeloppet respektive det nominella beloppet var Euroclear så snart hindret upphört till Konvertibelinnehavare eller till den nominella belopp i annat fall är berättigad att uppbära betalning avseende ränta respektive nominellt belopp på Avstämningsdag för Betalning.

- (d) Om en Ränteförfallodag eller Slutlig Förfallodag infaller på en dag som inte är en Bankdag, ska den skjutas upp till närmast följande Bankdag förutsatt att denna inte infaller i nästföljande kalendermånad, och om så är fallet ska Ränteförfallodagen eller den Slutliga Förfallodagen istället flyttas fram till närmast föregående Bankdag.

6 KONVERTIBELINNEHAVARES RÄTTIGHETER I SAMBAND MED CHANGE OF CONTROL OCH AVNOTERING

- (a) Oaktat villkor 2(c) ska varje Konvertibelinnehavare, i händelse av en Change of Control, vara berättigad till att (i) begära förtida inlösen av Konvertiblerna till nominellt belopp före den Slutliga Förfallodagen på den dag som inträffar fjorton (14) dagar efter utgången av Meddelandeperioden avseende Change of Control ("**Slutlig Förfallodag vid Change of Control**") tillsammans med upplupen ränta till och med sådan dag, eller (ii) utnyttja sin rätt till Konvertering till en omräknad Konverteringskurs under Meddelandeperioden avseende Change of Control som angivet i villkor 11 J. I samband härmed ska följande tillämpas;
- (i) Bolaget ska inom en (1) vecka efter att en Change of Control har inträffat meddela Agenten därom i enlighet med villkor 20 (ett "**Meddelande om Change of Control**"). Sådant meddelande ska innehålla följande information:
- (A) väsentlig information avseende den Change of Control som inträffat;
 - (B) en påminnelse om Konvertibelinnehavarnas rättighet att utnyttja sin rätt till Konvertering till en omräknad Konverteringskurs eller rätten att begära förtida inlösen av Konvertiblerna per den Slutliga Förfallodagen vid Change of Control;
 - (C) den relevanta omräknade Konverteringskursen som i enlighet med villkor 11 J ska tillämpas under Meddelandeperioden avseende Change of Control;
 - (D) slutkursen för B-aktierna på NASDAQ OMX Stockholm per det senast möjliga datumet före en Change of Control inträffade; och
 - (E) sista dagen i Meddelandeperioden avseende Change of Control.
- (ii) Konvertibelinnehavare som önskar utnyttja sin rätt att begära att Bolaget löser in Konvertiblerna på den Slutliga Förfallodagen vid en Change of Control ska, före utgången av Meddelandeperioden avseende Change of Control, lämna meddelande därom (i den form som Bolaget bestämmer) till Agenten. Sådant meddelande om utnyttjande av rätten till förtida inlösen är bindande och oåterkalleligt.
- (iii) Konvertibelinnehavare som önskar utnyttja sin rätt till Konvertering till en omräknad Konverteringskurs ska påkalla Konvertering före utgången av Meddelandeperioden avseende Change of Control. Vid påkallande om Konvertering ska den relevanta anmälningsblanketten för registrering vara fullständigt ifylld och inlämnad i vederbörlig ordning till Bolaget. Ett påkallande om Konvertering är bindande och oåterkalleligt.

- (b) Oaktat villkor 2(c) ska varje Konvertibelinnehavare, i händelse av en Avnoteringshändelse, vara berättigad till att begära förtida inlösen av Konvertiblerna till nominellt belopp före den Slutliga Förfallodagen, på den dag som inträffar fjorton (14) dagar efter utgången av Meddelandeperioden avseende Avnoteringshändelse ("**Slutlig Förfallodag vid Avnoteringshändelse**") tillsammans med upplupen ränta till och med en sådan dag. I samband härmed ska följande tillämpas;
- (i) Vid en Avnoteringshändelse ska Bolaget inom en (1) vecka efter att Avnoteringshändelsen har inträffat meddela Agenten därom i enlighet med villkor 20 (ett "**Meddelande om Avnoteringshändelse**"). Sådant meddelande ska innehålla följande information:
- (A) väsentlig information avseende Avnoteringshändelsen;
 - (B) en påminnelse om Konvertibelinnehavarnas rätt att begära förtida inlösen av Konvertiblerna per den Slutliga Förfallodagen vid Avnoteringshändelse;
 - (C) Konverteringskursen under tiden närmast före Avnoteringshändelsen;
 - (D) slutkursen för B-aktierna på NASDAQ OMX Stockholm per det senast möjliga datumet före Avnoteringshändelsens inträffande; och
 - (E) sista dagen i Meddelandeperioden avseende Avnoteringshändelse.
- (ii) Konvertibelinnehavare som önskar utnyttja sin rätt att begära att Bolaget löser in Konvertiblerna på den Slutliga Förfallodagen för Avnoteringshändelsen ska, före utgången av Meddelandeperioden avseende Avnoteringshändelsen, lämna meddelande därom (i den form Bolaget bestämmer) till Agenten. Sådant meddelande om utnyttjande av rätten till förtida inlösen är bindande och oåterkalleligt.

7

INLÖSEN AV SKATTESKÄL

- (a) Bolaget kan, förutsatt att meddelande lämnats till Agenten tidigast fyrtiofem (45) och senast sextio (60) kalenderdagar före inlösen (ett "**Meddelande om Inlösen av Skatteskäl**") lösa in alla, och inte bara enstaka, Konvertibler som för tillfället är utestående på den dag ("**Dag för Inlösen av Skatteskäl**") som definieras i Meddelande om Inlösen av Skatteskäl, tillsammans med upplupen men obetald ränta fram till sådan dag, förutsatt att (i) Bolaget har eller kommer att bli förpliktigt att betala tilläggsbelopp avseende räntebetalningar för Konvertiblerna enligt villkor 14 som en följd av en ändring av, eller ett tillägg till, svenska lagar och regleringar, administrativa eller politiska enheter eller annan myndighet med beskattningsbefogenhet, eller en förändring i den generella tillämpningen eller den officiella tolkningen av sådana lagar och regleringar, vilka träder i kraft på eller efter den 25 april 2012, och (ii) sådan förpliktelse inte kan undvikas genom att Bolaget vidtar rimliga och tillgängliga åtgärder, förutsatt att inget sådant meddelande om inlösen lämnas tidigare än nittio (90) kalenderdagar före det tidigaste datum då Bolaget skulle vara förpliktigt att betala sådant tilläggsbelopp om en betalning avseende Konvertiblerna då hade förfallit till betalning. Före publiceringen av ett Meddelande om Inlösen av Skatteskäl ska Bolaget på sitt huvudkontor hålla tillgängligt (a) ett intyg undertecknat av två styrelseledamöter i Bolaget som intygar att förpliktelsen enligt (i) ovan inte kan undvikas av Bolaget genom vidtagande av rimliga och tillgängliga åtgärder och (b) ett utlåtande av en oberoende legal rådgivare eller skatterådgivare med erkänt anseende med innebörd att sådan ändring eller sådant tillägg har gjorts och att Bolaget har

blivit eller kommer att bli förpliktigt att betala sådant tilläggsbelopp som en följd därav (oavsett av huruvida sådant tillägg eller sådan ändring har trätt ikraft).

- (b) På Dagen för Inlösen av Skatteskäl ska Bolaget lösa in Konvertiblerna till deras nominella belopp, tillsammans med upplupen och obetald ränta per sådan dag.
- (c) Ett Meddelande om Inlösen av Skatteskäl är oåterkalleligt. Ett sådant meddelande ska ange (i) Dag för Inlösen av Skatteskäl, som ska vara en Bankdag, (ii) Konverteringskursen, det totala nominella beloppet för de utestående Konvertiblerna och slutkursen för B-aktierna på NASDAQ OMX Stockholm, för samtliga fall per det senast möjliga datumet före publicering av Meddelande om Inlösen av Skatteskäl och (iii) den senaste kalenderdag då rätten till Konvertering kan utnyttjas av Konvertibelinnehavarna.

8 KONVERTERING EFTER PÅKALLANDE AV BOLAGET

- (a) När som helst under perioden från och med den 25 april 2015 fram till trettio (30) kalenderdagar före den Slutliga Förfalldagen, förutsatt att en Relevant Kursutveckling har inträffat, kan Bolaget, efter eget skön, konvertera alla, och inte bara enstaka, Konvertibler villkorat av (i) att meddelande har lämnats till Bolagsverket inom fem (5) Bankdagar från det att den Relevanta Kursutvecklingen inträffade och (ii) att slutkursen för Bolagets B-aktier på NASDAQ OMX Stockholm på Bankdagen före det att meddelande till Bolagsverket sker överstiger 160 procent av den tillämpliga Konverteringskursen för sådan dag. I samband härmed ska följande tillämpas;
 - (i) Bolaget ska samtidigt med meddelandet till Bolagsverket meddela Agenten att en Relevant Kursutveckling har inträffat och att Bolaget har utnyttjat sin rätt att konvertera Konvertiblerna. Sådant meddelande ska innehålla följande information:
 - (A) väsentlig information avseende den Relevanta Kursutvecklingen inklusive slutkursen för B-aktierna på NASDAQ OMX Stockholm per det senast möjliga datumet före underrättelsen till Bolagsverket;
 - (B) den relevanta Konverteringskursen; och
 - (C) den Faktiska Konverteringsdagen.
- (b) Ett meddelande från Bolaget till Bolagsverket är bindande och oåterkalleligt.
- (c) Om en Relevant Kursutveckling inträffar, men villkoren som omnämns i villkor 8(a) ovan inte är uppfyllda, ska detta inte förta Bolagets rätt att påkalla Konvertering i händelse av en ytterligare Relevant Kursutveckling, dock alltid under förutsättning av att villkoren enligt villkor 8(a) ovan är uppfyllda.

9 KONVERTERING EFTER PÅKALLANDE AV KONVERTIBELINNEHAVARE

- (a) Konvertibelinnehavare har rätt att påkalla Konvertering av några eller alla sina Konvertibler till nya Aktier i Bolaget när som helst under den period som anges i villkor 9(d) nedan. Konvertibler av serie A berättigar innehavaren till Konvertering till A-aktier och Konvertibler av serie B berättigar innehavaren till Konvertering till B-aktier, till Konverteringskursen.
- (b) Konverteringskursen per Aktie ska inledningsvis uppgå till ett belopp motsvarande 390 SEK. Konverteringskursen kan komma att omräknas vid förekomst av de omständigheter som beskrivs i villkor 11 nedan.

- (c) Antalet Aktier som emitteras vid Konvertering ska bestämmas genom att det nominella beloppet för de Konvertibler som ska konverteras delas med Konverteringskursen som gäller på dagen för Konvertering. Inga fraktioner av Aktier kommer att utges. Istället kommer Konvertibelinnehavare vid Konvertering erhålla kontant kompensation för belopp som överstiger det nominella beloppet och som inte motsvarar en hel Aktie.
- (d) En Konvertibelinnehavare kan påkalla Konvertering under den period som startar på dagen för registrering av dessa villkor hos Bolagsverket och som slutar fyra (4) veckor före den Slutliga Förfallodagen, eller till och med den tidigare dag som anges i villkor 11 nedan. Vid påkallande av Konvertering ska den av Bolaget fastställda relevanta anmälningsblanketten för registrerings syfte vara fullständigt ifylld och inlämnad i vederbörlig ordning till Bolaget. Påkallande av Konvertering är bindande och oåterkalleligt.
- Konvertering kan även påkallas av Bolaget under de omständigheter och under förutsättning av de bestämmelser som anges i villkor 8 ovan.
- (e) Konvertibelinnehavare ska betala de skatter eller avgifter som kan komma att påföras Konvertibelinnehavare i samband med överlåtelse, innehav eller Konvertering av en Konvertibel enligt svenska eller utländska lagar eller bestämmelser, eller enligt beslut från en svensk eller utländsk myndighet.
- (f) Konvertering verkställs genom att Aktierna registreras som interimaktier i Bolagets aktiebok som förs av Euroclear (datumet då sådan händelse inträffar avseende en Konvertibel ska vara "**Faktisk Konverteringsdag**" avseende sådan Konvertibel). När registrering har skett hos Bolagsverket blir registrering på avstämningskonto slutlig. Som beskrivet under villkor 10 och 11 nedan kan sådan slutlig registrering skjutas upp i vissa fall.

10 UTDELNING OCH RÄNTA I SAMBAND MED KONVERTERING

- (a) Aktier som tillkommit vid Konvertering medför, med det undantag som anges i stycke (b) nedan, rätt till utdelning med start från och med sådan avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter den Faktiska Konverteringsdagen.
- (b) Aktier som tillkommit vid Konvertering där den Faktiska Konverteringsdagen inträffar från och med dagen efter Avstämningsdag för Betalning av ränta för ett visst år medför ingen rätt till utdelning på avstämningsdagen för utdelning som infaller ett sådant år. I sådana fall kommer inte slutlig registrering på avstämningskonto verkställas förrän efter den ovan nämnda avstämningsdagen för utdelning.
- (c) Vid Konvertering förlorar Konvertibelinnehavaren sin rätt att mottaga upplupen ränta från och med Ränfeförfallodagen som föregår den Faktiska Konverteringsdagen.

11 OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M.M.

- A Genomför Bolaget en fondemission ska Konvertering – där påkallande av konvertering görs vid sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först efter att stämman fattat beslut härom. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Uträkningen utförs av den Oberoende Finansiella Rådgivaren enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs x antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av den Oberoende Finansiella Rådgivaren snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B** Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktierna ska villkor 11 A ovan ha motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sådan sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C** Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för samtliga aktieägare att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska 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, ska i styrelsens beslut anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom Konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering – som påkallas på sådan tid att Konverteringen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan den Oberoende Finansiella Rådgivaren fastställt den omräknade Konverteringskursen enligt vad som framgår nedan i detta villkor 11 C. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger Konvertibelinnehavarna 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 utförs av den Oberoende Finansiella Rådgivaren enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs x B-aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för B-aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs

noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien)}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår ett negativt värde ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget.

Om Bolagets B-aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i detta villkor 11 C angivna principer av den Oberoende Finansiella Rådgivaren. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att Konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av den Oberoende Finansiella Rådgivaren två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom ska särskilt noteras att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

- D** Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit genom Konvertering, bestämmelserna i villkor 11 C, första stycket, punkterna 1 och 2 ovan, ha motsvarande tillämpning. Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av den Oberoende Finansiella Rådgivaren enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs x B-aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{(aktiens genomsnittskurs)}} + \text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i villkor 11 C ovan.

Teckningsrättens värde ska vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om Bolagets B-aktier eller teckningsrätter inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i detta villkor 11 D angivna principer av den Oberoende Finansiella Rådgivaren. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att Konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av den Oberoende Finansiella Rådgivaren två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts ska bestämmelserna i villkor 11 C, sista stycket ovan, ha motsvarande tillämpning.

- E** Skulle Bolaget i andra fall än som avses i villkoren 11 A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, förvärva värdepapper eller rättighet av något slag som utgivits av Bolaget, ska vid Konvertering, som görs på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte ger rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av den Oberoende Finansiella Rådgivaren enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{B-aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i villkor 11 C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid vid marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller annars sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte skett, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta villkor 11 E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen eller annan aktuell marknadsnotering, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna ska 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.

Om Bolagets B-aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i detta villkor 11 E angivna principer av den Oberoende Finansiella Rådgivaren. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att Konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av den Oberoende Finansiella Rådgivaren snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts ska bestämmelserna i villkor 11 C, sista stycket ovan, ha motsvarande tillämpning.

- F** Genomför Bolaget en nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – ska Bolaget äga rätt att besluta att sådan företrädesrätt som tillkommer aktieägare även ska omfatta Konvertibelinnehavare. Därvid ska varje Konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att Konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier i Bolaget som Konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts enligt den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna lämna ett sådant erbjudande som avses i villkor 11 E ovan ska vad som sägs i föregående stycke ha motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Konvertibelinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Konvertibelinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta villkor 11 F ska någon omräkning enligt villkoren 11 C, D eller E ovan inte äga rum.

- G** Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av den Oberoende Finansiella Rådgivaren enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{B-aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i villkor 11 C ovan.

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

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med B-aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som anges i villkor 11 C ovan.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen ska fastställas av den Oberoende Finansiella Rådgivaren två Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Vid Konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts ska bestämmelserna i villkor 11 C, sista stycket ovan, ha motsvarande tillämpning.

Om minskningen sker mot vederlag i form av värdepapper eller rättigheter av något slag ska det faktiska belopp som återbetalas per aktie fastställas av den Oberoende Finansiella Rådgivaren med tillämpning så långt möjligt av de principer för värdering av rätten till deltagande i erbjudande som anges i villkor 11 E ovan.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk (eller om Bolaget skulle besluta om återköp av egna aktier), men där, enligt den Oberoende Finansiella Rådgivarens bedömning, minskningen (eller återköpet) med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta villkor 11 G.

Om Bolagets B-aktier inte är föremål för marknadsnotering ska omräknad Konverteringskurs fastställas i enlighet med i detta villkor 11 G angivna principer av den Oberoende Finansiella Rådgivaren. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att Konvertiblernas värde ska lämnas oförändrat.

H Vidtar Bolaget åtgärd eller underlåter att vidta åtgärd, inklusive sådana åtgärder som avses i villkoren 11 A-E, G eller I och skulle, enligt den Oberoende Finansiella Rådgivarens bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till den vidtagna åtgärdens eller den inte vidtagna åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som Konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, får den Oberoende Finansiella Rådgivaren genomföra omräkningen av Konverteringskursen på sätt den Oberoende Finansiella Rådgivaren finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

I Beslutar Bolaget att genomföra en kontantutdelning till Bolagets aktieägare så att aktieägarna erhåller, tillsammans med andra sådana utdelningar utbetalda under samma räkenskapsår, en total utdelning som överstiger 10 SEK per Aktie (det "Fasta Beloppet"), ska en omräknad Konverteringskurs tillämpas vid Konverteringar som begärs under sådan tid att Aktier som därigenom erhålls inte berättigar till erhållande av sådan utdelning som överstiger det Fasta Beloppet. Omräkningen ska grundas på den andel av den totala utdelningen som överstiger det Fasta Beloppet. Omräkningen ska utföras av den Oberoende Finansiella Rådgivaren enligt följande formel:

$$\text{omräknad Konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs} \times \text{nuvarande marknadskurs} - \text{utdelningsbelopp som överstiger det Fasta Beloppet}}{\text{nuvarande marknadskurs}}$$

där nuvarande marknadskurs är den dagliga volymvägda genomsnittliga betalkursen per aktie för B-aktierna på handelsdagen närmast före den dag då Bolaget beslutar att göra en utdelning som leder till att den totala utdelningen under ett sådant räkenskapsår överstiger det Fasta Beloppet.

Den omräknade Konverteringskursen uträknad enligt och beskriven som ovan ska fastställas av den Oberoende Finansiella Rådgivaren två (2) Bankdagar efter dagen då Aktierna handlas utan rätt till utdelning och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Om Konvertering verkställs under den tid då den omräknade Konverteringskursen har fastställts, ska bestämmelserna i villkor 11 C, sista stycket, tillämpas.

Om Bolaget genomför en fondemission eller en sammanläggning eller en uppdelning av sina Aktier, som beskrivet i villkor 11 A och B, ska en motsvarande omräkning av det Fasta Beloppet företas av den Oberoende Finansiella Rådgivaren i enlighet med formeln i villkor 11 A, i vilket fall vad som anges i villkor 11 A avseende tidigare Konverteringskurs ska ersättas av det Fasta Beloppet och omräknad Konverteringskurs ska ersättas med det omräknade Fasta Beloppet.

- J** Vid en Change of Control ska, vid utnyttjande av Konvertibel för Konvertering där Konverteringsdagen inträffar under Meddelandeperioden avseende Change of Control, Konverteringskursen ("**Konverteringskurs vid Change of Control**"), under förutsättning av de begränsningar som följer av villkor 11 N, bestämmas enligt följande:

$$\text{COCCP} = \text{OCP} / (1 + (\text{CP} \times \text{c}/\text{t}))$$

där:

COCCP = avser Konverteringskurs vid Change of Control

OCP = avser gällande Konverteringskurs vid den relevanta dagen för Konvertering

CP = avser 20 procent (uttryckt i decimalform)

c = avser antalet dagar från och med dagen då Change of Control inträffar fram till (men exklusive) Slutlig Förfallodag

t = avser antalet dagar från och med den 25 april 2012 fram till (men exklusive) Slutlig Förfallodag

förutsatt att Konverteringskursen vid Change of Control aldrig får understiga kvotvärdet av en aktie i Bolaget.

- K** Vid omräkning av Konverteringskursen enligt ovan ska kursen avrundas till heltal öre, där 0,005 SEK ska avrundas uppåt till 0,01 SEK.

- L** Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering inte därefter påkallas. Rätten att påkalla Konvertering upphör samtidigt med likvidationsbeslutet, oavsett om detta inte vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande

enligt villkor 20 nedan underrättas om den föreslagna likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att Konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om en föreslagen likvidation enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare ha 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 ska behandlas.

Om rätten att påkalla Konvertering har upphört enligt detta villkor 11 L, återinträder den dock om likvidationen upphör.

M Om Bolaget skulle försättas i konkurs får Konvertering inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs får Konvertering återigen påkallas i enlighet med dessa villkor.

N Skulle en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av Aktierna i Bolaget utnyttja sin rätt i enlighet med 22 kap 1 § aktiebolagslagen att lösa in återstående Aktier i Bolaget, är sådan majoritetsaktieägare, enligt 22 kap 26 § aktiebolagslagen, även berättigad att lösa in teckningsoptioner och konvertibler som Bolaget har gett ut. En Konvertibelinnehavare har i dessa fall rätt att få sina Konvertibler inlösta av sådan majoritetsaktieägare, trots att den senare inte utnyttjar rätten till inlösen av Aktier.

Om majoritetsaktieägaren har begärt att en tvist avseende inlösen av minoritetsaktier ska avgöras av skiljemän i enlighet med 22 kap 6 § aktiebolagslagen, får Konvertiblerna inte utnyttjas för Konvertering förrän tvisten avseende inlösen av minoritetsaktier har avgjorts genom dom eller genom ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den period inom vilken Konvertering får verkställas löper ut dessförinnan eller inom tre (3) månader därefter, ska Konvertibelinnehavarna ändå vara berättigade till Konvertering under en period om tre (3) månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

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

Bolaget ska meddela Konvertibelinnehavarna i enlighet med villkor 20 om omräkning av Konverteringskursen omedelbart efter fastställande därav.

12. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN AV BOLAGET

(a) Bolaget förbinder sig att samråda med den Oberoende Finansiella Rådgivaren i god tid innan Bolaget vidtar sådana åtgärder som avses i villkor 11 ovan.

(b) Bolaget förbinder sig vidare att inte vidta någon i villkor 11 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursen till ett belopp understigande Aktiens kvotvärde.

13. FÖRVÄRV

Med förbehåll för de krav (om några) som uppställts av NASDAQ OMX Stockholm eller av någon annan reglerad marknad eller annan organiserad marknadsplats på vilken Konvertiblerna kan tas upp till notering eller handel vid den relevanta tidpunkten och under förutsättning av iakttagande av gällande lagar och förordningar, kan Bolaget eller något av dess Dotterföretag när som helst och till vilket pris som helst förvärva Konvertibler på den öppna marknaden eller på annat sätt.

Konvertibler som förvärvats av Bolaget eller ett Dotterföretag till Bolaget får innehas, återförsäljas, återutges eller, i enlighet med köparens vilja, annulleras.

14. BESKATTNING

Alla betalningar som görs av eller på uppdrag av Bolaget avseende Konvertiblerna ska ske utan inskränkningar eller villkor och utan avdrag för eller innehållande av, eller med anledning av, eventuella befintliga eller framtida skatter, tullavgifter, taxeringar eller statliga avgifter, oavsett slag, påförda eller uttagna av eller på uppdrag av Sverige eller någon svensk administrativ eller politisk enhet eller någon svensk myndighet med beskattningsbefogenhet, såvida inte avdrag eller innehållande av sådana skatter, tullavgifter, taxeringar eller statliga avgifter ska ske enligt lag.

För det fall sådant innehållande eller avdrag ska ske, ska Bolaget betala sådana ytterligare belopp som medger att Konvertibelinnehavaren erhåller det belopp som skulle erhållits om inget sådant innehållande eller avdrag krävts, dock ska inget sådant ytterligare belopp betalas avseende räntan på Konvertibler:

- (a) till en innehavare (eller till tredje man på uppdrag av innehavaren) som är föremål för sådana skatter, tullavgifter, taxeringar eller statliga avgifter avseende sådana Konvertibler med anledning av att han har något samband med Sverige på annat sätt än enbart genom innehav av Konvertibler eller genom erhållandet av belopp för Konvertibler; eller
- (b) där sådant innehållande eller avdrag påförs på en betalning till en innehavare och som ska ske i enlighet med Europeiska rådets direktiv 2003/48/EG, inklusive ändringar och tillägg av detta, eller något annat direktiv som implementerat slutsatserna från Ekofinrådets möte den 26 - 27 november 2000 om beskattning av inkomster från sparande eller någon lagimplementering eller lag som uppfyller, eller införts i syfte att vara förenligt med ett sådant direktiv.

Hänvisningar i dessa villkor till nominellt belopp och/eller ränta och/eller andra obetalda belopp avseende Konvertiblerna ska även anses hänvisa till eventuella ytterligare belopp som kan komma att betalas under detta villkor 14.

15. PRESKRIPTION

- (a) Rätten till återbetalning av nominellt belopp preskriberas tio (10) år efter den Slutliga Förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre (3) år efter varje relevant Ränteförfallodag. Räntebelopp och nominellt belopp som ej gjorts anspråk på och som preskriberas ska återgå till Bolaget.
- (b) Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio (10) år ifråga om nominellt belopp och tre (3) år ifråga om räntebelopp, i båda fallen räknat från den dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

16. UPPSÄGNINGSGRUND

Om någon av de händelser som anges i villkor 16.1–16.5 nedan skulle inträffa (envar en ”Uppsägningsgrund”), får Agenten efter eget skön, på Konvertibelinnehavarnas vägnar, och ska Agenten, om så begärs av Konvertibelinnehavare vilka innehar minst en tredjedel av nominellt belopp för de vid tidpunkten utestående Konvertiblerna eller om ett Extraordinärt Beslut så anvisat, säga upp Konvertiblerna, i vilket fall hela det obetalda nominella beloppet för Konvertiblerna, inklusive all upplupen och obetald ränta därpå, ska vara omedelbart förfallet till betalning.

16.1 Utebliven betalning

Bolaget underlåter att i rätt tid betala ränta eller något annat belopp hänförligt till Konvertiblerna, såvida inte:

- (i) sådan bristande betalning orsakats av administrativa eller tekniska fel eller störningar i sådana betalnings-, finansiella- eller kommunikationssystem (interna eller externa) eller på sådana finansiella marknader vilka var för sig måste fungera för att sådana betalningar ska kunna göras, och vilka ligger utanför Bolagets kontroll; och
- (ii) betalning erläggs inom tio (10) Bankdagar efter förfallodagen.

16.2 Brott mot andra förpliktelser

Bolaget, i något annat fall än vad som anges i villkor 16.1, underlåter att fullgöra sina skyldigheter i enlighet med dessa villkor, eller på annat sätt agerar i strid mot dessa villkor, förutsatt att Agenten, på Konvertibelinnehavarnas vägnar, har begärt att Bolaget ska åtgärda sådant förhållande och Bolaget har underlåtit att göra detta inom trettio (30) Bankdagar därefter.

16.3 Uppsägning med avseende på andra Finansiella Förpliktelser

- (a) En Finansiell Förpliktelse av ett Väsentligt Koncernföretag (i) inte betalas när sådan skuld förfaller till betalning (efter utgången inom sådan tid därefter som överenskommit med aktuell borgenär) eller (ii) om sådan skuld förklaras vara eller på annat sätt förfaller till betalning i förtid som en följd av en Uppsägningsgrund (oavsett beskrivning).
- (b) Ingen Uppsägningsgrund inträffar dock enligt detta villkor 16.3 om beloppet av den Finansiella Förpliktelsen ifråga uppgår till mindre än 100 000 000 SEK (eller motsvarande i den aktuella valutan för betalning).

16.4 Obestånd

Ett Väsentligt Koncernföretag är (eller bedöms vara i enlighet med tillämpliga lagar) på obestånd, oförmöget att betala sina skulder när de förfaller till betalning, ställer in eller offentligt meddelar sin avsikt att stoppa, ställa in eller skjuta upp samtliga eller en väsentlig del av (eller avseende en viss typ av) sina skulder, eller med anledning av faktiska eller förväntade ekonomiska svårigheter, inleder ackordsförhandlingar med en eller flera av sina borgenärer med avsikten att omförhandla sina skulder eller ett moratorium är beslutat eller träder i kraft avseende, eller påverkar, alla eller någon väsentlig del av (eller avseende viss typ av) Bolagets eller något Väsentligt Koncernföretags skulder.

16.5 Borgenärsprocess

Varje expropriation, kvarstad, beslag, utmätning, verkställighet eller liknande process som påverkar någon tillgång eller tillgångar med ett sammanlagt värde om minst 100 000 000 SEK i ett Väsentligt Koncernföretag och som inte återgår eller löses inom trettio (30) Bankdagar.

17. UTSEENDE AV AGENT ETC

- (a) Agenten är utsedd av Konvertibelinnehavarna för att, utan särskilt bemyndigande från Konvertibelinnehavarna, företräda Konvertibelinnehavarna i alla frågor som rör Konvertiblerna. Alla handlingar som vidtas av Agenten här under eller i annat fall i förhållande till Konvertiblerna ska betraktas som Agenten har handlat på Konvertibelinnehavarnas vägnar.

På begäran av Agenten ska varje Konvertibelinnehavare tillhandahålla Agenten sådana handlingar, inklusive en skriftlig fullmakt, som Agenten anser nödvändiga för att fullgöra sina skyldigheter enligt dessa villkor, oavsett om det är i domstol eller inför en verkställande myndighet (inklusive domstolsprocess eller skiljeförfarande avseende bibehållande av, skydd för eller verkställighet av Konvertiblerna). Agenten är inte förpliktigad att företräda en Konvertibelinnehavare som inte följer en sådan begäran.

- (b) Agenten ska på uppdrag av Konvertibelinnehavarna äga rätt att komma överens med Bolagets styrelse om ändringar av dessa lånevillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Agentens bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.
- (c) Agenten ska agera oberoende i enlighet med dessa villkor och i enlighet med lagar, föreskrifter och god sed på den svenska värdepappersmarknaden, inklusive bland annat relevanta föreskrifter utfärdade av Euroclear. Agenten har ingen skyldighet att övervaka Bolagets finansiella ställning eller dess fullgörande av skyldigheter och förpliktelser, utöver vad som uttryckligen anges i dessa villkor.
- (d) Ingen Konvertibelinnehavare får själv vidta åtgärder av något slag mot Bolaget i ärenden relaterade till Konvertiblerna, såvida inte Agenten har blivit instruerad av Konvertibelinnehavarna att företa vissa åtgärder mot Bolaget men avstår från att vidta sådana åtgärder inom rimlig tid.
- (e) Agenten ska så snart som möjligt vidarebefordra information erhållen under dessa villkor till Konvertibelinnehavarna i enlighet med villkor 20.
- (f) Bolaget ska äga rätt att erhålla information från Bolagets Avstämningsregister.
- (g) Bolaget får, och ska för det fall Agenten är föremål för konkurs eller finansiell rekonstruktion, utse en ny Agent som omedelbart ska ersätta Agenten såsom Agent i enlighet med dessa villkor. Agenten får avgå från sitt uppdrag enligt dessa villkor förutsatt att en ny Agent utses av Bolaget och tillträder som ny Agent samtidigt som den befintliga Agenten avgår. Om Bolaget inte har utsett en ny Agent inom nittio (90) dagar efter det att Agenten gett Bolaget meddelande om sin avgång har Agenten rätt att utse en ny Agent. Innan en ny Agent har utsetts har Agentens avgång ingen verkan. En ny Agent ska vara en ledande svensk eller internationell bank, värdepappersinstitut eller erkänd agent. För det fall en ny Agent utses ska Bolaget meddela Konvertibelinnehavarna därom.

18. MÖTE FÖR KONVERTIBELINNEHAVARE

Agenten ska äga rätt att sammankalla ett möte för Konvertibelinnehavare och ska göra det efter en skriftlig begäran från Bolaget eller från Konvertibelinnehavare vilka, på dagen för begäran, representerar minst en tiondel av nominellt belopp för utestående Konvertibler ("**Möte för Konvertibelinnehavare**"). Kallelse till mötet ska skickas till Bolaget och Konvertibelinnehavarna senast tjugo (20) Bankdagar före Mötet för Konvertibelinnehavare.

Kallelse till Mötet för Konvertibelinnehavare ska innehålla uppgift om tid och plats för mötet samt dagordningen för mötet. Om rösträtt ska kunna utövas med hjälp av ett elektroniskt röstningsförfarande ska kallelsen tydligt ange specifik information om detta. Kallelsen ska vidare ange de ärenden som ska behandlas och beslutas om på mötet. Ärendena ska vara numrerade. Det huvudsakliga innehållet i varje framlagt förslag ska anges. Endast ärenden som framgår av kallelsen får beslutas om på Mötet för Konvertibelinnehavare. För det fall anmälan om avsikt att

delta är nödvändig för att en Konvertibelinnehavare ska äga rätt att delta på Mötet för Konvertibelinnehavare ska detta tydligt anges i kallelsen. Fullmaktsformulär ska bifogas kallelsen.

Mötet ska inledas med att ordförande, protokollförare och justeringsmän utses av Agenten, såvida inte Mötet för Konvertibelinnehavare beslutar annat.

Utöver Konvertibelinnehavarna och deras respektive ombud och biträden ska medlemmar av Bolagets styrelse, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare i Bolaget, Bolagets revisor, juridiska rådgivare och Agenten äga rätt att närvara på Mötet för Konvertibelinnehavare. Ombud för Konvertibelinnehavare ska visa upp vederbörligt utfärdade fullmakter vilka ska godkännas av ordföranden.

Agenten ska se till att en utskrift av Avstämningsregistret över Konvertibelinnehavare per den femte Bankdagen före dagen för Mötet för Konvertibelinnehavare, hålls tillgänglig på mötet. Ordförande ska upprätta en förteckning över närvarande Konvertibelinnehavare som äger rätt att rösta, med information om andelen nominellt belopp för utestående Konvertibler som varje Konvertibelinnehavare representerar ("Röstlängd"). Konvertibelinnehavare som har röstat genom elektroniska röstningsförfaranden, röstsedel eller motsvarande, ska vid tillämpning av denna bestämmelse anses som närvarande vid Mötet för Konvertibelinnehavare. Endast de personer som var Konvertibelinnehavare på den femte Bankdagen före dagen för Mötet för Konvertibelinnehavare och som ingår i det nominella beloppet för utestående Konvertibler vid denna tidpunkt, eller ombud för sådana Konvertibelinnehavare, ska äga rätt att rösta och införas i Röstlängden. Röstlängden ska därefter godkännas av Mötet för Konvertibelinnehavare.

På Möte för Konvertibelinnehavare ska protokoll föras. Protokollet ska offentliggöras på Bolagets hemsida senast tio (10) Bankdagar efter Mötet för Konvertibelinnehavare. Nya eller ändrade villkor ska fogas till protokollet och skickas till Euroclear genom Agenten eller genom någon annan part utsedd av Agenten. Protokoll ska förvaras av Agenten på ett betryggande sätt.

Mötet för Konvertibelinnehavare är beslutsför när Konvertibelinnehavare representerande minst en femtedel av nominellt belopp för utestående Konvertibler är närvarande på Mötet för Konvertibelinnehavare.

För följande slag av frågor krävs emellertid att Konvertibelinnehavare representerande minst hälften av nominellt belopp för utestående Konvertibler är närvarande på Mötet för Konvertibelinnehavare ("**Extraordinärt Beslut**"):

- (a) godkännande av uppsägning av Konvertiblerna på grund av en Uppsägningsgrund såsom anges i villkor 16, eller godkännande av ett avtal med Bolaget eller en tredje man om förändring av Slutlig Förfallodag, nedsättning av Lånets belopp och ändring av tillämplig Ränteförfallodag eller andra räntevillkor; och
- (b) godkännande av en ändring av detta villkor 18.

Om ett Möte för Konvertibelinnehavare sammankallats och den nödvändiga andel av nominellt belopp för utestående Konvertibler representerade av Konvertibelinnehavare som krävs för att mötet ska vara beslutsför inte har uppnåtts, ska mötet skjutas upp till den dag som infaller en vecka senare (eller om en sådan dag inte är en Bankdag, följande Bankdag). Meddelande om att ett Möte för Konvertibelinnehavare har skjutits upp och information om tid och plats för fortsatt möte ska av Agenten skickas till Konvertibelinnehavarna så snart som möjligt. När ett uppskjutet Möte för Konvertibelinnehavare återupptas ska mötet äga rätt att anta beslut, inklusive Extraordinära Beslut, om Konvertibelinnehavare vilka representerar minst en tiondel av nominellt belopp för utestående Konvertibler, enligt den utskrift av registret över Konvertibelinnehavare som hölls tillgänglig i enlighet med vad som anges ovan (med beaktande av vad som anges nedan gällande förvaltare), är

närvarande på mötet. Det återupptagna mötet ska inledas med att ordföranden upprättat en ny röstlängd (på samma sätt som anges ovan och baserat på ovan nämnda utskrift av registret över Konvertibelinnehavare). Endast Konvertibelinnehavare som är upptagna i sådan ny röstlängd äger rätt att rösta på mötet. Ett Möte för Konvertibelinnehavare kan inte skjutas upp mer än en gång.

Beslut av Mötet för Konvertibelinnehavare antas genom omröstning om någon Konvertibelinnehavare begär det. Varje röstberättigad Konvertibelinnehavare har, i samband med röstning, en röst för varje hel multipel om 20 kronor av Konvertibler som han innehar.

Extraordinära Beslut är giltiga endast om de stöds av minst tre fjärdedelar av de avgivna rösterna. För samtliga andra beslut, ska den mening som får mer än hälften av de avgivna rösterna gälla.

Vid tillämpningen av detta villkor 18 ska innehavare av förvaltarregistrerade Konvertibler anses som Konvertibelinnehavare i stället för förvaltaren om innehavaren visar upp ett intyg från förvaltaren som visar att från och med den femte Bankdagen före Mötet för Konvertibelinnehavare var personen ifråga innehavare av en Konvertibel. Vidare ska intyget ange storleken på sådan persons innehav.

Beslut antagna på ett behörigen sammankallat och genomfört Möte för Konvertibelinnehavare är bindande för alla Konvertibelinnehavare. Inget beslut om ändring av dessa villkor som antagits på ett Möte för Konvertibelinnehavare är bindande för Bolaget eller Bolagets aktieägare utan att Bolagets styrelse godkänner ett sådant beslut.

Agentens och Euroclears samtliga skäligena kostnader i samband med ett Möte för Konvertibelinnehavare ska bäras av Bolaget.

En begäran om att sammankalla ett Möte för Konvertibelinnehavare ska lämnas till Agenten på adressen som anges under definitionerna i villkor 1.

19. FÖRDELNING AV TILLGÄNGLIGA MEDEL

Om räntebelopp och/eller nominellt belopp förfallit till betalning och medel som inbetalats av Bolaget inte räcker till full betalning därav, ska medlen – pro rata – i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av nominellt belopp. Fordringshavare är dock berättigade att först erhålla betalning ur tillgängliga medel för förfallna avgifter, courtage, kostnader och andra ersättningar som Bolaget är ansvarigt för i förbindelse med Lånet, före betalning av ränta och nominellt belopp.

20. MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska skickas till Agenten såsom företrädare för Konvertibelinnehavarna. Agenten ska därefter tillse att sådana meddelanden, i den mån det är relevant, liksom kallelser till ett Möte för Konvertibelinnehavare, skickas till varje Konvertibelinnehavare till de adresser som är registrerade i Bolagets Avstämningsregister. För det fall Konvertiblerna är noterade på NASDAQ OMX Stockholm eller någon annan reglerad marknad eller annan organiserad marknadsplats ska meddelanden även lämnas i enlighet med de bestämmelser som är tillämpliga med anledning därav.

Meddelanden till Bolaget ska skickas till Bolaget på följande adress:

Elekta AB (publ)
Att: CFO
Box 7593
103 93 Stockholm
Sverige

21. FÖRVALTARE

Auktoriserade förvaltare i enlighet med lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479) ska, avseende Konvertibler registrerade genom den auktoriserade förvaltaren, anses vara Konvertibelinnehavare vid tillämpningen av dessa villkor (med förbehåll för bestämmelserna om Konvertibelinnehavarnas rösträtt i villkor 18).

22. EMISSIONSINSTITUT OCH OBEROENDE FINANSIELL RÅDGIVARE

- (a) Emissionsinstitutet respektive den Oberoende Finansiella Rådgivaren ska 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 Euroclear.
- (b) Emissionsinstitut ska även omfatta annan bank eller investmentbank respektive kontoförande institut som Bolaget ger i uppdrag att agera Emissionsinstitut i enlighet med dessa villkor och tillämpliga regelverk.

23. SEKRETESS

Bolaget, Emissionsinstitutet, Agenten, Oberoende Finansiella Rådgivaren och Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om en Konvertibelinnehavare.

24. BEGRÄNSNING AV ANSVAR

- (a) I fråga om de på Bolaget, Emissionsinstitutet, Agenten, Oberoende Finansiella Rådgivaren och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479) – att ansvar inte kan göras gällande för skada som beror av svenska eller utländska lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Emissionsinstitutet, Agenten, Oberoende Finansiella Rådgivaren eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- (b) Bolaget, Emissionsinstitutet, Oberoende Finansiella Rådgivaren och Euroclear är inte skyldiga att ersätta skada som uppkommer förutsatt att Bolaget, Emissionsinstitutet, Oberoende Finansiella Rådgivaren eller Euroclear varit normalt aktsamma. Agenten är inte skyldig att ersätta skada som uppkommer, såvida den inte orsakats av Agentens grova vårdslöshet eller uppsåt. Emissionsinstitutet, Oberoende Finansiella Rådgivaren och Agenten är i intet fall ansvarig för indirekt skada.
- (c) Föreligger hinder för Bolaget, Emissionsinstitutet, Agenten, Oberoende Finansiella Rådgivaren eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständigheter som anges i första stycket i detta villkor 24, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på den Slutliga Förfallodagen enligt villkor 2(e).

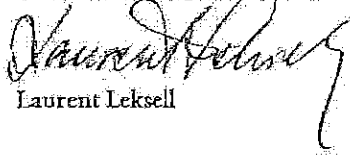
25. TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag ska äga tillämpning på Konvertiblerna, dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Alla tvister som uppkommer i anledning av Konvertiblerna och/eller dessa villkor ska avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans (eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget).

Dessa villkor har upprättats i en svenskspråkig och en engelskspråkig version. För det fall skillnader föreligger mellan de båda versionerna ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseledamot i Elekta AB (publ) intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen fastställts på ordinarie årsstämma den 13 september 2011. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition i moderbolaget.
Stockholm 13 september 2011


Laurent Leksell

*Anteckning om vinst inför
företräddemission av konvertibler / 2 mars 2012*

Styrelsens redogörelse över väsentliga händelser enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om företrädesemission av konvertibler lämnar styrelsen i Elekta AB (publ), org. nr. 556170-4015, följande redogörelse över händelser av väsentlig betydelse för Elekta AB:s ställning som har inträffat efter det att den senaste årsredovisningen avseende räkenskapsåret 1 maj 2010 - 30 april 2011 lämnades.

Utöver de händelser som anges i Delårsrapport maj – juli 2011/12, Bilaga 1, Halvårsrapport maj – oktober 2011/12, Bilaga 2, samt Delårsrapport maj – januari 2011/12, Bilaga 3, har inga händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat sedan årsredovisningen avseende räkenskapsåret 1 maj 2010 - 30 april 2011 lämnades.

Stockholm den 2 mars 2012

Akbar Seddigh

Hans Barella

Laurent Leksell

Siaou-Sze Lien

Wolfgang Reim

Jan Secher

Birgitta Stymne Göransson

Bilaga 1 – Delårsrapport maj – juli 2011/12

Bilaga 2 – Halvårsrapport maj – oktober 2011/12

Bilaga 3 – Delårsrapport maj – januari 2011/12

Revisorns yttrande enligt 15 kap. 8§ aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser

Till bolagsstämman i Elekta AB, org.nr 556170-4015

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2012-03-02. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättad i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 15 kap. 8§ aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 15 kap. 8§ aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med Fars rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med begränsad säkerhet kunna uttala oss om huruvida redogörelsen avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vi anser att vår granskning ger oss en rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt.

Stockholm den 2 mars 2012

Deloitte AB



Jan Berntsson

Auktoriserad revisor

Beslut om fastställande av villkor avseende emission av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare

Styrelsen beslutar i enlighet med det bemyndigande som lämnades i styrelsens beslut om emission av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare den 2 mars 2012, att emissionen av konvertibler med företrädesrätt för bolagets aktieägare ska genomföras på följande villkor.

1. Lånebeloppet ska uppgå till högst 1 894 493 500 kronor.
2. Teckningskursen (det belopp som ska betalas för varje konvertibel) ska vara 20 kronor.
3. Räntefoten som ska gälla för konvertibellånet ska vara 2,75 procent årligen.
4. Konverteringskursen (utbytesförhållandet mellan konvertiblerna och de nya aktierna) ska uppgå till 390 kronor per aktie.

De ovanstående villkoren innebär att aktieägarna har rätt att teckna en (1) konvertibel av serie A respektive serie B för varje befintlig innehavd A- respektive B-aktie i Elekta till en teckningskurs om 20 kronor per konvertibel och att konvertiblernas nominella belopp är 20 kr. Beslutet innebär att högst 94 724 675 konvertibler kommer att emitteras och att Elekta tillförs högst 1 894 493 500 kronor före emissionskostnader. Aktiekapitalet kommer vid full konvertering av samtliga konvertibler att ökas med högst 9 715 350 kronor.

Stockholm i mars 2012
Styrelsen i Elekta AB (publ)
