

Protokoll fört vid Obligationsinnehavarstämma för kapital- och vinstandelslånen med ISIN SE0006091880 utgivna av Ampla Kapital AB, org.nr 556971-1947 ("Emittenten"), den 14 augusti 2019 klockan 10.00 CET på Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB:s kontor, Norrlandsgatan 21 i Stockholm, till vilken kallelse skickades den 19 juli 2019 ("Kallelsen")

Begrepp som inleds med versal och som inte har definierats i detta protokoll ska ha den betydelse som har angetts i Kallelsen.

Närvarande Obligationsinnehavare	Antal Obligationer	Andel av Obligationsinne- havarnas Medel
Swedbank AB (publ) genom Charlie Investment AB (företrädd av Pouyan Kasraian)	1	0,5 procent
Summa	1	0,5 procent

1. Stämmans öppnande och val av mötesordförande

Stämman öppnades av Rickard Fischerström som hälsade deltagarna välkomna. Rickard Fischerström upplyste vidare om Emittentens förslag att välja Jesper Bergman till ordförande på Stämman.

Stämman valde Jesper Bergman till ordförande vid Stämman. Det noterades att ordföranden skulle föra dagens protokoll.

Det noterades att personer som inte är röstberättigade deltog på Stämman och att Stämman godkände deras deltagande. Följande är en lista på deltagare (utöver Obligationsinnehavare och deras representanter).

Från Emittenten Rickard Fischerström

Från Emittentens legala rådgivare Jesper Bergman och Gustaf Erlandsson

2. Upprättande och godkännande av röstlängd.

Det noterades att Emittenten har den 29 maj 2019 kallat till en Obligationsinnehavarstämma den 27 juni 2019 för att besluta om Förslaget. I enlighet med punkten 15.16 i Villkoren angavs i kallelsen att anmälan till Emittenten senast klockan 17.00 CET den 19 juni 2019 var en förutsättning för att få delta på

DB 74
A

Obligationsinnehavarstämman. Emittenten har därefter den 20 juni 2019 kallat till en andra Obligationsinnehavarstämma, att äga rum den 19 juli 2019, för att ånyo besluta om Förslaget. I enlighet med punkten 15.16 i Villkoren angavs i kallelsen att anmälan till Emittenten senast klockan 17.00 CET den 18 juli 2019 var en förutsättning för att få delta på Obligationsinnehavarstämman.

Vidare noterades att Emittenten vid dessa två tillfällen har kunnat konstatera att anmälan från Obligationsinnehavare inte har inkommit som skulle innebära att dessa Obligationsinnehavarstämmor skulle ha varit beslutsföra i enlighet med Villkoren. Kravet på närvaro av Obligationsinnehavare vilka representerar minst femtio (50) procent av Obligationsinnehavarnas Medel gäller därför inte på Stämman i enlighet med punkten 15.8 i Villkoren.

Stämman godkände ovanstående förteckning över närvarande Obligationsinnehavare som röstlängd vid Stämman.

3. Godkännande av dagordning

Stämman godkände framlagt förslag till dagordning enligt Kallelsen.

4. Prövning om Stämman blivit behörigen sammankallad

Det noterades att kallelse till Stämman har utfärdats den 19 juli 2019 genom meddelande därom till varje Obligationsinnehavare.

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

5. Val av åtminstone en person som ska justera protokollet

Stämman beslutade att protokollet skulle justeras av Pouyan Kasraian och Rickard Fischerström.

6. Emittenten informerar om bakgrunden samt huvuddragen för Förslaget

Emittenten, genom Rickard Fischerström, redogjorde för bakgrunden och huvuddragen för Förslaget, som är följande:

- a) att Villkoren ändras i enlighet med Bilaga 1 (*Ändrade obligationsvillkor*), med ikraftträdande omedelbart efter Stämman, och
- b) att Emittenten ska ge förlängda Lån motsvarande totalt 32 miljoner kronor på de villkor som framgår av Bilaga 2 (*Förändrade lånevillkor*).

Det noterades att det i Bilaga 1 till Kallelsen angetts att Villkoren ändrades den 19 juli 2019 och att detta ska korrigeras till den "14 augusti 2019".

JBH



7. Röstning om Förslaget

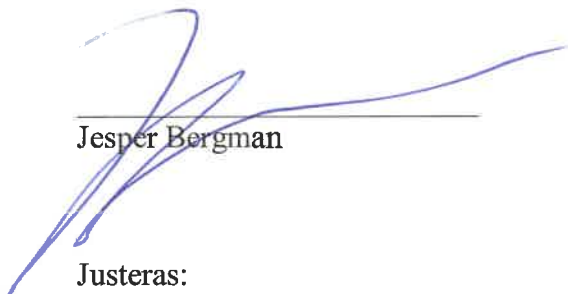
Stämman beslutade att rösta för Förslaget i dess helhet.

Det noterades att Emittenten i enlighet med punkten 16.9 i Villkoren har godkänt Förslaget.

8. Avslutning

Stämman förklarades avslutad.

Vid protokollet:



Jesper Bergman

Justeras:



Pouyan Kasraian



Rickard Fischerström

BILAGA 1

ÄNDRADE OBLIGATIONSVILLKOR

[Bilägges separat.]

JB PC

A

**VILLKOR FÖR
AMPLA KAPITAL AB (PUBL)
KAPITAL- OCH VINSTANDELSLÅN
UTGIVNA FÖR ATT FINANSIERA
CELON FÖRVALTNING AB
UPP TILL 60 000 000 kronor**

ISIN: SE0006091880

Ursprungligen daterade 1 juli 2014, såsom ändrade den 19 juli 2019

Distribution av detta dokument och erbjudandet av Obligationerna kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för legala restriktioner. Personer som får detta dokument i sin besittning måste därför informera sig om, och iaktta, sådana restriktioner.

JB
A

UTKAST 20 juni 2019

PRIVACY NOTICE

Emittenten behandlar personuppgifter om Obligationsinnehavarna, Obligationsinnehavarnas ombud eller agenter och andra personer som utsetts att agera för Obligationsinnehavarnas räkning. De personuppgifter som kan komma att samlas in och behandlas är namn, kontaktuppgifter och i tillämpliga fall obligationsinnehav. Personuppgifter som rör Obligationsinnehavarna inhämtas från Euroclear Sweden. Personuppgifter som rör andra än Obligationsinnehavarna samlas in direkt från dessa personer.

Emittenten behandlar personuppgifter för följande ändamål:

- (a) för att utöva sina rättigheter och skyldigheter enligt dessa Obligationsvillkor, vilket bl.a. innebär administrering och förvaltning av obligationerna samt möjliggörande av att Obligationshavarna kan utöva sina rättigheter, och
- (b) för att uppfylla sina skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning.

Behandlingen av personuppgifterna om Obligationsinnehavarna för ändamål (a) grundar sig på att behandlingen är nödvändig för att Emittenten ska kunna uppfylla sina förpliktelser gentemot Obligationsinnehavaren i enlighet med dessa Obligationsvillkor. Behandlingen av personuppgifter om andra än Obligationsinnehavarna för ändamål (a) grundar sig på Emittentens berättigade intresse eftersom intresset av att uppfylla förpliktelserna gentemot Obligationsinnehavarna enligt dessa Obligationsvillkor väger tyngre än något av de registrerades motstående intressen. Behandlingen av personuppgifterna för ändamål (b) grundar sig på att behandlingen är nödvändig för att Emittenten ska kunna uppfylla tillämplig lagstiftning.

Personuppgifterna kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet för vilket de samlades in samt så länge det är tillåtet eller krävs enligt tillämplig lagstiftning.

Personuppgifter som samlats in av Emittenten kan komma att delas med andra, såsom Euroclear Sweden och eventuella rådgivare till Emittenten, om det är nödvändigt för att uppnå det ändamål för vilket personuppgifterna samlades in.

De registrerade har rätt att veta vilka personuppgifter som behandlas om dem och kan begära en kopia av dessa i ett strukturerat, allmänt använt och maskinläsbart format samt att få sina personuppgifter överförda till en annan personuppgiftsansvarig. Därutöver har de registrerade rätt att (i) begära att felaktiga eller ofullständiga personuppgifter rättas och, i vissa fall, raderas, (ii) invända mot viss behandling av personuppgifter och (iii) begära att behandlingen begränsas. De registrerade har även rätt att kontakta eller lämna in klagomål angående Emittentens behandling av personuppgifter till Datainspektionen.

Emittentens adress och kontaktuppgifter finns tillgängliga på Emittentens hemsida www.amplakapital.se.

JA PC

A

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

1.	DEFINITIONER	1
2.	UPPTAGANDE AV LÅN	4 <u>5</u>
3.	BELOPP OCH INNEHAV	5
4.	ANVÄNDNING AV OBLIGATIONSINNEHAVARNAS MEDEL	5 <u>6</u>
5.	OBLIGATIONER I KONTOBASERAD FORM	6 <u>7</u>
6.	RÄTT ATT AGERA FÖR OBLIGATIONSINNEHAVARE	7
7.	BETALNINGAR	7 <u>8</u>
8.	RÄNTA	8 <u>9</u>
9.	KAPITALINTÄKTER	8 <u>9</u>
10.	ÅTERBETALNING AV ANDELSÄGARNAS MEDEL	9
<u>11.</u>	<u>ÅTERKÖP AV OBLIGATIONER</u>	<u>10</u>
11 <u>12.</u>	FÖRVALTNING AV PORTFÖLJEN	9 <u>11</u>
12 <u>13.</u>	INFORMATION TILL OBLIGATIONSINNEHAVARNA	10 <u>11</u>
13 <u>14.</u>	ALLMÄNNA ÅTAGANDEN	10 <u>12</u>
14 <u>15.</u>	ACCELERATION AV OBLIGATIONER	11 <u>13</u>
15 <u>16.</u>	BESLUT AV OBLIGATIONSINNEHAVARNA	12 <u>14</u>
16 <u>17.</u>	PRESKRIPTION	14 <u>16</u>
17 <u>18.</u>	MEDDELANDEN	14 <u>16</u>
18 <u>19.</u>	BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.	15 <u>16</u>
19 <u>20.</u>	ÖVRIGT	15 <u>17</u>
16		
20 <u>21.</u>	TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION	17 <u>17</u>

JB
RC
A

1. DEFINITIONER

1.1 Definitioner

Följande definitioner används i dessa obligationsvillkor ("Villkoren"):

"**ABL**" ska betyda aktiebolagslagen (2005:551).

"**Acceptdagen**" ska betyda den dag som en Obligationsinnehavare senast måste acceptera ett Återköpserbjudande i enlighet med 11.

"**Aktieägare**" ska betyda de Ledande Befattningshavarna och alla framtida aktieägare i Emittenten till vilka aktier i Emittenten har överlåtits eller emitterats.

"**Andelslånen**" ska avse kapital- och vinstandelslån utfärdade av Emittenten i enlighet med 11 kap. 11 § ABL.

"**Avstämningsdag**" ska ha den betydelse som anges i 7.1.1.

"**Bankdag**" ska betyda en dag i Sverige som inte är en lördag, söndag eller allmän helgdag. Midsommarafton, julafton och nyårsafton ska inte anses som bankdag.

"**Emissionsdagen**" ska avse den dag då samtliga Obligationer ges ut av Emittenten i enlighet med dessa Villkor (vilket är den 30 juni 2014).

"**Emissionsinstitut**" är Eminova Fondkommission AB, samt varje annat emissionsinstitut som utses av Emittenten, för att vara dess emissionsinstitut i enlighet med vid var tid gällande CSD-regler, (för närvarande "Regelverk för Emittenter och Emissionsinstitut ~~2013:1~~2019:1").

"**Emittent**" är Ampla Kapital AB (publ), reg. nr 556971-1947, med adress ~~Humlegårdsgatan 20~~c/o Elisby Fastigheter, ~~5-tr~~Arsenalgatan 2, ~~+46~~ ~~111 47~~ Stockholm, Sverige, och e-post info@amplakapital.se.

"**Euroclear Sweden**" ska betyda Emittentens centrala värdepappersförvarare för Obligationerna, från tid till annan, initialt Euroclear Sweden AB, org.nr. 556112-8074, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

"**Förvaltningsarvode**" ska betyda den avgift som betalas kvartalsvis i efterskott av Emittenten till de Ledande Befattningshavarna för förvaltningen av Portföljen, vilken är 550 000 kronor *per annum* minus eventuella kostnader som omfattas av (e) i definitionen av Tillåtna Kostnader.

"**GAAP**" ska betyda allmänt accepterade principer, normer och praxis för redovisning i Sverige, inklusive IFRS (i den utsträckning som detta behövs för notering av Obligationerna enligt ~~13.6~~14.6).

"**Härledda Tillgångar**" ska betyda aktier, warranter och andra värdepapper eller tillgångar som erhållits av Emittenten avseende ett Lån, eller i samband med en omläggning av ett Lån eller omstrukturering av en Låntagare.

"**Kapitalintäkter**" ska betyda ~~all~~ ~~alla~~ kapitalbelopp som mottagits av, återbetalats eller återförts till Emittenten avseende ett Lån.

JP
pu
J

“**Kontoförande Institut**” ska betyda en bank eller annan part som fått vederbörligt tillstånd att verka som kontoförande institut enligt LKF och genom vilken en Obligationsinnehavare har öppnat VP-konto för sina Obligationer.

“**Kvotandel**” ska betyda det sammanlagda nominella beloppet (efter avdrag för gjorda återbetalningar enligt 9.1(b)) för de Obligationer som innehas av en viss Obligationsinnehavare delat med Obligationsinnehavarnas Medel.

“**Ledande Befattningshavare**” är Rickard Fischerström ~~och~~ Magnus Löfgren ~~och Tomas Johansen~~.

“**LKF**” ska betyda lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

“**Lån**” ska betyda varje lån som tillhandahålls av Emittenten till en Låntagare för att uppfylla syftet i 4.1 och som finansieras med medel som mottagits från utfärdandet av Obligationerna.

“**Lånebelopp**” ska ha den betydelse som anges i 3.3.

“**Låntagare**” ska betyda Celon Förvaltning AB, reg. nr 556954-3878, och dess Närstående.

“**Löpande Avkastning**” betyder nettoavkastningen på Portföljen, vilket utgör:

- (a) alla kontanta belopp (utom Kapitalintäkter) som betalas till Emittenten i relation till, och under löptiden för, ett Lån, inklusive räntor och uppläggningsavgifter;
- (b) alla kontanta belopp som betalas till Emittenten vid avyttring av en Härledd Tillgång;
- (c) alla intäkter och räntor Emittenten erhåller i relation till (i) varje eventuell outnyttjad del av Obligationsinnehavarnas Medel och (ii) sådana medel eller tillgångar som ska, men ännu inte har, delats ut till Obligationsinnehavarna enligt dessa Villkor; och
- (d) belopp som klassificeras som Löpande Avkastning i enlighet med 9.1,

minus Tillåtna Kostnader (vilket innefattar Förvaltningsarvodet).

“**Närstående**” ~~reg. nr~~ ska betyda (i) en juridisk person som vid någon tidpunkt, direkt eller indirekt, kontrolleras av i förhållande till (a) Emittenten, av en eller flera Aktieägare, och (b) Låntagaren, av en eller flera av dess aktieägare, (ii) verkställande direktör och de andra personer som kan inverka på investeringsbeslut som fattas av sådan person som anges i (i) (var och en, en “**Relevant Person**”), samt (iii) varje juridisk person som, direkt eller indirekt, kontrolleras av en Relevant Person. I detta avseende avser “kontroll” att, direkt eller indirekt, kunna styra över förvaltningen eller inriktningen på sådan person, antingen genom utövande av rösträtt som följer av aktieäggande, genom avtal eller på annat sätt.

“**Obligation**” ska betyda de Andelslån från Obligationsinnehavarna till Emittenten vilka omfattas av dessa Villkor.

“**Obligationsinnehavare**” ska betyda, i förhållande till ett VP-konto, den person som är direktregistrerad eller förvaltarregistrerad innehavare av en Obligation.

JB
R

“**Obligationsinnehavarnas Medel**” ska betyda det totala nominella beloppet för alla utestående Obligationer minus de belopp som återbetalats till Obligationsinnehavarna enligt 9.1(b).

“**Obligationsinnehavarstämma**” ska betyda ett möte för Obligationsinnehavarna som hålls i enlighet med ~~15~~16.

“**Portfölj**” ska betyda (i) Lån och Härledda Tillgångar, (ii) alla outnyttjade delar av Obligationsinnehavarnas Medel, och (iii) sådana belopp eller tillgångar som ska återbetalas eller distribueras (men ännu inte har återbetalats eller distribuerats) till Obligationsinnehavarna enligt dessa Villkor.

“**Portföljvärde**” ska betyda Portföljens värde vid var tidpunkt, fastställd enligt GAAP, som tillämpat av Emittenten från och med Emissionsdagen.

“**Reglerad Marknad**” ska betyda en reglerad marknad, såsom det definierats i direktiv ~~2004/39/EG~~ 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument.

“**Ränta**” har den betydelse som anges i 8.1.

“**Ränteperiod**” ska betyda (i) med avseende på den första Ränteperioden, tiden från Emissionsdagen till och med 30 september 2014, och (ii) med avseende på efterföljande Ränteperioder, tiden från den sista dagen av föregående Ränteperiod till och med den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december (den av dessa dagar som infaller först därefter) eller Återbetalningsdagen (som tillämpligt) dock att, om en Ränteperiod slutar på en dag som inte är en Bankdag, ska Ränteperioden i stället avslutas på nästföljande Bankdag i samma kalendermånad (om det finns någon) eller föregående Bankdag (om det inte finns någon).

“**STIBOR 3M**” ska betyda:

- (a) den räntesats som vid kl. 11.00 aktuell dag anges på ~~NASDAQ OMX~~ Nasdaq Stockholms hemsida för STIBOR Fixing med tre (3) månaders löptid (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i svenska kronor; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Danske Bank A/S, Nordea Bank AB (publ) ~~Apb. filial i Sverige~~, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) anger till Emittenten på dennes begäran för depositioner av 10 000 000 kronor för lån med tre (3) månaders löptid; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkten (b), den räntesats som enligt Emittentens skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i svenska kronor på interbankmarknaden i Stockholm för lån med tre (3) månaders löptid, och

om sådan räntesats enligt punkterna (a)-(c) är lägre än noll ska STIBOR 3M anses vara noll.

“**Styrelsen**” ska betyda Emittentens styrelse, från tid till annan.

“**Säkerhet**” ska betyda hypotek, pant, inteckning, eller annan liknande belastning för att säkra någons skuld eller förpliktelse, eller annat avtal eller arrangemang med motsvarande effekt.

“Tillåtna Kostnader” ska betyda följande kostnader, avgifter och utgifter relaterade till Portföljen:

- (a) arvoden till advokater och revisorer, depå- och förvaltningsavgifter, konsultarvoden, värderingskostnader samt övriga arvoden och kostnader hänförliga till Obligationerna (inklusive kostnader som uppstår i samband med notering av Obligationerna på en Reglerad Marknad, och att bibehålla sådan notering, men, exklusive alla kostnader som uppstått i samband med etablering av Emittenten);
- (b) investeringskostnader rörande delar av de outnyttjade delarna av Obligationssinnehavarnas Medel, enligt 4.1.4;
- (c) alla skatter och pålagor (exklusive skatt relaterad till Förvaltningsarvodet och skatt på Emittentens nettoinkomster) som åläggs Emittenten i förhållande till Obligationerna eller Portföljen;
- (d) Emittens övriga kostnader och avgifter i samband med tillhandahållande av Lån (inklusive kostnader och avgifter för banktjänster, förmedling, registrering, finders fees, depåer, och andra liknande avgifter);
- (e) avgifter och kostnader för förvaltning som tillhandahålls av de Ledande Befattningshavarna, upp ~~550~~ till 800 000 kronor *per annum*; samt
- (f) Förvaltningsarvodet.

Punkterna (a) till (d) får inte vara kostnader, avgifter eller utgifter som betalas till Aktieägarna eller de Ledande Befattningshavarna.

“VP-konto” ska betyda det konto för dematerialiserade värdepapper som upprätthålls av Euroclear Sweden i enlighet med LKF i vilket (i) en ägare av sådana värdepapper är direktregistrerad eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är registrerat i en förvaltares namn.

“Återbetalningsdag” ska betyda den ~~femte~~ (5~~åttonde~~ (8) årsdagen av Emissionsdagen (det vill säga 30 juni ~~2019~~2022).

“Återköpsdag” ska betyda den dag som Emittenten enligt ett Återköpserbjudande är villig att återköpa vissa av de utestående Obligationerna i enlighet med 11.

“Återköpserbjudande” ska betyda ett erbjudande av Emittenten att återköpa vissa av de utestående Obligationerna i enlighet med 11.

1.2 Tolkning

1.2.1 Om inte annat anges ska en hänvisning i dessa Villkor till:

- (a) “tillgångar” inkludera nuvarande och framtida tillgångar, intäkter och rättigheter av alla slag;
- (b) samtliga avtal eller instrument vara hänvisningar till sådant avtal eller instrument i sin helhet, inklusive eventuella kompletteringar, ändringar, tillägg, förnyelser, revideringar, eller andra ändringar, från tid till annan; och

DB
P4
J

(c) en angiven tid på dagen vara en hänvisning till tiden i Stockholm.

- 1.2.2 Ett meddelande ska anses vara utsänt genom pressmeddelande om det gjorts tillgängligt för allmänheten i Sverige på ett skyndsamt och icke-diskriminerande sätt.
- 1.2.3 Underlåtenhet av en Obligationsinnehavare att utöva någon rätt under dessa Villkor ska inte innebära att sådan rättighet eller rätt till ersättning försämras, och ska inte anses vara ett avstående av sådan rättighet eller rätt till ersättning.

2. UPPTAGANDE AV LÅN

- 2.1 Obligationerna är utgivna i svenska kronor och omfattas av dessa Villkor.
- 2.2 Emittenten åtar sig, med beaktande av vad som anges i 2.4, att göra betalningar (inklusive återbetalning av Lånebeloppet och betalning av Ränta) avseende Obligationerna, och i övrigt iaktta dessa Villkor.
- 2.3 Emittentens skyldighet att återbetala Lånebeloppet beror på Portföljens värde från tid till annan. En Obligationsinnehavare är således inte garanterad återbetalning av en Obligations nominella belopp.
- 2.4 Obligationsinnehavarnas rätt till återbetalning av Lånebeloppet jämte Ränta är begränsad till tillgångarna i Portföljen. Obligationsinnehavarna har inte rätt till någon av Emittentens övriga tillgångar.
- 2.5 Genom att teckna sig för en Obligation samtycker varje ursprunglig Obligationsinnehavare till att Obligationerna omfattas av dessa Villkor. Genom att förvärva en Obligation bekräftar var efterföljande Obligationsinnehavare att Obligationerna omfattas av Villkoren.
- 2.6 Emittenten ska tillse att de betalningsförpliktelser som följer av Obligationerna i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Emittentens övriga icke efterställda och icke säkerställda förpliktelser, så långt inte annat följer av gällande rätt.
- 2.7 Obligationerna är fritt överlåtbara, med de undantag som följer av gällande rätt. Varje Obligationsinnehavare svarar själv för att efterleva eventuella begränsningar i Obligationernas överlåtbarhet.
- 2.8 Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon jurisdiktion, som utgör ett offentligt erbjudande av Obligationerna. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas som främjar innehav eller spridning av något dokument eller annat material som rör Emittenten eller Obligationerna i någon annan jurisdiktion än Sverige. Varje Obligationsinnehavare måste själv informera sig om och iaktta eventuella begränsningar avseende spridning av material rörande Emittenten eller Obligationerna.

3. BELOPP OCH INNEHAV

- 3.1 Andelslånen vilka lämnas enligt dessa Villkor utgörs av Obligationer med ett nominellt belopp per obligation initialt uppgående till 250 000 kronor.
- 3.2 Obligationerna är fullt betalade och har givits ut till en teckningskurs motsvarande initialt nominellt belopp.

3.3 En Obligations kapitalbelopp från tid till annan motsvarar det belopp som Emittenten är skyldig varje Obligationsinnehavare för varje Obligation, och är lika med det nominella beloppet (efter avdrag för gjorda återbetalningar enligt 9.1(b)) delat med Obligationsinnehavarnas Medel, multiplicerat med Obligationsinnehavarnas Medel, eller om lägre, Portföljvärdet ("Lånebeloppet").

3.4 Obligationsinnehavarnas Medel får inte vid något tillfälle överstiga 60 000 000 kronor.

4. ANVÄNDNING AV OBLIGATIONSINNEHAVARNAS MEDEL

4.1 Syfte

4.1.1 Emittenten ska använda Obligationsinnehavarnas Medel för att ge lån till en eller flera Låntagare. Lånen ska initialt lämnas inom tre (3) veckor från Emissionsdagen och initialt löpa till den 31 maj 2019 och därefter, om relevant, såsom beslutas av Obligationsinnehavarna. Lånen får användas av respektive Låntagare endast för att finansiera förvärv av och projekt rörande (i) råvindar, lokaler och gårdshus som ska göras om till bostäder, (ii) byggrätter som ska bli färdiga bostäder eller byggklara tomter, samt (iii) olika typer av kommersiella fastigheter som ska konverteras för bostadsändamål, med de ytterligare begränsningar som följer av 4.34.4.

4.1.2 Emittenten ska initialt tillse att, enligt Emittentens bedömning, tillfredsställande Säkerhet ~~från tid till annan~~ ställs av respektive Låntagare för respektive Lån. ~~Säkerhet ska i första hand att vara moderbolagsgarantier, aktiepanter över Låntagaren eller dess Närstående, men kan också vara förstahandspanter eller efterställda panter över den egendom som Lånen används för att finansiera, samt andra liknande åtaganden. Respektive Låntagare ska efter medgivande från Emittenten kunna byta ut ställd Säkerhet. Alla ändringar av den Säkerhet som en Låntagare ställt för ett Lån ska beslutas av Obligationsinnehavarna.~~

4.1.3 Om Säkerheten för Lånen eller ett enskilt Lån enligt Emittentens bedömning vid något tillfälle inte längre är tillfredsställande och Låntagaren inte har möjlighet att lämna annan eller ytterligare Säkerhet eller om lånebeloppet inte längre används av Låntagaren för i 4.1.1 angivet syfte, kan relevant Låntagare frivilligt helt eller delvis återbetala ett Lån. Sådana återbetalda medel ~~kan ska~~ därefter användas till ~~ett nytt Lån till någon Låntagare i enlighet med 4.1.1 att återbetala Lånebeloppet enligt 9.1 eller återköpa Obligationer enligt 11.~~

4.1.4 Den del av Obligationsinnehavarnas Medel som vid något tillfälle inte är utlånade för det syfte som anges i avsnitt 4.1.1 ska placeras i specialinlåning hos en svensk affärsbank.

4.2 Ränta på Lånen m.m.

Emittenten ska initialt tillse att räntan som respektive Låntagare är skyldig att erlagga för respektive Lån ska vara lägst STIBOR 3M plus fem (5) procentenheter *per annum* och därefter såsom beslutas av Obligationsinnehavarna. Emittenten ska därutöver tillse att Låntagarna tillsammans till Emittenten är skyldiga att erlagga ~~550-800~~ 000 kronor *per annum*, vilket avser att täcka Förvaltningsavgiften samt därutöver är skyldiga att erlagga ersättning för de kostnader som uppstår i samband med att Säkerhet ställs eller förändras för visst Lån, de kostnader som uppstår i samband med notering av Obligationerna på en Reglerad Marknad, och för att bibehålla sådan notering, ~~samt~~ de avgifter som tas ut av Euroclear Sweden i förhållande till Obligationerna samt Emittentens kostnader för bokföring och revision.

DBM
A

4.3 Amortering av Lånen

Emittenten ska tillse att Låntagarna är skyldiga att göra löpande amorteringar av Lånen motsvarande minst totalt 5 miljoner konor per år.

4.4 4.3 Begränsningar

4.4.1 4.3.1 Lånen ska användas för att finansiera projekt som respektive Låntagare genomför som, direkt eller indirekt, ska bedriva sådan verksamhet som anges i avsnitt 4.1.1 och rör projekt som:

- (a) genomförs inom Sverige;
- (b) har en belåningsgrad som inte överstiger åttiofem (85) procent; och
- (c) har ett uppskattat marknadsvärde på mellan 5 000 000 till 200 000 000 kronor.

4.4.2 4.3.2 Obligationsinnehavarna kan medge att avsteg görs från de begränsningar som följer av detta avsnitt 4.3.4.4.

4.5 4.4 Härledda Tillgångar

Emittenten kan i relation till ett Lån erhålla Härledda Tillgångar. Sådana Härledda Tillgångar ska anses utgöra en del av Portföljen, hållas av Emittenten, och avyttras när Emittenten anser lämpligt.

5. OBLIGATIONER I KONTOBASERAD FORM

- 5.1 Obligationerna ska för Obligationsinnehavarna räkning registreras på VP-konto, och inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Obligationerna kommer följaktligen att registreras i enlighet med LKF. Begäran om viss registreringsåtgärd ska riktas till Kontoförande Institut.
- 5.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelse i föräldrabalken (1949:381), villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalningar avseende en Obligation ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.
- 5.3 Emittenten ska ha rätt att erhålla information från den skuldbok för Obligationerna som förs av Euroclear Sweden. På begäran av en Obligationsinnehavare ska Emittenten begära och lämna sådana uppgifter till den Obligationsinnehavaren.

6. RÄTT ATT AGERA FÖR OBLIGATIONSSINNEHAVARE

- 6.1 Om annan än Obligationsinnehavare önskar utöva Obligationsinnehavares rättigheter under Villkoren, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Obligationsinnehavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Obligationsinnehavaren.
- 6.2 En Obligationsinnehavare kan befullmäktiga en eller flera personer att företräda denne avseende vissa eller samtliga Obligationer som innehas av Obligationsinnehavaren. Varje sålunda befullmäktigad person får agera självständigt och äger rätt att delegera sin rätt att företräda Obligationsinnehavaren.

JB
A

7. BETALNINGAR

7.1 Betalning av Lånebelopp och Ränta

7.1.1 Betalning eller återbetalning enligt dessa Villkor sker till den som är registrerad som Obligationsinnehavare på dagen fem (5) Bankdagar före respektive förfallodag ("Avstämningsdagen"), eller till sådan annan person som den dagen är registrerad hos Euroclear Sweden som berättigad att erhålla betalning eller återbetalning.

7.1.2 Har Obligationsinnehavare genom Kontoförande Institut angett att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto sker insättningar genom Euroclear Swedens försorg på respektive förfallodag. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet på respektive förfallodag till Obligationsinnehavaren till den adress som denne har registrerat hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen. Om Euroclear Sweden, på grund av dröjsmål på Emittentens sida eller annars inte kan utbetala belopp enligt det föregående, ska Euroclear Sweden utbetala beloppet så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var registrerad som Obligationsinnehavare.

7.1.3 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 7 saknat rätt att mottaga detta, ska Emittenten och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter.

7.1.4 Om Emittenten ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden på grund av hinder för Euroclear Sweden ska Emittenten ha rätt att uppskjuta betalning till dess hindret avlägsnats.

7.1.5 Emittenten är inte skyldig att öka upp betalningar som görs enligt dessa Villkor till bruttobelopp till följd av någon källskatt, påлага eller liknande.

7.2 Fördelning av betalningar

7.2.1 All ränta ska betalas till Obligationsinnehavarna som Ränta på Obligationerna.

7.2.2 All återbetalning av Obligationsinnehavarnas Medel ska utgöra återbetalning av del av Lånebeloppet.

7.2.3 Om Lånebeloppet och Ränta förfaller till betalning samtidigt, och de tillgängliga medlen är otillräckliga för att betala de belopp som förfallit till betalning, ska betalning i första hand ske avseende Ränta, i andra hand för återbetalning av Lånebeloppet.

7.3 Betalning av Förvaltningsarvodet

Förvaltningsarvodet ska betalas till de Ledande Befattningshavarna och utgör inte del av Portföljen. De Ledande Befattningshavarna äger själva att fördela Förvaltningsarvodet dem emellan. Förvaltningsarvodet beräknas och betalas kvartalsvis i efterskott till de Ledande Befattningshavarna, på den sista dagen i varje Ränteperiod.

7.4 Betalning i natura

All Löpande Avkastning eller Kapitalintäkter som inte utgör kontanta medel och som kan delas ut omedelbart ska inte anses ha mottagits av Emittenten förrän sådan inkomst eller sådana intäkter har omvandlats till kontanter på ett kommersiellt godtagbart vis.

8. RÄNTA

8.1 Betalning av ränta

- 8.1.1 Den Löpande Avkastning som erhållits under en Ränteperiod ska anses utgöra ränta på Obligationsinnehavarnas Medel ("**Ränta**"). Emittenten ska i varje läge eftersträva att Räntan uppgår till lägst STIBOR 3M ~~plus~~ fem (5) procentenheter av Obligationsinnehavarnas Medel *per annum*, eller annars såsom beslutas av Obligationsinnehavarna. Varje Obligationsinnehavare har rätt till sin Kvotandel av Räntan. Ränteberäkningar ska inte ta hänsyn till eventuella skatter som ska betalas av Emittenten, om inte sådan skatt är en Tillåten Kostnad.
- 8.1.2 Ränta ska ~~ackumulera~~ ackumuleras från Emissionsdagen till och med Återbetalningsdagen. Ränta till Obligationsinnehavarna ska betalas tio (10) Bankdagar efter den sista dagen i varje Ränteperiod, med undantag för den Ränteperiod som slutar på Återbetalningsdagen, då Ränta ska betalas efter tjugofem (25) Bankdagar.

9. KAPITALINTÄKTER

- 9.1 Alla eventuella Kapitalintäkter som mottagits av Emittenten ska:

- (a) ~~först, om Emittenten bedömer det vara lämpligt,~~ användas ~~av Emittenten för att erbjuda nya Lån och/eller~~ för att betala kostnader hänförliga till Portföljen;
- (b) ~~för det andra, i tillämpliga fall, användas~~ såsom Emittenten väljer, till återbetalning av Lånebeloppet med iakttagande av de tidsfrister som anges i 8.1.2 ~~upp till ett~~;
- (i) återbetalning av Lånebeloppet med iakttagande av de tidsfrister som anges i 8.1.2; eller
- (ii) återköp av Obligationer i enlighet med 11.
- ~~(b) upp till ett totalt~~ belopp som tillsammans med det belopp som kvarhållits enligt 9.1(a) uppgår till det Lån (fastställt enligt GAAP) som sådan Kapitalintäkt härrör från; och
- (c) ~~för det tredje, i tillämpliga fall, anses vara Löpande Avkastning.~~

- 9.2 Belopp kvarhållna av Emittenten i enlighet med 9.1(a) ska inte anses vara Kapitalintäkter. Det belopp som kvarhålls enligt 9.1(a) under en period överstigande ~~sex (6)~~ tolv (12) månader får dock inte överstiga tio (10) procent av Obligationsinnehavarnas Medel. Medel vilka inte längre får kvarhållas eller enligt Emittentens bedömning inte längre bör kvarhållas ska då detta inträffar anses utgöra Kapitalintäkt och användas i enlighet med 9.1.

10. ÅTERBETALNING AV ANDELSÄGARNAS MEDEL

10.1 Återbetalningsdag

- 10.1.1 Om det finns Lån kvar i Portföljen på den dag som infaller en (1) månad före Återbetalningsdagen, vilka inte förväntas bli återbetalade före Återbetalningsdagen, eller

JB M
VA

inte kan lösas på ett kommersiellt godtagbart vis, ska Emittenten låta Obligationsinnehavarna, i enlighet med de regler som uppställs i avsnitt ~~45~~16, besluta huruvida:

- (a) Emittenten ska tillåta att ovannämnda utestående Lån fortsatt innehas av Emittenten, på kommersiella villkor baserade på dessa Villkor och som beslutas av Emittenten med Obligationsinnehavarnas samtycke; eller
- (b) ovannämnda utestående Lån ska utdelas i natura i enlighet med avsnitt 9.1(b) *mutatis mutandis*.

10.1.2 Efter utdelning av Obligationsinnehavarnas Medel i enlighet med avsnitt 9.1(b), 10.1.1 och/eller ~~14~~15, ska Obligationerna anses återbetalade i sin helhet och Emittenten ska inte ha några ytterligare förpliktelser gentemot Obligationsinnehavarna.

10.2 Ändringar i gällande rätt

Om Emittenten på grund av ändringar i gällande rätt och/eller i tillämpningen av för Emittenten tillämpliga regler inte utan att bryta mot sådan ny gällande rätt kan uppfylla sina förpliktelser enligt dessa Villkor, eller om antingen en betydande minskning av Emittentens intäkter eller ökning av Emittentens kostnader skulle uppstå, som en följd av (i) ändringar i (eller i tolkning eller tillämpning av) gällande rätt, eller (ii) krav att efterleva någon lag eller förordning som tillkommit efter dagen för dessa Villkor, får Emittenten, med sex (6) månaders varsel, förklara Obligationerna förfallna i förtid och bestämma att de ska betalas på det datum som fastställs av Emittenten. Under denna period ska Portföljen lösas upp i enlighet med 10.1, tillämpad *mutatis mutandis*, om inte annat överenskomms mellan Emittenten och Obligationsinnehavarna.

11. ÅTERKÖP AV OBLIGATIONER

11.1 Emittenten får genom ett Återköpserbjudande återköpa vissa, men inte alla, utestående Obligationer.

11.2 Ett Återköpserbjudande ska (i) sändas i enlighet med 18 till varje person som är registrerad som Obligationsinnehavare den femte (5) Bankdagen före datumet för avsändandet av det relevanta Återköpserbjudandet och (ii) tillgängliggöras för Obligationsinnehavarna genom pressmeddelande samt publicering på Emittentens webbplats.

11.3 Ett Återköpserbjudande är oåterkalleligt och ska ange (i) det totala antal Obligationer som Emittenten är villig att återköpa, (ii) Acceptdagen, (iii) Återköpsdagen och (iv) instruktioner hur Obligationsinnehavare som vill acceptera Återköpserbjudandet ska gå tillväga. Acceptdagen får inte infalla tidigare än tio (10) Bankdagar efter datumet för avsändandet av Återköpserbjudandet och Återköpsdagen får inte infalla tidigare än tio (10) Bankdagar efter Acceptdagen.

11.4 Varje Obligation för vilken en Obligationsinnehavare senast på Acceptdagen har accepterat ett Återköpserbjudande ska senast tio (10) Bankdagar efter den relevanta Återköpsdagen bli återköpta av Emittenten till ett pris motsvarande (i) sådan Obligation nominella belopp (efter avdrag för gjorda återbetalningar enligt 9.1(b)) plus (ii) all Ränta som har ackumulerats (men ännu inte betalats till Obligationsinnehavarna) till och med den relevanta Återköpsdagen delat med antalet utestående Obligationer. Priset ska beräknas och fastställas av Emittenten.

SR 74
K

11.5 Om det totala antalet Obligationer för vilka Obligationssinnehavare senast på Acceptdagen har accepterat ett Återköpserbjudande överstiger det totala antalet Obligationer som Emittenten är villig att återköpa enligt det relevanta Återköpserbjudandet ska det totala antalet Obligationer som Emittenten ska återköpa enligt 11.4 minskas i motsvarande mån, fördelat, så långt det är möjligt, mellan varje Obligationssinnehavare som senast på Acceptdagen har accepterat det relevanta Återköpserbjudandet proportionellt i förhållande till hur många Obligationer varje sådan Obligationssinnehavare vill få återköpta och avrundas nedåt till närmaste heltal.

11.6 Obligationer som har blivit återköpta av Emittenten enligt detta avsnitt 11 ska omedelbart annulleras.

12. ~~11.~~FÖRVALTNING AV PORTFÖLJEN

12.1 ~~11.1~~ De Ledande Befattningshavarna ska förvalta Portföljen på uppdrag av Emittenten mot erhållande av Förvaltningsarvodet. Emittenten kan endast lämna lån till Låntagare-. Emittenten kan neka beviljande av Lån eller förklara ett Lån helt eller delvis återbetalningsbart i förtid om (i) tillräcklig Säkerhet för ett Lån inte ställs av Låntagaren, (ii) om Emittenten bedömer att ett projekt som helt eller delvis finansierats av ett Lån inte är ekonomiskt eller kommersiellt försvarbart eller hållbart, eller (iii) Emittenten annars bedömer att ett projekt som helt eller delvis finansierats av ett Lån inte uppfyller de begränsningar som följer av 4.1.1, 4.2, eller ~~4.3.1(a)-(e)-4.4.1(a)-(c)~~. Emittenten äger rätt att när ett lån är återbetalningsbart i förtid efter eget gottfinnande ta i anspråk den Säkerhet som ställts för Lånet.

12.2 ~~11.2~~ Emittenten ska tillse att Lånen utan avgifter för Emittenten och utan oskälig tidsutdräkt kan förklaras återbetalningsbara om Emittenten, efter eget gottfinnande, bedömer att ett Lån bör återbetalas enligt ~~11.1~~12.1.

12.3 ~~11.3~~ De Ledande Befattningshavarna svarar för Portföljens förvaltning. Om en Ledande Befattningshavares anställning hos Emittenten av någon anledning skulle upphöra ska Styrelsen göra sitt bästa för att skyndsamt ersätta denne med en ny befattningshavare. En ny befattningshavare måste ha tillräcklig kunskap och erfarenhet och godkännas av Obligationssinnehavarna.

12.4 ~~11.4~~ Styrelsen ska bestå av mellan tre (3) och sex (6) ledamöter och utses av Aktieägarna. Minst en ledamot ska ha den kompetens inom revision och/eller redovisning som krävs enligt 8 kap. 49 a § ABL.

13. ~~12.~~INFORMATION TILL OBLIGATIONSSINNEHAVARNA

13.1 ~~12.1~~ Emittenten ska tillgängliggöra följande information för Obligationssinnehavarna genom pressmeddelanden samt publicering på Emittentens webbplats:

- (a) senast fyra (4) månader efter utgången av varje räkenskapsår, dess årliga reviderade bokslut;
- (b) senast två (2) månader efter 30 juni varje år, dess oreviderade halvårsrapport; och
- (c) senast två (2) månader efter utgången av varje kalenderkvartal en sammanställning av Portföljen ~~tillsammans med en beskrivning av de projekt som finansieras av Lånen;~~



i varje enskilt fall upprättat i enlighet med GAAP, om inte Obligationsinnehavarna på begäran av Emittenten har beslutat att nyttja andra principer.

13.2 ~~12.2~~ Emittenten är skyldig att, utan dröjsmål, underrätta Obligationsinnehavarna om någon omständighet som anges i avsnitt ~~14-15~~ inträffar, med angivande av fullständiga uppgifter därom.

13.3 ~~12.3~~ Oaktat avsnitt ~~12.1-13.1~~ kan Emittenten från tid till annan tillhandahålla ytterligare information till Obligationsinnehavare som ingått sekretessförbindelser med Emittenten. I sådant fall ska alla Obligationsinnehavare ges lika möjlighet att erhålla ytterligare information, förutsatt att de ingår de sekretessförbindelser Emittenten begär.

14. ~~13.~~ ALLMÄNNA ÅTAGANDEN

14.1 ~~13.1~~ Utdelningar

14.1.1 ~~13.1.1~~ Emittenten ska verka för att tillse att inte (i) någon utdelning belöper på aktierna i Emittenten, (ii) återköp av egna aktier sker, (iii) återbetalning av aktiekapital eller annat bundet kapital med återbetalning till Aktieägarna vidtas, eller (iv) andra liknande värdeöverföringar sker till Aktieägarna.

14.1.2 ~~13.1.2~~ Inget i dessa Villkor ska begränsa Emittentens rätt att förfoga över de tillgångar som inte ingår i Portföljen.

14.2 ~~13.2~~ Emittentens affärsverksamhet

Emittenten ska tillse att ingen verksamhet bedrivs som skapar direkta intressekonflikter med den affärsverksamhet som följer av Emittentens förpliktelser under dessa Villkor eller ökar Obligationsinnehavarnas kreditrisk avseende Portföljen, om inte Obligationsinnehavarna lämnat samtycke till att sådan verksamhet bedrivs.

14.3 ~~13.3~~ Säkerhet över Portföljen

Emittenten ska inte belasta någon del av Portföljen med någon Säkerhet och ska inte tillåta att någon annan belastar någon del av Portföljen med någon Säkerhet.

14.4 ~~13.4~~ Tillstånd och godkännanden

Emittenten ska tillse att erhålla och bibehålla alla nödvändiga tillstånd och godkännanden från relevanta myndigheter.

14.5 ~~13.5~~ Redovisning av Löpande Avkastning och Kapitalintäkter

Löpande Avkastning och Kapitalintäkter som erhålls i relation till varje Lån ska bokföras och presenteras separat av Emittenten.

14.6 ~~13.6~~ Upptagande till handel

14.6.1 ~~13.6.1~~ Emittenten åtar sig att ansöka om, och göra sitt bästa för att, de Obligationer som regleras av dessa Villkor upptas till handel på en Reglerad Marknad senast 30 september 2014. Emittenten ska vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel, inklusive att uppta Obligationerna till handel på en annan Reglerad Marknad.

JB per
B

14.6.2 ~~13.6.2~~ Emittenten ska vidta erforderliga åtgärder för att bibehålla upptagande till handel så länge som någon Obligation är utestående, dock längst så länge som är rimligt, med hänsyn taget till vid var tid gällande regler för den Reglerade Marknaden och Euroclear Sweden.

15. ~~14.~~ ACCELERATION AV OBLIGATIONER

15.1 ~~14.1~~ Alla Obligationsinnehavare har rätt att förklara samtliga sina Obligationer omedelbart förfallna till betalning om någon av följande händelser har inträffat och fortgår:

(a) *Insolvens*:

- (i) Emittenten ställer in sina betalningar, är oförmögen eller erkänner oförmåga att betala sina skulder.
- (ii) om, i förhållande till Emittenten, det sker någon:
 - (A) likvidation, upplösning, eller liknande;
 - (B) företagsrekonstruktion, ackordsuppgörelse, eller liknande;
 - (C) utseende av likvidator, konkursförvaltare, god man, förvaltare, tvångsförvaltare eller andra motsvarande ämbetsmän avseende Emittenten eller någon av dess tillgångar; eller
 - (D) utmätning av någon säkerhet över någon av dess tillgångar;
eller någon motsvarande åtgärd eller förfarande i någon jurisdiktion, med undantag för åtgärder av tredje part som är grundlösa eller obefogade och avvisas inom tjugo (20) Bankdagar från att meddelande mottas.

(b) *Change of control*: De Ledande Befattningshavarna tillsammans slutar att äga, direkt eller indirekt, minst 50 procent av samtliga röster och aktier i Emittenten, om inte Obligationsinnehavarna samtyckt till den relevanta överlåtelsen eller emissionen i enlighet med avsnitt ~~15.5(e)~~ 16.5(c).

(c) *Underlåtenhet att efterleva Villkoren*: Emittenten eller (i förekommande fall) de Ledande Befattningshavarna underlåter att följa, eller agerar på något sätt i strid med, väsentliga förpliktelser enligt dessa Villkor, förutsatt att (i) Obligationsinnehavare som representerar över 50 procent av Obligationsinnehavarna underrättat Emittenten därom, (ii) underlåtenheten och/eller åsidosättandet inte orsakats av ett tekniskt eller administrativt fel, och (iii) att Emittenten eller relevant Aktieägare inte vidtar rättelse inom fyrtio (40) Bankdagar från mottagande av underrättelse därom. Om rättelse inte vidtas eller kan vidtas äger varje Obligationsinnehavare, efter underrättelse enligt ovan, förklara sin/a Obligation/er förfallna till betalning.

15.2 ~~14.2~~ Om några Obligationer förklaras förfallna till betalning i enlighet med avsnitt ~~14.1(a)~~ 15.1(a) (*Insolvens*), eller ~~14.1(b)~~ 15.1(b) (*Change of control*) ska:

(a) varje annan Obligationsinnehavare omedelbart underrättas härom, och ha rätt att förklara sina Obligationer förfallna till betalning; och

JB
B

- (b) Emittenten erlägga ett belopp som motsvarar sådan Obligationsinnehavares Kvotandel (och Kvotandelen för samtliga Obligationsinnehavare som har förklarat sina Obligationer förfallna till betalning i enlighet med punkt (a)) av Portföljen för återbetalning, upp till ett belopp som motsvarar Lånebeloppet. Belopp som sålunda erhålls, vilka överstiger Lånebeloppet, ska betalas till den/de berörda Obligationsinnehavaren/na som Ränta.

15.3 ~~14.3~~ Om några Obligationer förklaras förfallna till betalning enligt ~~14.1(e)~~ 15.1(c) (*Underlåtenhet att efterleva Villkoren*) ska Portföljen upplösas. Under denna period får Obligationsinnehavarna begära att en eller flera Ledande Befattningshavare ska ersättas med en eller flera ställföreträdande befattningshavare. En ställföreträdare ska utses av Obligationsinnehavarna och ha tillräcklig kunskap och erfarenhet. Avsnitt 10.1 ska i övrigt tillämpas *mutatis mutandis* för en period om sex (6) månader, räknat från dagen Obligationerna förklarades förfallna till betalning.

16. ~~15.~~ BESLUT AV OBLIGATIONSINNEHAVARNA

16.1 ~~15.1~~ Varje begäran från Emittenten eller en eller flera Obligationsinnehavare som representerar minst tio (10) procent av Obligationsinnehavarna att fatta beslut i en fråga rörande dessa Villkor ska riktas till Emittenten. En giltig begäran kan endast göras av den som är registrerad som Obligationsinnehavare på den Bankdag som faller närmast efter den dag då begäran mottagits av Emittenten och ska, om detta görs av flera Obligationsinnehavare, anses göras av dem gemensamt.

16.2 ~~15.2~~ Emittenten kan avstå från att sammankalla Obligationsinnehavarstämma om det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person utöver Obligationsinnehavarna och sådan person har informerat Emittenten att ett godkännande inte kommer att lämnas.

16.3 ~~15.3~~ Endast en person som är, eller som har försetts med en fullmakt i enlighet med 6 från en person som är, registrerad som Obligationsinnehavare den femte (5) Bankdagen före dagen för Obligationsinnehavarstämma kan utöva rösträtt som Obligationsinnehavare på sådan Obligationsinnehavarstämma.

16.4 ~~15.4~~ Beslut i följande ärenden kräver att Obligationsinnehavare som representerar minst 67 procent av den del av Obligationsinnehavarnas Medel som deltar på en Obligationsinnehavarstämma samtycker därtill:

- (a) någon ändring av, eller undantag från, dessa Villkor (om ej annat anges i ~~15.5~~ 16.5);
- (b) frågor där en Aktieägare eller en Närstående har en intressekonflikt; och
- (c) en överlåtelse av en Ledande Befattningshavare av andelar i Emittenten, eller en emission av aktier eller andelar i Emittenten, som leder till att de Ledande Befattningshavarna inte längre äger mer än 50 procent av röster och kapital i Emittenten.

16.5 ~~15.5~~ Följande Beslut i följande ärenden ~~ska kräva medgivande av alla närvarande~~ kräver att Obligationsinnehavare som representerar minst 75 procent av den del av Obligationsinnehavarnas Medel som deltar på en Obligationsinnehavarstämma samtycker därtill:

- (a) ändring av vilka frågor som kräver Obligationsinnehavarnas medgivande;

- (b) en förlängning av Obligationernas löptid;
- (c) förtida uppsägning av Obligationerna och/eller någon del av Obligationsinnehavarnas Medel (annat än som följer av Villkoren);
- (d) underlåtenhet av Emittenten att bedriva sin verksamhet såsom anges i ~~13.2~~14.2; och
- (e) ändring av beräkning och utbetalning av Ränta och Kapitalintäkter.

16.6 ~~15.6~~ Om inte annat anges krävs medgivande av Obligationsinnehavare som representerar minst 50 procent av den del av Obligationsinnehavarnas Medel som deltar på en Obligationsinnehavarstämma.

16.7 ~~15.7~~ För att en Obligationsinnehavarstämma ska vara beslutsför krävs att Obligationsinnehavare som representerar minst femtio (50) procent av Obligationsinnehavarnas Medel, för ärenden som omfattas av ~~15.4~~16.4 eller ~~15.5~~16.5, och annars som representerar minst tjugo (20) procent av Obligationsinnehavarnas Medel, närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller genom en befullmäktigad representant).

16.8 ~~15.8~~ Om en Obligationsinnehavarstämma inte är beslutsför ska Emittenten kalla till ny Obligationsinnehavarstämma (i enlighet med klausul ~~15.15~~16.15), om inte det inte längre finns anledning att hålla sådan stämma. Kraven på beslutsförhet i ~~15.7~~16.7 ska inte gälla på sådan ny Obligationsinnehavarstämma.

16.9 ~~15.9~~ Ett beslut vid ~~Fordringshavarmöte~~Obligationsinnehavarstämma som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Emittenten kräver dennes godkännande.

16.10 ~~15.10~~ En Obligationsinnehavare som innehar mer än en Obligation behöver inte rösta för samtliga sina Obligationer, och kan avge olika röster för olika Obligationer.

16.11 ~~15.11~~ Emittenten får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erlaggs ersättning till någon Obligationsinnehavare för att denne ska lämna samtycke enligt Villkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Obligationsinnehavare som lämnar samtycke vid relevant Obligationsinnehavarstämma.

16.12 ~~15.12~~ Ett beslut som fattats vid en Obligationsinnehavarstämma är bindande för samtliga Obligationsinnehavare oavsett om de närvarat vid Obligationsinnehavarstämman. Obligationsinnehavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Obligationsinnehavare.

16.13 ~~15.13~~ Alla kostnader och utlägg i samband med en Obligationsinnehavarstämma betalas av Emittenten.

16.14 ~~15.14~~ Information om beslut som fattats på en Obligationsinnehavarstämma ska omedelbart skickas till Obligationsinnehavarna, och publiceras på Emittentens webbplats, dock ska underlåtenhet härtill inte innebära att något beslut befinns ogiltigt. Emittenten är skyldig att på begäran tillställa en Obligationsinnehavare protokoll från Obligationsinnehavarstämma.

16.15 ~~15.15~~ Emittenten ska sammankalla en Obligationsinnehavarstämma genom meddelande därom till varje Obligationsinnehavare. Om en eller flera Obligationsinnehavare har begärt att en Obligationsinnehavarstämma ska sammankallas ska ett sådant meddelande skickas ut

28 per
A

senast fem (5) Bankdagar efter mottagandet av en begäran (eller den senare dag som kan krävs av tekniska eller administrativa skäl).

16.16 ~~15.16~~Kallelse enligt ~~15.15-16.15~~ ska innehålla (i) tid för stämman, (ii) plats för stämman, (iii) dagordning (inkluderande begäran om beslut av Obligationsinnehavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som tagits upp i kallelsen får beslutas om vid Obligationsinnehavarstämma. Om det krävs att Obligationsinnehavarna meddelar sin avsikt att delta på Obligationsinnehavarstämma ska sådant krav anges i kallelsen.

16.17 ~~15.17~~Obligationsinnehavarstämman ska hållas tidigast femton (15) Bankdagar och senast trettio (30) Bankdagar från kallelsen.

17. ~~16.~~PRESKRIPTION

17.1 ~~16.1~~Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio (10) år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Emittenten.

17.2 ~~16.2~~Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

18. ~~17.~~MEDDELANDEN

18.1 ~~17.1~~Alla meddelanden eller annan kommunikation som ska göras under eller i samband med dessa Villkor:

- (a) om till Emittenten, till den adress som anges i 1.1 eller en ersättningsadress eller faxnummer som Emittenten anmält till Obligationsinnehavarna minst fem (5) Bankdagar i förväg; och
- (b) om till Obligationsinnehavarna, till de adresser som registrerats hos Euroclear Sweden eller till annan adress som en Obligationsinnehavare anmäler till Emittenten.

18.2 ~~17.2~~Ett meddelande till Emittenten eller Obligationsinnehavare enligt Villkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.

18.3 ~~17.3~~För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Obligationsinnehavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Obligationsinnehavare.

19. ~~18.~~BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.

19.1 ~~18.1~~Aktieägarna ska inte ha något ansvar gentemot Obligationsinnehavarna för skada som uppstår ur något agerande eller brist på agerande från Aktieägarnas eller Styrelsens sida. Detta gäller dock inte skada som följer av bedrägeri från Aktieägares håll eller skada som uppstår på grund av uppsåtlig eller oaktsam handling av en Aktieägare gentemot Obligationsinnehavarna, eller brott mot dessa Villkor.

DB/pe
K

19.2 ~~18.2~~ Varken Emittenten eller någon ledamot i Styrelsen kan hållas ansvariga för någon Obligationsinnehavares skada som uppkommer på grund av lednings- och/eller kommersiella beslut, agerande eller brist på agerande, eller annars genom Villkoren, utom i de fall Emittentens eller någon ledamot i Styrelsens beteende utgjort bedrägeri eller skada som uppstått på grund av deras uppsåt eller oaktsamhet, eller brott mot dessa Villkor som är av materiell betydelse.

19.3 ~~18.3~~ Varken Emittenten, någon ledamot i Styrelsen eller någon Aktieägare kan hållas ansvarig för eventuella skador som uppstår från något lagbud, eller någon åtgärd som tagits av en offentlig myndighet, eller krig, strejk, lockout, bojkott, blockad eller annan liknande omständighet.

19.4 ~~18.4~~ Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av LKF.

20. ~~19.~~ ÖVRIGT

20.1 ~~19.1~~ Valuta

Alla beräkningar, värderingar, avsättningar, betalningar och utdelningar i enlighet med dessa Villkor ska ske i svenska kronor.

20.2 ~~19.2~~ Intressekonflikter

Varje transaktion eller överenskommelse mellan Emittenten och en Aktieägare eller en Närstående ska ske på armlängds avstånd och kräver Obligationsinnehavarnas godkännande i förhand, med undantag för vad som följer av och tjänster som ska tillhandahållas under dessa Villkor.

20.3 ~~19.3~~ Penningtvätt

20.3.1 ~~19.3.1~~ Emittenten iakttar, och kommer fortsatt att iaktta de vid var tid tillämpliga, regelverken rörande penningtvätt i Sverige.

20.3.2 ~~19.3.2~~ Emittenten har rätt att vidta alla de åtgärder denne anser nödvändiga eller lämpliga för att följa gällande regelverk rörande penningtvätt.

20.4 ~~19.4~~ Emissionsinstitut

Emittenten utser Emissionsinstitutet för hantering av vissa särskilda uppgifter enligt dessa Villkor.

21. ~~20.~~ TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION

21.1 ~~20.1~~ Svensk domstol ska tillämpas på dessa Villkor liksom för alla andra förpliktelser som kan uppstå i samband med dessa Villkor.

21.2 ~~20.2~~ Alla tvister som uppstår i anledning av eller i anslutning till dessa Villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Skiljedomsregler för Stockholms Handelskammares Skiljedomsinstitut. Skiljenämnden ska bestå av tre skiljemän. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Språket för förfarandet ska vara svenska.

JB
A

Plats: Stockholm

Datum: ~~1 juli 2014~~ 27 juni 2019

Rickard Fischerström

Magnus Löfgren

2B
A fel

BILAGA 2
FÖRÄNDRADE LÅNEVILLKOR

[Bilägges separat.]

JB
A

TERM SHEET – FÖRLÄNGNING AV LÅNEAVTAL

Ampla Kapital AB (publ), org.nr 556971-1947 ("Långgivaren") och Celon Förvaltning AB, org.nr 556954-3878, ("Låntagaren") har ingått två (2) låneavtal om tjugofem miljoner (25 000 000) kronor vardera samt ett (1) låneavtal med ett till Låntagaren närstående bolag; Bäger Förvaltning AB, org.nr 556954-3910, ("Bäger"). Lånesumman uppgår till totalt femtiotvå miljoner (52 000 000) kronor. Dessa låneavtal jämte allmänna och särskilda villkor och bilagor samt av Låntagaren ställda säkerheter (inklusive de tilläggsavtal som ingåtts för respektive låneavtal) benämns gemensamt som "Låneavtalen" och var för sig som ett "Låneavtal". Låntagaren och Bäger har återbetalat 20 miljoner (20 000 000) kronor, varav lånet till Bäger har återbetalats i sin helhet. Återstående lånesumma under Låneavtalen är därmed trettiotvå miljoner (32 000 000) kronor. Långgivaren och Låntagaren överväger att förlänga Låneavtalen med i huvudsak de villkorsändringar som följer nedan. I övrigt ska Låneavtalen fortsatt löpa på oförändrade villkor.

Belopp och löptid

- Kvarstående lånebelopp under Låneavtalen är trettiotvå miljoner (32 000 000) kronor.
- Lånet ska löpa med automatisk förlängning om ett (1) år i taget, till maximalt tre (3) år, givet att lånevillkoren i Lånedokumentationen uppfylls av Låntagaren. Första Slutbetalningsdag är 2020-05-31, med möjlig förlängning till 2021-05-31 och som längst till 2022-05-31.

Ränta, amortering och avgifter

- Ränta på Lånebeloppet ska vara Stibor 3 månader plus 6,5 % per år. Ett räntegolv om 0% ska tillämpas. Räntebetalning sker kvartalsvis i enlighet med Skuldebrevet.
- Låntagaren åtar sig att återbetala (amortera) ett belopp om fem miljoner (5 000 000) kronor per år. Amortering skall ske årligen senast den 31 december 2019, 31 december 2020 respektive den 31 december 2021.
- Låntagaren ska äga rätt att återbetala lånet i förtid, helt eller delvis, med 30 dagars varsel. Ingen ytterligare kostnad ska påföras Låntagaren vid sådan förtida lösen försåvitt det inte uppstår kostnader för Långgivaren vilka i sådant fall skall betalas av Låntagaren.

Säkerhet

- Aktiepant i följande bolag inom Celonkoncernen (100% av aktierna):
 - Celon Förvaltning AB, org.nr 556954-3878
 - Cornet Förvaltning AB, org.nr 556981-4725
 - Vildblomman Förvaltning AB, org.nr 559024-7960
 - Rindögatan 10 Holding AB, org.nr 559074-3190
 - Celon U20 AB, org.nr 559068-3107
 - Wahlberg 8 i Hammarby AB, org.nr 556933-2843
 - Asp och Sten Förvaltning AB, org.nr 559023-9728
- Aktiepant i följande bolag inom Celonkoncernen (80% av aktierna):
 - Celon Entreprenad AB, org.nr 556373-2824
- Fullständig moderbolagsgaranti Celon AB (org.nr 556942-4855). Bolaget lämnar moderbolagsgaranti motsvarande hela lånebeloppet. Denna moderbolagsgaranti ersätter tidigare begränsade moderbolagsgarantier ställda av Celon AB, Charlie Investment AB och LZ Group Holding AB.
- Personlig borgen Eric Fischbein, huvudägare i Celonkoncernen. Eric Fischbein lämnar särskilt borgensåtagande för Låntagarens samtliga nuvarande och framtida förpliktelser gentemot Långgivaren under Lånedokumentationen, upp till ett belopp om maximalt fem miljoner (5 000 000) kronor.
- Pant i reverser och fordringar innehavda av Låntagaren och dess koncernbolag uppgående till ett värde av ca 11 269 000 kronor.

Låntagarens särskilda åtaganden

- Samtliga aktieägarlån till Låntagaren ska vara efterställda Långgivarens lån.
- Låntagaren förbinder sig att under hela låneperioden inte göra några utdelningar eller återbetalningar till aktieägare. Låntagaren förbinder sig vidare att tillse att inga utdelningar eller återbetalningar till aktieägare görs i något bolag tillhörande Låntagarens koncern.
- Under lånets löptid äger Låntagaren ej rätt att genomföra förändringar i sin nuvarande ägarstruktur utan Långgivarens i förväg inhämtade medgivande.

EB
A
JC
