



Erbjudande om teckning  
av konvertibler

***5 december 2011 – 19 december 2011***

LEOX<sup>®</sup>  
HOLDING AB

---

# Observandum

Denna presentation har upprättats i informations syfte av styrelsen i Leox Holding AB (publ), organisationsnummer 556687-1553 i samband med erbjudande om teckning av konvertibler och bör läsas jämte informationsmemorandum utgivet av Leox Holding AB (publ) i mars 2011.

## Ansvarsförsäkran

Innehållet i denna presentation är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen för Leox Holding är ansvarig för innehållet och försäkras att de har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i denna presentation, så vitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Informationen i denna presentation har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Framtidsinriktade uttalanden och marknadsinformation

Uttalanden om framtidsutsikter är baserade på nuvarande marknadsförhållanden, planer och bedömningar liksom bedömningar av allmänna omvärldsfaktorer. Läsaren bör dock vara uppmärksam på att även om styrelsen är av uppfattningen att ifrågasvarande uttalanden är väl genomarbetade är dessa, precis som alla framtidsbedömningar, baserade på såväl fakta som antaganden.

Styrelsen ikläder sig inte det ekonomiska ansvaret för utfallet av en investering som görs med stöd av denna presentation. Även om det är styrelsens bedömning att den framtidsinriktade information som presenteras är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och finansiell utveckling komma att väsentligen avvika från förväntningarna. En investering i Leox Holding är förenad med hög risk. Den som överväger att investera i detta Bolag uppmanas därför att noggrant studera föreliggande presentation och Bolagets Memorandum från mars 2011 i sin helhet. Informationsmemorandum för Leox Holding AB (publ) finns tillgängligt på Bolagets hemsida [www.leox.se](http://www.leox.se).

## Regelverk

Detta dokument utgör ej ett Prospekt enligt Lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) och har därför inte granskats och registrerats av Finansinspektionen (FI). Emissionen är undantagen prospektskyldighet enligt Lagen om Handel med Finansiella instrument (1991:980), 2 kap 4 § p 5. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av emissioner av överlåtbara värdepapper i Bolaget, riktade till allmänheten, understiger 1 miljon euro under en 12-månadersperiod (2 kap 4 § LHF).

## Distributionsområde och domsaga vid tvist

För Erbjudandet och denna presentation gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i denna presentation eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Erbjudandet i denna presentation riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Samtliga till Erbjudandet hänförliga handlingar får därför inte distribueras i något land där distributionen eller Erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. De finansiella instrument som erbjuds till förvärv har inte registrerats enligt United States Securities Act of 1933 ("Securities Act") enligt sin senaste lydelse och inte heller enligt motsvarande lag i någon enskild stat i Amerikas Förenta Stater (USA), Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika och får därför inte utbjudas till försäljning eller försäljas (varken direkt eller indirekt) i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika eller till personer med hemvist där eller för sådan persons räkning utan att undantag från registreringskrav föreligger. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt

lagar och regler utanför Sverige. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig. Den som eventuellt väcker talan vid domstol i anledning av denna presentation och Erbjudande kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning.

## NGM Nordic MTF

NGM har tillstånd av Finansinspektionen att driva handelsplattform och står under inspektionens tillsyn. Nordic MTF är Nordic Growth Markets lista för handel i icke börsnoterade aktier. En investerare bör ha i åtanke att aktier och andra finansiella instrument som handlas på Nordic MTF är inte börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic MTF gäller således inte lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument, lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Däremot gäller Näringslivets Börskommittés (NBK) "regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar". Bolag vars aktier handlas på NGM Nordic MTF är alltså inte skyldiga att följa samma regelverk som börsnoterade bolag, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på NGM Nordic MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

MTF står för Multilateral Trading Facility och är hämtat från MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market, en av Sveriges börser med tillstånd från Finansinspektionen, för granskningen av de listade bolagen och handeln i bolagens aktier.

## Benämningar

Med "Leox Holding", "Bolaget", "holdingbolaget" och "moderbolaget" avses Leox Holding AB (publ) med organisationsnummer 556687-1553.

Med "Leox Corporate Finance" avses Leox Corporate Finance AB med organisationsnummer 556672-4760.

Med "Börsvinnare" avses Börsvinnare Sverige AB med organisationsnummer 556736-4418.

Med "Inoff" avses Leox Inofficiella Aktier AB med organisationsnummer 556598-0025.

Med "JM" avses JM Sverige Service AB med organisationsnummer 556582-8885.

Med "Aktieinvest" och "emissionsinstitutet" avses Aktieinvest FK AB med org nr 556072-1596.

# Leox Holding AB (publ)

Leox Holding AB (publ), med organisationsnummer 556687-1553 och säte i Helsingborgs kommun, Skåne län, bedriver verksamhet som holdingbolag med uppgiften att genom finansiering och ändamålsenlig samordning förvalta och utveckla den verksamhet som bedrivs av Bolagets dotterbolag. Gällande lagstiftning för verksamheten är svensk rätt och Bolagets juridiska form styrs av aktiebolagslagen (2005:551).

## Moderbolag

Leox Holding AB (publ) är ett svenskt aktiebolag som bildades under namnet Aktiespridning i Sverige AB i juni 2005. I början av 2011, efter förvärv av Leox Corporate Finance AB (då firma Leox AB), namnändrades bolaget till Leox Holding AB (publ).

*Aktuellt under 2011:* Bolaget har genomfört en publik emission och presenterats i ett flertal olika kanaler inför listning på NGM Nordic MTF den 23 maj 2011. Dessutom har dotterbolaget Leox Inofficiella Aktier AB förvärvats och avtal tecknats med Mangold Fondkommission som likviditetsgarant.

## Koncernstruktur

Leox Holding har fyra dotterbolag; de helägda dotterbolagen Leox Corporate Finance AB (tidigare Leox AB), Leox Inofficiella Aktier AB (tidigare Inofficiella Aktier AB) och Börsvinnare Sverige AB (tidigare Venace Financial AB) samt det vilande delägda dotterbolaget JM Sverige Service AB (tidigare Telus Sverige AB).

**Leox Corporate Finance AB** är ett svenskt aktiebolag som bildades under namnet Leox AB i oktober 2004. Efter förvärv av Leox Holding är bolaget sedan den 1 januari 2011 ett helägt dotterbolag med säte i Helsingborgs kommun, Skåne län. Bolaget namnändrades till Leox Corporate Finance AB under våren 2011.

*Aktuellt under 2011:* Bolaget är verksamt inom området för Corporate Finance med tillhörande tjänster och produkter, exempelvis aktiespridning och presentation av pågående emissioner på informationssajten Emissionsportalen.se. Under 2011 har uppdragen omfattat bland annat två emissioner, en private placement och fyra projekt på uppdrag av internationellt verksamma branschaktörer. Tjänsten "aktiespridning" och dess fördelningsnyckel har

presenterats för marknaden i november. Denna produkt innebär att huvudägaren/huvudägarna i bolag som söker ägarspridning avsätter ett antal aktier som utan vederlag överlåtes till Leox Holdings aktieägare utifrån fastställd fördelningsnyckel.

**Leox Inofficiella Aktier AB** är ett svenskt aktiebolag som bildades under namnet Inofficiella Aktier AB hösten 2000. Efter anbud förvärvade Leox Holding 100 procent av Inofficiella Aktier AB våren 2011. Bolaget är idag ett helägt dotterbolag till Leox Holding och har namnändrats till Leox Inofficiella Aktier AB med säte i Helsingborgs kommun, Skåne län.

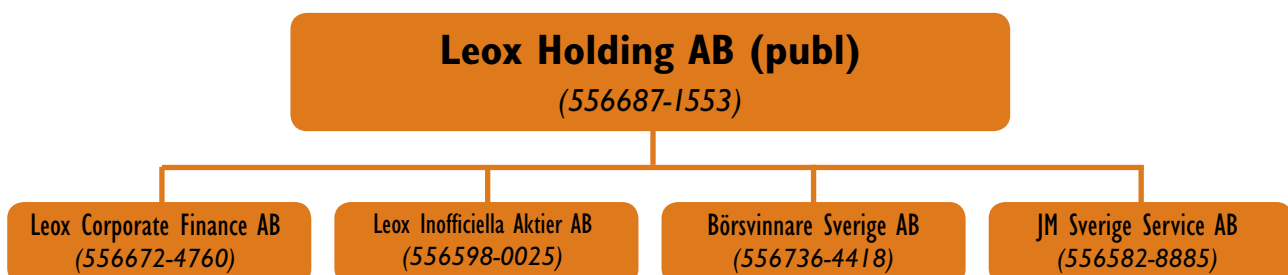
*Aktuellt under 2011:* Befintlig verksamhet med annonsajten Inoff.nu har utvecklats och relanserats. Genom samarbetsavtal med Aktieinvest FKAB kan köpare/säljare av på Inoff.nu utannonserade onoterade aktier få tillgång till en trygg lösning med clearingtjänster. Personal har anställts och försäljning av analyser har nyligen kommit igång.

**Börsvinnare Sverige AB** är ett svenskt aktiebolag som bildades under namnet Venace Financial AB i augusti 2007. Efter anbud förvärvade Leox Corporate Finance (då firma Leox AB) 100 procent av Venace Financial AB i augusti 2010. Bolaget är idag ett helägt dotterbolag till Leox Holding, och har sitt säte i Helsingborgs kommun, Skåne län.

*Aktuellt under 2011:* Kapitalmarknadsinformation genom finansajten Börsvinnare.se och marknadsbrevet Leox Market Outlook har kompletterats med nya produkter. I egenskap av ombud för Skandinavisk FK AB presenteras exempelvis Skandinavisk Fondkommissions erbjudande till kunder att få en diskretionär kapitalförvaltning baserad på Börsvinnarens Basportfölj.

**JM Sverige Service AB** är ett vilande svenskt aktiebolag som bildades under namnet Telus Sverige AB januari 2000. Bolaget har 394 aktieägare. Leox Holding är huvudägare med ett innehav om 81,27 procent av röster och kapital. Bolagets säte ligger i Helsingborgs kommun, Skåne län.

*Aktuellt under 2011:* I enlighet med den intention styrelsen tidigare presenterat utvärderas fortlöpande möjligheter att sälja bolaget till en aktör med behov av ett aktiebolag för sin verksamhet.



**Styrelse, ledande befattningshavare, revisor**

Ordförande	Michael Pålsson
Ledamot, vice ordförande	Annica Forslund-Nilsson
Ledamot, koncernchef	Stefan Nordström
Ledamot	Pontus Holmgren
Ledamot	Leif Öberg

Revisor Mazars SET Revisionsbyrå  
Huvudansvarig revisor, medlem i Far; Stefan Paulsson

**Kontakt**

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets postadress; Knutpunkten 23, 252 78 Helsingborg.

För Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare gäller följande förhållanden och omständigheter vilka presenteras mer utförligt i Memorandum utgivet av Bolaget i mars 2011;

**Familjeband**

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller Bolagets stiftare.

**Konkurs och likvidation**

Ingen person i styrelsen eller ledande befattningshavare för Leox Holding har under de fem senaste åren varit ledamot eller suppleant i en styrelse för ett bolag som behövt sättas i konkurs eller träd i likvidation.

**Anklagelse, utredning, dom och sanktion**

Ingen i styrelsen eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för utredning eller dömts för något bedrägerirelaterat brottmål, haft näringsförbud eller i övrigt anklagats av eller fått sanktioner riktade mot sig från myndigheter eller godkända yrkesammanslutningar.

**Intressen**

Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon styrelseledamot eller person i ledningsgruppen, det vill

säga ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har något privat intresse som kan stå i strid med Bolagets. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Bolaget genom eget aktieinnehav.

**Avtal och transaktioner med närstående**

Vid transaktioner mellan bolag inom koncernen tillämpas marknadsmässiga villkor. Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget i övrigt, varken för närvarande eller under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, varken själva, via bolag eller genom närstående, har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i någon affärstransaktion med Bolaget som är, eller har varit, ovanligt till sin karaktär eller sina villkor.

**Aktien**

Det finns endast ett aktieslag i Leox Holding. Dessa stamaktier är utgivna i enlighet med svensk lagstiftning och är denominerade i svenska kronor (SEK). Eftersom Leox Holding har registrerats som avstämningsbolag hos Euroclear Sweden AB (tidigare VPC), kontoförs Bolagets aktie av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm. ISIN-kod för aktien Leox Holding är SE0003848928.

Den 28 november 2011 hade Bolaget ett totalt aktiekapital om 3 268 357,80 SEK och 32 683 578 aktier som handlas på NMG Nordic MTF sedan 23 maj 2011.

I en sammanfattning av bestämmelserna i Leox Holdings bolagsordning gällande aktien framgår bland annat;

- Alla aktier har lika andel av kapital och röster.
- Alla aktier har lika rätt vid nyteckning.
- Alla aktier har lika rätt till utdelning.
- Alla aktier har lika rätt vid eventuellt överskott för det fall Bolaget skulle komma att likvideras.
- Bestämmelser om inlösen eller konvertering av aktier föreligger ej.
- Samtliga aktier kan fritt överlåtas.

**Aktiekapitalets utveckling****Leox Holding AB (publ)**

Händelse	Datum	Ökning A-aktier	Ökning B-aktier	Ökning stamaktier	Förändring aktiekapital	Antal A-aktier efter ökning	Antal B-aktier efter ökning	Stamaktier	Aktiekapital efter förändring
Nybildning	2005-10-06	100 000	4 380 000		2 240 000	100 000	4 380 000		2 240 000
Emission	2006-09-26	0	5 630 000		2 815 000	100 000	10 010 000		5 055 000
Minskning	2008-06-09	0	0		- 4 044 000	100 000	10 010 000		1 011 000
App. emission	2011-02-22	0	0	15 001 830	1 500 183	0	0	25 111 830	2 511 183
Nyemission	2011-05-11	0	0	4 514 607	451 460,70	0	0	29 626 437	2 962 643,70
App. emission	2011-07-08	0	0	200 000	20 000,00	0	0	29 826 437	2 982 643,70
Nyemission	2011-09-20	0	0	2 857 141	285 714,10	0	0	32 683 578	3 268 357,80

Aktiekurs 23 maj 2011 – 25 nov 2011



### Ägarförhållanden

Leox Holding hade drygt 650 aktieägare per den 28 november 2011. Sammantaget motsvarar innehavet hos de största aktieägarna per samma datum 19 652 068 aktier, vilket motsvarar cirka 60,13 procent av kapital och röster.

Namn	Antal aktier	Procent
Stefan Nordström	5 501 000	16,83
Michael Pålsson (inkl innehav genom eget bolag)	5 370 043	16,43
Goran Rubil	2 674 922	8,18
AB Viskastaden	1 770 518	5,42
Leif Öberg	1 431 291	4,38
Lars Save	752 000	2,30
Bo Lindström	752 000	2,30
GRO Organisationsutveckling	632 498	1,94
Torsten Nurbo	421 551	1,29
Aktieinvest FK AB	346 245	1,06
Övriga aktieägare	13 031 510	39,87

**Finansiell information presenteras dels i halvårsrapport dels i Informationsmemorandum tillgängligt på Bolagets hemsida [www.leox.se](http://www.leox.se).**

### Inbjudan att teckna konvertibler

Styrelsen för Leox Holding AB (publ) har inom ramen för bemyndigande från bolagsstämman den 29 mars 2011 fattat beslut om att med företräde för befintliga aktieägare erbjuda möjlighet att teckna konvertibler i Bolaget till ett belopp om 2 042 723,50 kronor.

Det konvertibla lånet ska löpa med en årlig ränta om 7,0 procent och dess löptid är fastställd till perioden från den 1 januari 2012 till den 31 december 2014. Lånet förfaller till betalning den 31 december 2014 i den mån konvertering inte ägt rum dessförinnan. Konverteringstiden är fastställd till den 1 juli 2014 – 30 november 2014. Om samtliga

konvertibler byts ut mot aktier kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med högst SEK 817 089,40.

Syftet med detta erbjudande är att öka koncernens kapitalbas och därmed möjliggöra fortsatt expansion enligt plan.

Emissionen är garanterad till 1 240 000 kronor motsvarande cirka 61 procent av huvudägarna och styrelse. Stefan Nordström, VD, tecknar sin andel men garanterar upp till och med 1 miljon kronor. Övriga ledamöter i styrelse och ledning tecknar sig och garanterar ett belopp om sammantaget 240 000 kronor.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren, aktieägarna i Leox Holding AB (publ) att med företrädesrätt teckna konvertibler i Bolaget. Innehav av fyra (4) aktier medför rätt att teckna en (1) konvertibel. Därefter inbjuds allmänheten och institutionella placerare, att i enlighet med villkoren teckna konvertibler i Bolaget. Fullständiga villkor och anvisningar återfinns på nästa sida.

### Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen för Leox Holding AB (publ), organisationsnummer 556687-1553 ansvarar för denna presentation och försäkras härmed att de har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i dokumentet, så vitt de vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Helsingborg 24 november 2011

Styrelseordförande Michael Pålsson

Ledamot, vice styrelseordförande Annica Forslund-Nilsson

Ledamot, VD Stefan Nordström

Ledamot Pontus Holmgren

Ledamot Leif Öberg

### Riskfaktorer

I alla investeringar finns både möjligheter och risker. En placering i aktier eller andra finansiella instrument kan medföra att man förlorar hela eller delar av investerat kapital. Det är således viktigt att var och en som avser att teckna konvertibler i Leox Holding AB (publ) läser och granskar denna presentation och Bolagets informationsmemorandum i sin helhet för att bilda sig en uppfattning om Leox Holding.

Även om Leox Holding kan påverka eller motverka vissa riskfaktorer hänförliga till den löpande verksamheten, bör det påpekas att andra riskfaktorer kan ligga helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En del av dessa riskfaktorer presenteras mer utförligt i Bolagets Informationsmemorandum. Mot bakgrund av detta uppmanas investerare att göra sin egen bedömning av Bolaget och dess förutsättningar.

# Villkor och anvisningar

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 1:a december 2011 är ägare av aktier i Leox Holding AB (publ) äger företrädesrätt att teckna konvertibler i Leox Holding AB (publ) utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

## Uniträtter (UR)

Aktieägare i Leox Holding AB (publ) erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt. Det krävs fyra (4) uniträtter för att teckna en (1) ny konvertibel.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 0,25 kronor per konvertibel. Courtaget utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 1:a december 2011.

## Teckningstid

Teckning av konvertibler ska ske under tiden från och med den 5:e december 2011 till och med den 19:e december 2011. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 19:e december. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske mellan den 5:e december 2011 till och med den 14:e december 2011.

## Emissionsredovisning och anmälningssedlar

### Direktregistrerade aktieägare:

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsmaterial. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare:

Aktieägare vars innehav av aktier i Leox Holding AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller "Särskild anmälningssedel 2" samt informationsmaterial. Teckning och betalning av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom

samtidig kontant betalning senast den 19:e december 2011. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

### 1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. "Särskild anmälningssedel 1" ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

### 2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på "Särskild anmälningssedel 1" uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

"Särskild anmälningssedel 1" kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 19:e december 2011. Det är endast tillåtet att insända en (1) "Särskild anmälningssedel 1". I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

### Aktieinvest FK AB

Emittentservice

113 89 STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795

Fax: 08-5065 1701

E-post: [emittentservice@aktieinvest.se](mailto:emittentservice@aktieinvest.se)

### Teckning utan företrädesrätt

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av uniträtter kommer tilldelning att ske utan stöd av uniträtter. Anmälan om teckning utan stöd av uniträtter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på "Särskild anmälningssedel 2" som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 19:e december 2011. Observera att anmälan är bindande. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar

kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

#### **Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av konvertibler tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

1) I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

2) I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

#### **Aktieägare bosatta i utlandet**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

#### **Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner**

Tilldelning av uniträtter och utgivande av konvertibler vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina aktier i Leox Holding AB (publ) direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel Australien, Kanada, Japan, USA, Nya Zeeland och Sydafrika inte att erhålla detta informationsmaterial. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha tilldelats dessa aktieägare kommer att säljas varefter försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till dessa aktieägare. Belopp understigande 500 kronor kommer inte att utbetalas.

#### **Betalad tecknad unit (BTU)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

#### **Handel i BTU**

Handel med BTU kommer att ske från och med den 5:e december 2011 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

#### **Leverans av konvertibler**

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske senast i slutet av januari 2012, ombokas BTU till konvertibler utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de konvertibelinnehavare som har sitt konvertibelinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

#### **Offentliggörande av utfallet i emissionen**

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

# Villkor konvertibelt lån, KVI 2012-2014

## Definitioner

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

<b>Bankdag</b>	Dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag.
<b>Bolaget</b>	Leox Holding AB (publ), organisationsnummer 556687-1553.
<b>Innehavare</b>	Den som är registrerad på avstämningskonto som innehavare av Konvertibelt lån.
<b>Aktie</b>	Aktie i Leox Holding AB (publ).
<b>Kontoförande institut</b>	Det kontoförande institut som Bolaget vid var tid har utsett att handha administrationen av det Konvertibla lånet.
<b>Konvertibelt lån</b>	Sådant lån med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen (2005:551).
<b>Konvertering</b>	Utbyte av Konvertibelt lån mot nya aktier i Bolaget.
<b>Konverteringskurs</b>	Den kurs till vilken konvertering kan ske.
<b>Euroclear</b>	Euroclear Sweden AB.
<b>Aktieinvest</b>	Aktieinvest FK AB.

## 1. Lånebelopp, konvertibelt lån och ränta

Lånebeloppet ska uppgå till högst SEK 2 042 723,50. Det konvertibla lånet ska ha ett nominellt värde om högst SEK 2 042 723,50 fördelat på konvertibla skuldebrev om nominellt vardera SEK 0,25. Det konvertibla lånets emissionskurs ska motsvara 100 procent av det nominella beloppet.

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

Det konvertibla lånet ska vara registrerade på innehavaren och löpa med en årlig ränta om 7,0 procent. Vid beräkning av ränta ska 360 årsdagar ligga som bas. Räntan förfaller till betalning den 31 mars, 30 juni, 30 september, 31 december årligen. Varje räntebetalning omfattar ränta för exakt en fjärdedels år.

Räntan och lånebeloppet utbetalas av Euroclear Sweden AB till den som på femte bankdagen före respektive förfalldag eller på den bankdag närmare förfalldagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden (avstämningsdagen för betalning) är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister som fordringshavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta och lånebelopp. Har fordringshavare, eller den som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta och lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att räntan och lånebeloppet ska sättas in på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Sweden AB:s försorg på förfalldagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden AB räntan eller lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos Euroclear Sweden AB på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfalldag på dag som inte är bankdag sätts räntan eller lånebeloppet in eller översänds först på därefter närmast följande bankdag.

Skulle Euroclear Sweden AB på grund av dröjsmål från bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala ränta eller lånebelopp i angiven ordning, utbetalas räntan eller lånebeloppet av Euroclear Sweden AB så snart hindret upphört till den, som på avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom fordringshavare eller antecknad som berättigad att uppbära ränta och lånebelopp.

Ränta gottgörs endast till och med förfalldagen, även om denna skulle infalla på dag som inte är bankdag och även om erläggande av förfallet belopp fördröjs av sådant hinder som avses i punkt 7, 11 och 12. För den händelse bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear Sweden AB medel till betalning räntebelopp eller lånebelopp på förfalldag, trots att sådant hinder som avses i punkt 7, 11 och 12 inte föreligger, ska emellertid ränta på förfallet räntebelopp eller lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i punkt 7 från förfalldagen till och med

den bankdag under vilken medel senast kl. 10.00 tillhandahållits Euroclear Sweden AB.

Vid konvertering bortfaller rätten till ränta från närmast föregående ränteförfalldag.

## 2. Registrering hos Euroclear

Lånet ska registreras i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Några värdepapper kommer därför inte att ges ut. Skuldförbindelserna registreras för fordringshavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister.

Konvertiblerna ska registreras av Euroclear Sweden AB i ett avstämningsregister enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Några fordringsbevis avseende konvertiblerna ska därför inte utfärdas.

## 3. Löptid och återbetalning

Det konvertibla lånets löptid är 1 januari 2012 – 31 december 2014. Lånet förfaller till betalning den 31 december 2014 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum.

## 4. Efterställning

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. Bolaget förbehåller sig rätt att i framtiden utge nya konvertibla lån och därvid föreskriva att sådana eventuella konvertibla lån ska medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar jämsides (pari passu) med detta konvertibla lån.

## 5. Konvertering och konverteringskurs

Konverteringstid: 1 juli 2014 – 30 november 2014. Fordringshavare har rätt att konvertera sin fordran till nya aktier om han eller hon begär det under tiden från och med den 1 juli 2014 till och med den 30 november 2014 och med den tidigare dag som följer av punkt 7. Fordringsägare som påkallar konvertering ska, för registreringsåtgärder, ge in en ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär till bolaget för vidarebefordran till Aktieinvest.

Konverteringskurs är fastställd till SEK 0,25, det vill säga en (1) konvertibel krävs för konvertering till en aktie. Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7.

Om samtliga konvertibler byts ut mot aktier kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med högst SEK 817 089,40.

## 6. Verkställande av konvertering

Konvertering verkställs genom att mot konvertibla lån svarande nya aktier genom bolagets försorg upptages i bolagets av Euroclear förda aktiebok såsom interimaktier. Sedan konverteringen registrerats hos Bolagsverket, blir registreringen på aktiekonton slutlig och interimaktier omregistreras till aktier. Som framgår av punkt 7 senare läggs i vissa fall tidpunkten för en sådan slutlig registrering.

## 7. Innehavares rätt vid ökning av aktiekapitalet

Beträffande den rätt, som ska tillkomma Innehavarna i de situationer, som anges nedan skall följande gälla:

### A. Fondemission

Vid fondemission ska konvertering, som påkallas på sådan tid att den inte kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma som ska pröva emissionsfrågan, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemission. Aktier, som tillkommer på grund av konvertering som verkställs efter emissionsbeslutet, ger inte rätt att delta i fondemissionen. Sådana aktier ska interimistiskt tas upp på aktiekonto. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen. Senast fyra veckor före den bolagsstämma som ska pröva emissionsfrågan ska, om kallelse till bolagsstämma då ännu inte utfärdats, fordringshavarna underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om när påkallelse av konvertering senast ska ha skett för att konvertering ska verkställas före bolagsstämman enligt ovan.

Vid konvertering som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Aktieinvest.

vest AB enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs är lika med

$$\frac{\text{Föregående konverteringskurs x antalet aktier före fondemissionen}}{\text{Antalet aktier efter fondemissionen}}$$

Den omräknade konverteringskursen fastställs av Aktieinvest snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

### B. Sammanläggning eller uppdelning av aktier (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning av aktier (split) av aktierna har bestämmelserna i A motsvarande tillämpning. Som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen på bolagets begäran sker hos Euroclear Sweden AB.

### C. Nyemission

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 styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet 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 den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska pröva emissionsfrågan, verkställas först sedan stämman beslutat om nyemission och räknat om konverteringskursen på grund av emissionen. Aktier, som tillkommer på grund av konvertering som verkställs efter emissionsbeslutet, ger inte rätt att delta i nyemissionen. Sådana aktier ska interimistiskt tas upp på aktiekonto. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid konvertering som verkställs på sådan tid att aktierna inte ger rätt att delta i nyemissionen tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Aktieinvest AB enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs är lika med

$$\frac{\text{Föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM MTF:s 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 är lika med

$$\frac{\text{Det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs - emissionskursen för den nya aktien)}}{\text{Antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

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

Den omräknade konverteringskursen fastställs av Aktieinvest AB två bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Innan den omräknade konverteringskursen fastställs, verkställs preliminär konvertering. Det innebär att helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade konverteringskursen interimistiskt tas upp på aktiekonto. Dessutom

noteras särskilt att den konvertibla fordran enligt den omräknade konverteringskursen kan ge rätt till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp. Slutlig registrering på aktiekonto sker sedan den omräknade konverteringskursen fastställts.

### D. Emission av konvertibler och teckningsoptioner med företräde

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 C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i emissionen på grund av aktie som tillkommit genom konvertering motsvarande tillämpning. Vid konvertering som verkställs på sådan tid att aktierna inte ger rätt att delta i emissionen av konvertibler eller teckningsoptioner tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Aktieinvest enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs är lika med

$$\frac{\text{Föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i C.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM MTF:s officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den omräknade konverteringskursen fastställs av Aktieinvest AB två bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid konvertering som verkställs därefter. Vid konvertering som verkställs innan omräknad konverteringskurs fastställts, tillämpas bestämmelserna i C.

### E. Riktat erbjudande till aktieägarna

Vid ett riktat erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i A-D att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid konvertering som påkallas på sådan tid, att aktie som erhålls i utbyte 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 Aktieinvest enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs är lika med

$$\frac{\text{Föregående konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med C.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid beräknas som genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM MTF:s 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.

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 ovan under E angivna bestämmelserna. 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 börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid Stockholmsbörsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. Om sådan

notering inte har ägt rum, ska 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 Aktieinvest snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid konvertering som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Vid konvertering som verkställs innan den omräknade konverteringskursen fastställts tillämpas C.

#### F. Nyemission av konvertibler och teckningsoptioner med företräde

Vid nyemission 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 fordringshavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje fordringshavare, utan hinder av att konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som fordringshavaren skulle ha erhållit, om konvertering verkställts efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att fordringshavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp ska inte medföra någon rätt såvitt nu är i fråga. Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i E, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal aktier som fordringshavaren 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 fordringshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i F, ska någon omräkning enligt C, D eller E av konverteringskursen inte äga rum.

#### G. Kontant utdelning

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överskrider 25 procent av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid konvertering som påkallas på sådan tid att aktie som erhålls i utbyte inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 25 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen ska utföras av Aktieinvest enligt följande formel:

Omräknad konverteringskurs är lika med

$$\frac{\text{Föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NGM MTF:s 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. Den omräknade konverteringskursen fastställs av Aktieinvest två bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 börsdagar och tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Har konvertering påkallats men på grund av Leox Holding AB (publ) inte lett till slutlig registrering på aktiekonto, ska särskilt noteras att den konvertibla fordran enligt den omräknade konverteringskursen kan ge rätt till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp. Slutlig registrering på aktiekonto sker sedan den omräknade konverteringskursen fastställts.

#### H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Aktieinvest enligt

följande formel:

Omräknad konverteringskurs är lika med

$$\frac{\text{Föregående konverteringskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med C.

Den omräknade konverteringskursen fastställs av Aktieinvest två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och tillämpas vid konvertering som verkställs därefter. Konvertering verkställs inte under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade konverteringskursen fastställts.

#### I. Omräkning av konverteringskurs

Genomför bolaget åtgärd som avses i A-E, G, H eller M och skulle enligt Leox Holding ABs bedömning tillämpningen av den föreskrivna omräkningsformeln med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som fordringshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Aktieinvest, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av konverteringskursen på det sätt Aktieinvest finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

#### J. Avrundning

För fastställande av omräknad konverteringskurs ska konverteringskursen avrundas till hela ören.

#### K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får konvertering inte vidare ske. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte. Fordringshavare har när beslut om likvidation har fattats rätt att få omedelbar betalning av skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutas av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman och annars från och med dagen efter den, då rättens eller Bolagsverkets beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska bolaget genom meddelande enligt 10 § erinra fordringshavarna om deras rätt att få omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen ska fordringshavarna underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att konvertering inte får ske sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska fordringshavare - oavsett vad som i övrigt sägs i dessa särskilda villkor om tidigaste tidpunkt för påkallande av konvertering - ha rätt till konvertering från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om konvertering kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation ska behandlas.

#### L. Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att bolaget ska uppgå i moderbolag, ska konvertibelnehavarna erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i det överlåtande bolaget, om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina konvertibler inlösta av det övertagande bolaget.

#### 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 Leox Holding, tillämpas en omräknad konverteringskurs för konverteringen av varje konvertibel, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Leox Holdings 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 Leox Holding ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämp-

ning, innebärande bland annat att rätten att begära konvertering upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap. 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till konvertibelinnehavaren ska ske senast två månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

#### **N. Rätt till konvertering om likvidation upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller**

Oavsett vad som sagts under 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.

#### **O. Konkurs eller företagsrekonstruktion**

Vid bolagets konkurs eller om beslut fattas om att bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får konvertering inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till konvertering.

#### **8. Vinstutdelning på ny aktie**

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

#### **9. Påföljder vid underlåtenhet att fullgöra förpliktelse**

Underlåter bolaget i något avseende att fullgöra sina förpliktelser gentemot Innehavarna enligt dessa villkor, är Innehavarna berättigade att förklara samtliga registrerade konvertibla lån jämte ränta förfallna till betalning omedelbart.

#### **10. Meddelanden**

Innehavare av registrerade konvertibla lån är skyldig att anmäla namn och adress till bolaget. Bolaget förbehåller sig rätten till insyn i det av Euroclear förda skuldregistret. Meddelanden rörande lånet ska ske antingen genom brev med posten till Innehavarna under deras för bolaget senast kända adresser eller genom kungörelse i för ändamålet lämpligt media.

#### **11. Force Majeure**

I fråga om de på bolaget ankommande åtgärderna gäller, att bolaget inte är ansvarigt för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet. Förbehållet om strejk, lockout, bojkott och blockad gäller även om bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd. Skada, som kan uppkomma i andra fall, ska ersättas av bolaget endast i den mån skadan orsakats av att bolaget varit oaksamt. Föreligger hinder för bolaget på grund av sådan omständighet som anges i första stycket att vidtaga åtgärd, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Vad som nu stadgats avseende Bolaget i detta stycke ska även omfatta de på det Kontoförande institutet och Euroclear ankommande åtgärderna.

#### **12. Begränsning av värdepappersinstitutets ansvar**

- I fråga om de åtgärder som ankommer på Aktieinvest gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svensk eller utländsk lag, 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 Aktieinvest vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- Aktieinvest är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Aktieinvest varit normalt aktsam. Aktieinvest är inte i något fall ansvariga för indirekt skada.

Föreligger hinder för Aktieinvest att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i föregående stycken, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på förfalldagen

#### **13. Uppsägning av lånet m.m**

- Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som skulle medföra en omräkning av konverteringskursen/teckningskursen till belopp som underskrider aktiernas kvotvärde.
- Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfalldagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfalldagen. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer bolaget.
- Aktieinvest har rätt att förklara lånet jämte ränta förfallet till betal-

ning omedelbart eller vid den tidpunkt Aktieinvest bestämmer, om någon av de omständigheter som anges i punkterna 2.4.1 – 2.4.6 nedan föreligger. Det gäller dock bara om omständigheten är av den arten att den enligt Aktieinvests bedömning kan inverka negativt på fordringshavarnas intressen i väsentligt hänseende.

- Följande omständigheter ger Aktieinvest rätt eller skyldighet att säga upp lånet till betalning:
  - Bolaget erlägger inte i rätt tid ränta för lånet.
  - Bolaget fullgör inte i något annat avseende än som anges under punkt 2.4.1 sina förpliktelser enligt dessa villkor eller handlar eljest i strid mot dem. Är rättelse enligt bankens bedömning inte möjlig att vidta kan banken säga upp lånet direkt. I annat fall ska Aktieinvest uppmana bolaget att vidta rättelse. Har bolaget inte vidtagit rättelse inom 15 dagar därefter kan banken säga upp lånet.
  - Bolaget inställer sina betalningar.
  - Bolaget eller annat bolag i koncernen gör ansökan enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion.
  - Bolaget eller annat bolag i koncernen försätts i konkurs på egen begäran.
  - Bolaget eller ett annat bolag i koncernen försätts i konkurs på annans begäran och konkursbeslutet inte upphävs av högre rätt inom 15 dagar.
- Har såväl ränta som lånebelopp förfallit till betalning och förslår tillgängliga medel inte till full betalning därav, ska medlen i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till betalning av lånebeloppet. Innan utbetalning av ränta eller lånebelopp sker, har Aktieinvest rätt att av tillgängliga medel få betalning för förfallna avgifter, provisioner, kostnader och ersättningar, för vilka bolaget har att svara gentemot Aktieinvest på grund av lånet.
- Meddelanden rörande konvertiblerna ska skriftligen tillställas varje fordringshavare under adress känd för bolaget.

#### **14. Ändring av villkor**

Aktieinvest har rätt att för fordringshavarnas räkning träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt - enligt Aktieinvests bedömning - av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och fordringshavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämrats.

#### **15. Tillämplig lag**

Svensk lag gäller för dessa konvertibler och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande lånet ska väckas vid Helsingborgs tingsrätt.

**Postadress**

Leox Holding AB (publ)  
Knutpunkten 23,  
252 78 Helsingborg  
Tel: 042-600 56 50

**Besöksadress**

Kungstorget 8, 3 vån  
Helsingborg

[www.leox.se](http://www.leox.se)  
[info@leox.se](mailto:info@leox.se)

**LEOX<sup>®</sup>**  
HOLDING AB

---