

Inbjudan till teckning av konvertibler

PharmaLundensis AB (publ)



MEMORANDUM - APRIL 2019

AKTIEN HANDLAS PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET

**Utveckling av ny, effektiv behandling mot
lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit**

**EcoFilter[®] - ett unikt system som eliminerar
utsläpp av antibiotika från sjukhus**



**Vi sätter nu högsta
fart på Bolagets
unika projekt för att
behandla KOL och
kronisk bronkit!**

www.pharmalundensis.se

VD Staffan Skogvall inleder

Bästa investerare i PharmaLundensis AB,

Vi sätter nu full fart med vårt KOL-projekt! Sedan en tid tillbaka utvecklar vi PAL-133. Detta är en vidareutveckling av IodoCarb och det ger en stark kvicksilverbindning utan att släppa ifrån sig någon jod alls. Därmed kan man förvänta sig en god förbättring av lungfunktionen, såsom med IodoCarb, men utan sköldkörtelbiverkningar. Vi planerar att använda PAL-133 i framtida kliniska KOL-studier.

PAL-133 förväntas, precis som IodoCarb, ge en bra effekt på hosta och slem vid kronisk bronkit. KOL och kronisk bronkit är närbesläktade sjukdomar och förekommer ofta hos samma patient samt har samma orsaker (tobaksrökning och luftföroreningar). Då vi anser att inandning av kvicksilver från tobaksrök kan vara en viktig faktor även för utveckling av kronisk bronkit bedömer vi att vår behandling även blir gynnsam för denna sjukdom*.

Det registreras ständigt nya KOL-läkemedel, men de är vanligtvis av samma typ som de

”Jag tror faktiskt att PharmaLundensis unika projekt är den enda realistiska möjligheten att få fram ett effektivt KOL-läkemedel i vår tid!”

gamla, etablerade behandlingarna. Detta fenomen brukar kallas för ”Me-too” läkemedel, och beror på att många företag vill vara med att dela på kakan. Däremot kommer det inte många läkemedel baserade på helt nya behandlingsprinciper. En av de få nya metoderna som testas för närvarande är behandling med monoklonala antikroppar. Några av världens största läkemedelsbolag arbetar med detta. De har dock misslyckats med att visa någon som helst förbättring av lungfunktion, arbetsförmåga, hosta och slem (se sid 5). Jag tror faktiskt att PharmaLundensis unika projekt är den enda realistiska möjligheten att få fram ett effektivt KOL-läkemedel i vår tid!

Genom att teckna i emissionen kan Ni hjälpa oss att utveckla vårt läkemedel. Alla får fördelar av detta:

- Investerare får tillbaka dubbla beloppet (208 %) i April 2025**.
- PharmaLundensis får kapital att genomföra vårt kliniska program.
- KOL-sjuka och patienter med kronisk bronkit har möjlighet att få effektiv hjälp.

Jag ser det här som en Win-Win situation för alla parter!

Varmt välkommen att teckna i Bolagets nyemission!



Dr Staffan Skogvall - VD

* Vår uppfattning baseras på att IodoCarb verkade ge en reduktion av hosta/slem i vår kliniska KOL-studie.

** Återbetalning förutsätter att bolaget inte gått i konkurs före 2025.

Innehållsförteckning

Behandling av lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit	4	Undantag från prospektskyldighet	14
Problem för konkurrenters nya KOL-behandlingar	5	Resultaträkning i sammandrag	16
EcoFilter®	6	Balansräkning i sammandrag	17
Patentportföljen	7	Förändring eget kapital i sammandrag	19
Största ägare i PharmaLundensis	8	Kassaflödesanalys i sammandrag	20
Villkor och anvisningar	9	Appendix	21
Riskfaktorer	13		

Erbjudandet i sammandrag

Unit:	En unit består av en konvertibel.
Emissionsbelopp (högst):	Vid full teckning av samtliga units tillförs bolaget 4 732 500 kronor.
Antal emitterade units:	Högst 315 500 st.
Företrädesrätt:	En (1) befintlig aktie i Bolaget berättigar till en (1) uniträtt. Sjuttioen (71) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.
Avstämningsdag:	11 april 2019.
Teckningskurs:	15 kronor per unit.
Teckningsperiod:	15 april – 30 april 2019.
Teckning utan företräde:	Teckning utan stöd av uniträtter sker under perioden 15 april – 30 april 2019 och sker i poster om 200 units för 3 000 kr. Anmälan skall göras på anmälningsedel benämnd ”Teckning utan stöd av uniträtter”.
Antal aktier i Bolaget:	22 400 569 idag.
Utspädningseffekt:	Högst 1.39 % vid full konvertering.
Ränta på konvertibeln:	Konvertibeln löper med en årlig ränta på 13 % som i sin helhet betalas vid löptiden slut maj 2025. Totalt återbetalas då 208.2 % av investerat belopp genom ränta på ränta.
Konvertering till aktier:	Ägare kan påkalla konvertering till aktier under perioden från och med den 1 april 2025 till och med den 30 april 2025 till en konverteringskurs om 15 kronor.
Garanter och Teckningsförbindelser	Emissionen är inte garanterad genom Garanter eller Teckningsförbindelser.

PharmaLundensis AB (publ)
Postadress: Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund
E: info@pharmalundensis.se | T: 046-13 27 80

PharmaLundensis AB



”Genom ny och bättre testsubstans, ny strategi för kliniska studier samt ett program med pre-licensavtal gentemot andra läkemedelsbolag får Bolaget en ny och starkare grund att stå på.”

Styrelse (från vänster):

Ingela Skogvall-Svensson (Överläkare)

Linus Sjö Dahl (Civilekonom, ordförande)

Jonas Erjefält (Professor)

Staffan Skogvall (Leg Läkare, Medicine Doktor, VD)

Behandling av lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit

PharmaLundensis utvecklar ett effektivt läkemedel mot de närbesläktade lungsjukdomarna KOL och kronisk bronkit.

Detta är folksjukdomar som drabbar hundratusentals svenskar och orsakar mycket lidande. I en dubbelblind, placebokontrollerad klinisk studie på 40 KOL-sjuka som PharmaLundensis genomfört fick patienter som erhöill läkemedelskandidaten IodoCarb en signifikant förbättring av lungfunktionen jämfört med placebo-gruppen¹. Intressant nog visade även denna studie att patienterna fick en minskning av hosta och slem med 18 % efter 4 veckors behandling med IodoCarb, jämfört med -3 % i placebo-gruppen. Detta tyder på att IodoCarb kan bli en effektiv behandling **både** mot KOL och kronisk bronkit.

I denna kliniska studie fanns det ett antal patienter som fick biverkningar från sköldkörteln. Det beror på att IodoCarb släpper ifrån sig en del jod, som ju normalt tas omhand i sköldkörteln. PharmaLundensis genomför därför en vidareutveckling av behandlingen och har nu identifierat PAL-133 som har stark kvicksilverbindande

förmåga men som inte förefaller frisätta någon jod. PAL-133 kan förväntas ge samma positiva effekt på lungfunktion och hosta/slem som IodoCarb, men utan biverkningar från sköldkörteln.

När den nya substansen är klar vidtar arbetet med att förbereda nästa kliniska studie. Det kommer att krävas en del pre-kliniska tester, substans skall tillverkas av GMP-labb, ämnet skall packas i dosförpackningar, myndighetstillstånd erhållas osv. Därefter genomförs Fas 1-3 kliniska studier. Vår målsättning är att registrera ett effektivt läkemedel inom 3 år. Av strategiska skäl kommer vi initialt att fokusera på att ta fram en behandling mot kronisk bronkit eftersom detta kommer vara snabbare, enklare och billigare. Indikationen kommer därefter även att vidgas till KOL.

Vi har även inlett ett pre-licenseringsprogram där medelstora läkemedelsbolag kan köpa en option på en exklusiv licens på deras huvudmarknad för PAL-133. Vi diskuterar för närvarande med ett antal bolag med intresse för vår behandling. Dessa intäkter kan bli väsentliga bidrag till finansieringen av Bolagets kliniska studier.



PharmaLundensis metod för att bota KOL är unik. Det finns inga etablerade behandlingar idag som verkar genom att utsöndra kvicksilver från kroppen. Många decenniers forskning på KOL har inte lett fram till några effektiva behandlingar varför man nu måste tänka i helt nya banor.

1. Skogvall S, Erjefält JS, Olin AI, Ankerst J, Bjerner L. Oral iodinated activated charcoal improves lung function in patients with COPD. *Respir Med.* 2014 Jun;108(6):905-9

Problem med att hitta angreppspunkter för nya KOL läkemedel

Ett stort problem för dagens KOL patienter är bristen på nya effektiva läkemedel. Detta trots decennier av intensiv forskning inom den etablerade läkemedelsindustrin. Det registreras visserligen nya läkemedel, men dessa är vanligen modifierade varianter av gamla etablerade behandlingar, och tillför därför endast marginella förbättringar. Vad som behövs är helt nya angreppspunkter. Ett stort antal principer har testats i tidiga laboratorieförsök. De flesta har dock misslyckats på ett tidigt stadium. Endast ett fåtal har nått s.k. klinisk fas och därmed validerats på riktiga patienter.

En typ av de få principer som nyligen testats kliniskt är antikroppsbaseade läkemedel som slår mot inflammatoriska celler. Dessa har dock på sin höjd endast uppvisat en viss reduktion av antal lunginflammationer per år, och ingen alls statistisk förbättring av lungfunktionen, arbetsförmågan eller reduktion av hosta-slem.

Pharmalundensis angreppspunkt för KOL behandling via eliminering av tobaksrök-medierad kvicksilver är unik och har redan uppvisat en statistisk säkerställd förbättring i klinisk fas¹. I ljuset av de problem som ses för andra principer framstår sålunda en vidareutveckling av denna angreppsmetod genom PAL-133 som mycket angelägen.

1. Skogvall S, Erjefält JS, Olin AI, Ankerst J, Bjermer L. Oral iodinated activated charcoal improves lung function in patients with COPD. *Respir Med.* 2014 Jun;108(6):905-9

Bakgrund

Som "vanlig" människa tror man ofta att om man tar en antibiotikakur så bryts läkemedlet ner under passagen genom kroppen. Så sker dock inte, utan mer än 90 % av antibiotikan går ut oförändrad i urin eller avföring¹. Svenska sjukhus använder tonvis av antibiotika varje år för att förebygga infektioner i samband med operationer eller för att behandla infektioner hos inlagda patienter. Vad som är speciellt för sjukhusen är även att man framför allt använder antibiotika med bred verkan på många olika bakterier, så kallade bredspektrum-antibiotika. Dessa är våra viktigaste antibiotika som kan ha direkt livräddande effekt. När patienterna går på toaletten kommer antibiotikan ut i avloppssystemet vilket så småningom leder till utveckling av resistens hos bakterierna där. Sjukhusens avloppssystem är därför fulla av multiresistenta bakterier som både kan ta sig upp till sjukhusets operations- och vårdavdelningar och direkt smitta patienter, eller komma ut i samhället efter att avloppsvattnet hamnat i naturen och då smitta människor med infektioner som är i stort sett omöjliga att behandla.

Komponenter


På kliniken installeras ett separat avloppssystem som endast tar hand om avloppsvatten som kan förväntas innehålla läkemedelsrester (från patienttoaletter samt vissa vaskar och sköljar). Dessa enheter förbinds genom ett vacuumsystem till en uppsamlingstank i källaren. Vidare installeras PharmaLundensis säkerhetsvattenlås på alla vaskar. En reningscentral byggs i varje storstadsregion i landet. Tankbilar fraktar avloppsvattnet till reningscentralen. Här finns högkapacitetsevaporatorer som separerar läkemedelsresterna från vattnet.

Aktuellt

Realistiska tester av EcoFilter-systemet har genomförts och försöken har utfallit väl rent mekaniskt. Vidare har utvärdering av reningsgraden med en biologisk bioassay genomförts, vilken visar att i stort sett all antibiotika (>99 %) har eliminerats². Ett flertal kontakter med sjukvården har tagits för att lansera systemet.

Reningsmetod

Reningen från läkemedelsrester i EcoFilter-systemet sker med evaporatorer, vilket är en sorts destilleringsapparat. Avloppsvattnet skickas in i evaporatorn och kokas, vilket ångar bort allt vatten. Läkemedelsresterna blir kvar i slasken som sedan skickas till förbränning i en högtemperaturugn. Detta förintar läkemedelsresterna. Tester visar att i princip 100 % av all antibiotika i vattnet tas bort. Det blir så effektivt eftersom evaporatorn hettar upp avloppsvattnet till en temperatur som ångar bort vattnet men inte läkemedelsresterna. Vatten förångas redan vid 100 grader medan läkemedel behöver närmare 1000 grader för att förångas. Slutprodukten blir således destillerat vatten och slask, vilken efter förbränning blir till koldioxid och vatten. Systemet tar bort läkemedel som både utsöndras i urin och avföring.



Nya tester har visat att EcoFilter ger en fullständig rening av antibiotika under realistiska förhållanden. Därmed är vägen öppen för att använda systemet i praktisk sjukvård.

1. Lorena Baietto, Silvia Corcione, Giovanni Pacini, Giovanni Di Perri, Antonio D'Avolio and Francesco Giuseppe De Rosa. A 30-years Review on Pharmacokinetics of Antibiotics: Is the Right Time for Pharmacogenetics? *Curr Drug Metab.* 2014 Jul; 15(6): 581–598.
2. Se pressmeddelande 190405.

Patentportföljen

KOL/kronisk bronkit

1. Patent **W02009067067** skyddar användning av Iodocarb för behandling av KOL och astma.
 - Svenskt patent har beviljats.
 - Patent har även beviljats i många andra länder i Europa samt Kina, Japan och Ryssland.
2. Patent **W02015075111** skyddar kombinationen av Iodocarb och perklorat vid KOL och astma.
 - Har beviljats nationella patent i USA, Europa, Japan, Sydafrika och Israel. Behandlas för närvarande i Kina, Chile, Saudiarabien, Sydkorea och Ryssland.
3. Planerar att lämna in ny patentansökan för **PAL-133** vilket kan utvidga skyddet till ännu fler marknader.

EcoFilter

1. Patent **SE 1551420A1** skyddar användning av evaporatorer för att isolera miljöskadande ämnen i vätskor.
 - Svenskt patent har beviljats.
 - Erhållit positivt PCT-besked och gått in nationellt i Europa.
2. Patent **W02017/076835** beskriver PharmaLundensis metod för att kraftigt reducera slaskproduktionen vid evaporeringsprocesser.
 - Svenskt patent har beviljats.
 - Erhållit positiv Fas II rapport från internationell PCT-granskare. Gått in nationellt i USA, Canada, Europa, Japan, Australien, Kina och Indien.
3. Patentansökan **EP 3 395 765 A1** beskriver metoden att ha ett nytt, separat system som hanterar allt avloppsvatten med läkemedelsrester, samt användning av vacuumtoaletter och en separat fragmenterings- och upphettningseenhet i kombination med evaporatorer. Dessa ansökningar kommer snart att publiceras.

Största ägare i PharmaLundensis

Per den 28 december 2018 (enligt Euroclears offentliga aktiebok och förvaltarförteckning)

Ägare	Aktier per 2018-12-28	Ägarandel (%)
SkåneÖrnen AB*	8 159 189	38.3
Staffan Skogvall	2 450 306	11.5
Försäkringsaktiebolaget Avanza	366 460	1.7
Nordnet Pensionsförsäkring AB	281 860	1.3
Vict Th Engwalls stiftelse	240 939	1.1
Arne Skogvall	220 000	1.0
Staffan Engelbert Bodén	163 100	0.8
Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag	131 911	0.6
Håkan Landin	86 646	0.4
Gunvald Berger	86 058	0.4
Christer Cederberg	85 767	0.4
Ålandsbanken	79 921	0.4
Christos Tziolas	79 000	0.4
Totalt >3000 aktieägare		

28 december 2018 fanns det totalt 21 274 621 aktier, vilket inte inkluderade aktier tecknade i senaste nyemission. Efter emissionen registrerats 2019-01-09 finns det 22 400 569 utestående aktier.

* Ägs av släkten Skogvall. Staffan Skogvall är firmatecknare och styrelseledamot men ej ägare.

Villkor och anvisningar

Bakgrund och motiv

PharmaLundensis arbetar intensivt med att ta fram en ny testsubstans som bibehåller IodoCarbs gynnsamma effekt på lungfunktionen och hosta/slem utan att släppa ifrån sig någon jod. Därefter inleds nya kliniska studier på KOL och kronisk bronkit med målsättningen att registrera ett effektivt läkemedel inom 3 år.

Utvecklingen av EcoFilter börjar bli färdig och det är dags att sälja in systemet till sjukvården.

Båda dessa projekt behöver finansiering varför Bolaget nu genomför en företrädesemission av konvertibler.

Beslut om företrädesemission

Styrelsen i PharmaLundensis AB (org.nr 556708–8074) beslutade den 4 april 2019, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 15 juni 2018 att genomföra en nyemission av konvertibler med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar ett konvertibelt förlagslån om nominellt högst 4 732 500 SEK. Konvertibeln kommer att tecknas i en så kallad unit. Varje unit består av ett konvertibelt förlagslån om nominellt 15,00 SEK och högst kan 315 500 units tecknas i Emissionen.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som ska erhålla uniträtter i Emissionen är den 11 april 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter är den 9 april 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla uniträtter är den 10 april 2019.

Teckningstid

Teckning av units ska ske under perioden från och med den 15 april 2019 till och med 30 april 2019. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden.

Teckningskurs

Teckningskursen är 15,00 SEK per unit. Inget courtage kommer att utgå.

Unit

En (1) unit innehåller en (1) konvertibel om nominellt 15,00 SEK.

Uniträtter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs sjuttioen (71) uniträtter för att teckna en (1) unit. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med uniträtter

Ingen organiserad handel kommer ske i uniträtterna.

Betalda och tecknade units ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTU skett på VP-kontot. Tecknade units benämns BTU till dess att Emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket varvid de ersätts med konvertibel.

Handel med BTU

Ingen organiserad handel kommer ske i BTU:n.

Registrering och omvandling till konvertibler

Registrering av Emissionen hos Bolagsverket beräknas ske på, eller omkring, vecka 22 och omvandling av BTU till Konvertibler beräknas ske omkring vecka 23. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med konvertibler och aktier

Ingen organiserad handel kommer ske i konvertiblerna.

Aktierna i Bolaget handlas på Spotlight Stock Market. Aktien handlas under kortnamnet PHAL och har ISIN-kod SE0003359710.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 11 april 2019 är registrerad som aktieägare i PharmaLundensis äger företrädesrätt att för sjuttioen (71) befintliga aktier teckna en unit till kursen 15,00 SEK per unit.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på

avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal units som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för units i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya units i Erbjudandet. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska ske under perioden 15 april 2019 till och med den 30 april 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 30 april 2019 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren utnyttja uniträtterna för att teckna nya units i Erbjudandet senast den 30 april 2019, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel för teckning av units med stöd av uniträtter" ska användas om uniträtter har överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för tecknade units, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 den 30 april 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/PharmaLundensis

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: ta@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på PharmaLundensis hemsida, pharmalundensis.se, samt på Mangolds hemsida, mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast den 30 april 2019.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige berättigade till teckning med stöd av uniträtter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna units i Erbjudandet med stöd av uniträtter samt inte är bosatta i Sverige, inte är föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

- Swedbank
- SWIFT/BIC: SWEDSESS
- IBAN-nummer: SE41 8000 0890 1196 4717 0522
- Bankkontonummer: 8901-1,964 717 052-2
- Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Sista betalningsdag är den 30 april 2019.

Om teckning avser ett annat antal units än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Särskild anmälningssedel för teckning av units med stöd av uniträtter" användas, vilken tillhandahålls på PharmaLundensis hemsida, pharmalundensis.se, samt kan beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion. Som referens, ange VP-kontonummer eller person-/organisationsnummer. Anmälningssedel och betalning ska vara Mangold tillhanda senast den 30 mars 2019.

Förvaltarregistrerade aktieägares teckning

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av units utan stöd av företrädare ska ske under perioden från och med den 15 april 2019 till och med den 30 april 2019 och sker i poster om 200 units för 3 000 SEK. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företrädare fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företrädare ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 30 april 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädare. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsenande.

Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företrädare samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter och som på anmälningssedeln angett detta. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal utnyttjade uniträtter och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda units och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om eventuell tilldelning av unit tecknade utan stöd av uniträtter lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tio dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i Emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång, vilket beräknas ske på, eller omkring, den 6 maj.

Rätt till utdelning

Innehav av konvertibel berättigar inte till utdelning. Aktie som tillkommit genom konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den dag aktien fördes in i Bolagets aktiebok.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 STOCKHOLM, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

Konvertiblerna och aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Övrig information

Mangold agerar emissionsinstitut i anledning av Emissionen. Att Mangold är emissionsinstitut innebär inte att Mangold betraktar den som anmält sig för teckning i Emissionen som kund hos Mangold. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer Mangold eller Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräckligt eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid.

Riskfaktorer

Det finns en rad faktorer som negativt skulle kunna påverka Bolagets framtida intjäningsförmåga. Nedan beskrivs några av dessa faktorer:

Behandling mot KOL och kronisk bronkit

Framtida finansieringsbehov

PharmaLundensis forsknings- och utvecklingsarbete, de kommande kliniska studierna samt återbetalning av konvertibelbeloppet innebär utgifter för Bolaget. Det finns inga garantier för att Bolaget kan anskaffa tillräckligt kapital för detta.

Substansers effekt och biverkningar

Det finns inga garantier för att Bolagets fortsatta kliniska studier kommer att påvisa positiv behandlingseffekt vare sig på KOL, kronisk bronkit eller andra sjukdomar. Det går inte heller att utesluta att studierna kommer att visa biverkningar av testsubstanserna i en eller annan form, och att det negativt påverkar möjligheten för att utveckla läkemedel.

Tillstånd från myndigheter och registrering av läkemedel och medicinteknisk produkt

För att kunna utveckla och sälja läkemedel och medicintekniska produkter erfordras tillstånd från olika myndigheter. Det finns inga garantier för att PharmaLundensis kommer att erhålla nödvändiga tillstånd för att kunna genomföra kliniska studier eller annan nödvändig verksamhet. Det är inte säkert att Bolaget kan registrera behandlingen som en medicinteknisk produkt alternativt att en sådan registrering tar längre tid än förväntat.

Konkurrenter

Det finns inga garantier för att nya, effektiva läkemedel inte är under utveckling eller kommer att utvecklas av andra bolag vilket menligt kan påverka PharmaLundensis möjlighet till intjäning.

Patentskydd

Det finns inga garantier för att PharmaLundensis patentansökningar kommer att godkännas. Det finns heller inga garantier för att ett godkänt patent kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden. Vidare finns det alltid en risk för tvister avseende intrång i patent och övriga immateriella rättigheter.

EcoFilter®

EcoFilter-systemet kräver inledningsvis finansiering som det inte är säkert att Bolaget kan erhålla. Det är inte säkert att sjukvården i Sverige eller utomlands väljer att använda EcoFilter® för att reducera utsläpp av antibiotika från patienter på sjukhus. Beslut om användning av systemet kan dra ut på tiden, av politiska, administrativa eller andra skäl. Det kan inte uteslutas att systemet fungerar sämre än förväntat, eller att det uppstår praktiska problem. Det är inte säkert att EcoFilter® patentansökningar kommer att beviljas, eller att eventuellt beviljat patent har tillräcklig kommersiell styrka. Det är oklart om styrelsen kommer att välja att knoppa av EcoFilter® projektet som ett eget bolag. Det är inte säkert att Bolaget hittar lämpliga större partner till EcoFilter® projektet och det är även oklart om styrelsen väljer att samarbeta med någon partner.

Konjunkturutveckling, valutarisk och politisk risk för alla projekt

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Politiska risker inkluderar förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för bolag.

Nyckelpersoner och medarbetare

Förlust av en eller flera nyckelpersoner i Bolaget kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Detta memorandum avseende nyemission är undantaget från prospektskyldigheten enligt "Lagen om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av det finansiella instrumentet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

Finansiell information

För fullständig historisk finansiell information, inklusive noter, se årsredovisningar för räkenskapsåren 2016-2017 vilka har införlivats i detta memorandum genom hänvisning. Årsredovisningar och delårsrapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida www.pharmalundensis.se

Nedanstående finansiella översikt avseende perioderna oktober-december för räkenskapsåren 2017 och 2018 hämtad ur PharmaLundensis icke reviderade delårsrapporter för januari-december 2017 samt januari-december 2018.

Aktien

Aktien i PharmaLundensis AB (publ) listades den 6 juli 2010 på AktieTorget (nu Spotlight Stock Market), som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Den 31 mars 2019 uppgick antalet aktier i Bolaget till 22 400 569 st. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämma.

Styrelse, VD och revisor

Styrelse:

Linus Sjö Dahl (ordförande). Födelseår 1975. Civilekonom med Magisterexamen i Företagsekonomi. Arbetar sedan 2006 med redovisnings- och företagsutvecklingsfrågor mot näringslivet på halvtid, och undervisar övrig tid på universitetsnivå i ämnena redovisning och ekonomistyrning. Har sedan 1998 haft diverse styrelseuppdrag, bland annat vice ordförande i Aktiebolaget Örkelljunga Fjärrvärmeverk. Styrelseledamot i PharmaLundensis sedan 2012.

Jonas Erjefält. Födelseår 1966. Professor i Medicinsk Inflammationsforskning, Chef för Enheten för Luftvägsinflammation vid Medicinska Fakulteten, Lunds Universitet, 20 års erfarenhet av forskning kring inflammatoriska luftvägssjukdomar som rinit/astma och KOL. Grundade Medetect AB 2008 som bedriver konsultverksamhet och Scientific Support. Ledamot i PharmaLundensis styrelse sedan 2010.

Ingela Skogvall-Svensson. Födelseår 1966. Legitimerad läkare 1997. Överläkare vid Lunds Universitets-sjukhus, Specialist i Patologi och Invärtesmedicin. Styrelseledamot i PharmaLundensis sedan 2015.

Staffan Skogvall – VD. Födelseår 1963. Legitimerad Läkare 1993. Disputerade i Lungfysiologi 1999 på Lunds Universitet. Därefter VD på Respiratorius AB. Grundade PharmaLundensis AB 2007, och har sedan dess fungerat som VD och forskningschef.

Revisor:

Martin Bengtsson, Nyström & Partners Revision KB.

Släktrelationer:

Ingela och Staffan är syskon. I övrigt finns inga familjeband mellan ledamöter i styrelsen eller revisorn.

Vandel och intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller VD har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs eller likvidation eller personligen försatts i konkurs eller meddelats näringsförbud. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon styrelseledamot eller hos VD och ingen har privata intressen som står i strid med Bolagets. Några transaktioner enligt Årsredovisningslagen 5 kap 23 § har ej förekommit under året.

Kostnader för emissionen

Sammantagna emissionskostnader bedöms uppgå till ca 400 000 kronor.

Användning av emissionslikvid

Emissionslikviden från den pågående nyemissionen kommer huvudsakligen att användas vidareutveckling och pre-kliniska tester av ny testsubstans i KOL-kronisk bronkit projektet samt fortsatta kostnader för EcoFilter-systemet. Emissionslikviden bedöms räcka till 6-12 månaders verksamhet i Bolaget. Skulle emissionen inte bli fulltecknad kommer fokus att läggas på EcoFilter-projektet.

Memorandumets distributionsområde

Konvertiblerna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Ansvar

Styrelsen för PharmaLundensis AB är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Styrelsen försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta memorandum överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Lund i april 2019

Styrelsen i PharmaLundensis AB (publ)



Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2018-10-01 -2018-12-31 3 mån	2017-10-01 -2017-12-31 3 mån	2018-01-01 -2018-12-31 12 mån	2017-01-01 -2017-12-31 12 mån
Nettoomsättning	0	0	0	0
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-1 139 980	-2 889 871	-4 339 173	-6 455 715
Personalkostnader	-247 948	-460 764	-1 111 126	-1 204 807
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-102 956	-102 956	-408 454	-408 454
Balanserade utvecklingskostnader	159 834	145 833	373 243	481 925
Övriga rörelsekostnader	-	-4 061 210	-	-4 061 210
Rörelseresultat	-1 331 050	-7 368 968	-5 485 510	-11 648 261
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-1 619	-342
Resultat efter finansiella poster	-1 331 050	-7 368 968	-5 487 129	-11 648 603
Resultat före skatt	-1 331 050	-7 368 968	-5 487 129	-11 648 603
Periodens resultat	-1 331 050	-7 368 968	-5 487 129	-11 648 603

Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2018-12-31	2017-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	6 102 677	5 729 434
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	655 027	1 063 481
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 000	1 000
Summa anläggningstillgångar	6 758 704	6 793 915
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Övriga kortfristiga fordringar	128 123	206 395
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156 481	193 792
Summa kortfristiga fordringar	284 604	400 187
Kassa och Bank	2 219 072	2 107 825
Summa omsättningstillgångar	2 503 676	2 508 012
SUMMA TILLGÅNGAR	9 262 380	9 301 927

Balansräkning i sammandrag forts.

(SEK)	2018-12-31	2017-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	1 063 731	1 014 017
Nyemission under registrering	56 297	0
Fond för utvecklingsutgifter	1 551 723	1 178 480
Summa bundet eget kapital	2 671 751	2 192 497
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	56 369 260	50 909 580
Balanserad vinst eller förlust	-45 818 408	-33 799 012
Årets resultat	-5 487 129	-11 648 603
Summa fritt eget kapital	5 063 723	5 461 965
Summa eget kapital	7 735 474	7 654 462
Skulder		
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	165 614	598 329
Övriga skulder	16 712	39 396
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 344 580	1 009 740
Summa kortfristiga skulder	1 526 906	1 647 465
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 262 380	9 301 927

Förändring eget kapital i sammandrag

2017 (SEK)	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets början	939 821	3 007 759	42 580 220	-31 689 555	-3 938 736	10 899 509
Disposition enligt årsstämmbeslut				-3 938 736	3 938 736	
Nyemissioner under året	74 196		8 329 360			8 403 556
Förändring av utvecklingsutgifter		-1 829 279		1 829 279		
Årets resultat					-11 648 603	-11 648 603
Vid årets slut	1 014 017	1 178 480	50 909 580	-33 799 012	-11 648 603	7 654 462

2018 (12 mån) (SEK)	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Vid årets början	1 014 017	1 178 480	50 909 580	-33 799 012	-11 648 603	7 654 462
Disposition enligt årsstämmbeslut				-11 648 603	11 648 603	0
Nyemission under registrering	56 297		2 489 860			2 546 157
Nyemission under året	49 714		2 969 820			3 019 534
Förändring av utvecklingsutgifter		373 243		-373 243		0
Emittering av teckningsoptioner				2 450		2 450
Periodens resultat					-5 487 128	-5 487 128
Vid periodens slut	1 120 028	1 551 723	56 369 260	-45 818 408	-5 487 128	7 735 475

Under 2017 emitterades 494 642 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 mars 2020 - 31 mars 2020 för 6 kronor. Detta kan leda till maximalt 2,21 % utspädning.

Nyemissionen under våren 2018 registrerades 2018-07-27.

Under 2018 emitterades 281 487 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 ny aktie under perioden 1 september 2021 - 30 september 2021 för 2,50 kronor. Detta kan leda till maximalt 1,26 % utspädning.

Nyemissionen under registrering registrerades 2019-01-09.

Under 2018 emitterades 700 000 teckningsoptioner vilket föranledde en ökning av det fria egna kapitalet med 2 450 kr. Optionsrätten får utnyttjas under perioden från och med den 1 september 2021 till och med den 30 september 2021. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i teckningsoptionsprogrammet kommer maximalt 700 000 nya aktier att utges, vilket kan föranleda en total utspädningseffekt om maximalt cirka 3,12 procent.

Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2018-10-01 -2018-12-31 3 mån	2017-10-01 -2017-12-31 3 mån	2018-01-01 -2018-12-31 12 mån	2017-01-01 -2017-12-31 12 mån
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-1 331 050	-7 368 968	-5 485 510	-11 648 261
Avskrivningar	102 956	102 956	408 454	408 454
Erlagd ränta	-	-	-1 619	-342
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	5 935 270	-	4 061 210
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 228 094	-1 330 742	-5 078 675	-7 178 939
Förändring i rörelsekapital				
Ökning/Minskning fordringar	14 916	5 703	115 583	-96 344
Ökning/minskning av kortfristiga skulder	350 464	172 045	-120 559	10 268
Förändring i rörelsekapital	365 380	177 748	-4 976	-86 076
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-862 714	-1 152 994	-5 083 651	-7 265 015
Investeringsverksamhet				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-159 834	-145 833	-373 243	-481 925
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-159 834	-145 833	-373 243	-481 925
Finansieringsverksamhet				
Nyemission/aktiekapital	2 546 157	-	5 565 691	8 403 556
Emission av teckningsoptioner	-	-	2 450	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 546 157	0	5 568 141	8 403 556
Förändring av likvida medel	1 523 609	-1 298 827	111 247	656 616
Likvida medel vid periodens början	695 463	3 406 652	2 107 825	1 451 209
Likvida medel vid periodens slut	2 219 072	2 107 825	2 219 072	2 107 825

Villkor för konvertibler i PharmaLundensis AB (publ)

1. Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

"Aktie"	aktie i Bolaget;
"Avstämningsbolag"	bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
"Avstämningskonto"	konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Bankdag"	dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	PharmaLundensis AB (publ), org.nr 556708-8074;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Innehavare"	innehavare av Konvertibel med rätt till Konvertering av fordran till nya Aktier;
"Konvertering"	utbyte av Konvertibel mot nya Aktier;
"Konverteringskurs"	den kurs till vilken Konvertering kan ske;
"Konvertibel"	fordran med rätt till Konvertering till nya Aktier;
"Konvertibelbevis"	bevis till vilket knutits ett visst antal Konvertibler; och
"Marknadsplats"	Spotlight Stock Market eller annan liknande multilateral handelsplattform, reglerad eller oreglerad marknad.

2. Lånebelopp, betalningsutfästelse och efterställning

Lånebeloppet uppgår till högst 4 732 500 kronor. Konvertiblernas nominella belopp är 15 kronor eller multiplar därav. Konvertiblerna representeras av Konvertibelbevis. Konvertibelbevisen är ställda till viss man eller order.

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Konvertiblerna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Konvertibelbevis eller andra värdepapper ges ut. Konvertibelinnehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget eller Euroclear inlämna samtliga Konvertibelbevis representerande Konvertibler samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket innehavarens Konvertibler ska registreras.

För det fall Bolagets styrelse fattat beslut enligt andra stycket ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Konvertiblerna inte längre ska vara registrerade på Avstämningskonto.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet gentemot Innehavare enligt dessa villkor.

Konvertiblerna ska i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.

3. Löptid, ränta och betalningar

Lånet förfaller till betalning den 15 maj 2025 i den mån Konvertering inte dessförinnan har ägt rum ("Förfallodagen").

Konvertiblerna löper med en årlig ränta om 13 procent från och med den 15 maj 2019 till och med Förfallodagen. Räntebeloppet ska beräknas på basis av ett år om trehundrasextio (360) dagar bestående av tolv (12) kalendermånader om vardera trettio (30) dagar, och vid ofullständig månad, det faktiska antalet dagar som förflutit. Räntan förfaller till betalning i samband med Konvertibelns Förfallodag.

Under tid Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska lånebeloppet och räntan utbetalas av Bolaget via Euroclear i enlighet med Euroclears då gällande regler.

Under tid Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska lånebeloppet och räntan utbetalas av Bolaget på förfallodagen eller om förfallodagen inte är en Bankdag, på den därefter närmast följande Bankdagen till Innehavare eller den som i annat fall är berättigad att uppbära lånebelopp respektive ränta.

Har Innehavare angett att lånebeloppet respektive räntan ska insättas på visst bankkonto, sker insättning på detta. I annat fall översändes lånebeloppet respektive räntan sistnämnda dag till Innehavarens senast kända adress.

Skulle lånebeloppet eller räntan, på grund av hinder utom Bolagets kontroll inte kunna utbetalas enligt vad nyss sagts, ska lånebeloppet respektive räntan utbetalas till Innehavaren så snart hindret upphört.

4. Konvertering

Om inte annat följer av § 8 nedan ska Innehavare äga rätt att under perioden från och med den 1 april 2025 till och med den 30 april 2025, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, påkalla Konvertering av hela eller delar av sin fordran till nya Aktier i Bolaget till en Konverteringskurs om 15 kronor. Sker inte Konvertering inom angiven tid upphör all rätt att Konvertera. Konvertering är bindande och kan inte återkallas av Innehavaren.

Detta innebär att en ny Aktie i Bolaget erhålls för varje fullt belopp av tillämplig Konverteringskurs av det sammanlagda nominella beloppet inklusive ränta av de Konvertibler som Innehavaren samtidigt önskar Konvertera. Om detta belopp inte är jämt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant vid förfallodagen för lånet. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan.

5. Påkallande av Konvertering

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Konvertibel är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Konvertering ska för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat kontoförande institut. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Konvertibel inte är registrerad på Avstämningskonto ska påkallande av Konvertering ske genom skriftlig anmälan till Bolaget, varvid ska anges det belopp som önskas Konverteras. Vid Konvertering ska Innehavaren i förekommande fall till Bolaget överlämna Konvertibelbevis representerande det belopp som önskas utnyttjas för Konvertering.

6. Införande i aktiebok m.m.

Om Bolaget är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

7. Rätt till vinstutdelning

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

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Konvertering i förekommande fall rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Konvertering verkställts.

8. Omräkning av Konverteringskurs m.m.

Genomför Bolaget någon av nedan angivna åtgärder gäller, beträffande den rätt som tillkommer Innehavare, vad som följer enligt nedan. Inte i något fall ska dock omräkning enligt bestämmelserna i denna § 8 kunna leda till att Konverteringskursen understiger kvotvärdet på Bolagets Aktier.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Konvertering – där Konvertering görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tiden för bolagsstämmans beslut om emission, ska Aktier som tillkommit på grund av Konvertering som verkställts genom att de nya Aktierna tagits upp i aktieboken som interimskt aktier vid tidpunkten för bolagsstämmans beslut ha rätt att delta i emissionen.

Vid Konvertering som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs	=	föregående Konverteringskurs x antalet Aktier före fondemissionen	/	antalet Aktier efter fondemissionen
-----------------------------------	---	---	---	-------------------------------------

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande ska, i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering – som påkallas på sådan tid, att Konverteringen inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs	=	föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)	/	Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten
-----------------------------------	---	--	---	---

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den 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 beräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde	=	det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien	/	antalet Aktier före emissionsbeslutet
-------------------------------	---	--	---	---------------------------------------

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

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid det antal Aktier som varje Konvertibel före omräkning, berättigar till Konvertering mot upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Konvertibel efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier och/eller kontantbelopp enligt § 4 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Om Bolaget inte är Avstämningsbolag verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Sedan omräkningarna har fastställts upptas de nya Aktierna i aktieboken som aktier.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Konvertering motsvarande tillämpning.

Vid Konvertering som verkställts i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs	=	föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)	/	Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde
-----------------------------------	---	--	---	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas enligt denna punkt D. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid påkallande av Konvertering, som sker under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Konvertering som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs	=	föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)	/	Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)
-----------------------------------	---	---	---	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Konvertering som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Konvertering som sker under tiden fram till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

F. Nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Konvertering inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Innehavaren dessutom i visa fall skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 4 ovan ska inte medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Konverteringskursen inte äga rum.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid påkallande av Konvertering som sker på sådan tid, att Aktie som erhålls när Konverteringen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs	=	föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)	/	Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie
-----------------------------------	---	---	---	--

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

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

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 30 procent av Bolagets värde, ska, vid anmälan om Konvertering som sker på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs enligt denna punkt G. Härvid ska Bolagets värde per aktie ersätta Aktiens genomsnittskurs i formeln. Bolagets värde per aktie ska bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget. Omräkningen ska således baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Bolagets värde enligt ovan (extraordinär utdelning).

Vid Konvertering som sker under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Konverteringskurs.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs	=	föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)	/	Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie
-----------------------------------	----------	--	----------	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie	=	det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)	/	det antal Aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1
--	----------	---	----------	--

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

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

Vid Konvertering som sker under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i punkt C sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Konverteringskurs fastställas. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden 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. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skäligen, ska styrelsen genomföra omräkningen av Konverteringskursen på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligen resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Konverteringskurs ska Konverteringskursen avrundas till två decimaler.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Konvertering inte vidare påkallas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare - oavsett vad som sägs i § 4 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - ha rätt att göra påkallande av Konvertering från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Konvertering därefter inte ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Konvertering enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Konverteringskurs, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Konvertering upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavare ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning. Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Konvertering inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Konvertibler inte utnyttjas för Konvertering förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Konvertering får ske löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Konvertibeln under tre månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Konvertering inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Konvertering åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får påkallande av Konvertering inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Konvertering.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Konverteringskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

R. Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är Avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

10 Ändring av villkor

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämras.

11 Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

1. Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
2. antal Konvertibler.

12 Preskription

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfalldagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfalldag. De medel som avsatts för betalning som preskriberats tillkommer Bolaget.

13 Tillämplig lag

Svensk lag gäller för dessa Konvertibler och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.



PharmaLundensis AB (publ)

Postadress: Medicon Village, Scheelevägen 2, 223 81 Lund

E-post: info@pharmalundensis.se

Telefon: 046-13 27 80

www.pharmalundensis.se