

# Inbjudan till teckning av konvertibla skuldebrev i Wonderful Times Group AB (publ)

*Investeringsmemorandum 2013*



# INNEHÅLL

1. Riskfaktorer
2. Villkor i sammandrag
3. Bakgrund och motiv
4. WTG i korthet
5. Marknadsöversikt
6. Finansiell information i sammandrag
7. Styrelse och ledning
8. Aktien och ägarförhållanden
9. Bilaga A - Villkor för Wonderful Times Group AB:s Konvertibler (2013/2015)

Föreliggande Investeringsmemorandum avser ett erbjudande om att delta i Wonderful Times Group AB (publ):s ("WTG" eller "Bolaget") emission av konvertibler om max 13 MSEK. Dokumentet är upprättat i informationssyfte och skall inte ses som investeringsråd. Det skall läsas tillsammans villkoren för Konvertiblerna samt rapporter och pressmeddelanden som finns på bolagets hemsida. Beakta noga investeringens mål, risker och avgifter innan du investerar. Detta Investeringsmemorandum är inget prospekt, och dokumentet har inte registrerats hos, och övervakas inte av Finansinspektionen enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument eller annan lag eller tillämpligt regelverk härom.

Detta Investeringsmemorandum får inte, vare sig direkt eller indirekt, offentliggöras, publiceras eller distribueras, i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner. Ingenting i detta Investeringsmemorandum ska anses utgöra ett erbjudande om att investera eller i övrigt handla i värdepapper i Wonderful Times Group AB (publ). Den riktade emissionen kommer inte att riktas till personer med hemvist, eller som är bosatta, i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd skulle innebära krav på prospekt, annan erbjudandedokumentation, registreringsåtgärd eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag. Inga värdepapper kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller enligt någon provinslag i Kanada och inte heller enligt tillämplig lag i annat land.

Inget ansvar av något slag accepteras på något sätt kommande från utnyttjande av detta dokument, dess innehåll eller på annat sätt kopplat därtill. Detta dokument är inte riktat till någon person inom något område där (beroende på denna persons nationalitet, hemvist eller annat) publiceringen av eller tillgången till detta dokument är förbjudet. Personer för vilka detta berör får inte ta del av detta dokument.

Observera att placeringar i värdepapper är förenade med ett antal risker och **en investering i Wonderful Times Groups konvertibler kan anses som extra riskfylld**. Det finns inga garantier att en investering i produkterna ger en positiv avkastning trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Styrelsen i Bolaget ansvarar för innehållet i dokumentet, men friskriver sig från eventuella skrivfel/tryckfel. **De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela eller någonting av det insatta kapitalet**. All handel med värdepapper sker på egen risk. För fullständig information se de fullständiga villkoren och stämmohandlingarna.

Tvist med anledning av detta Investeringsmemorandum skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

## Riskfaktorer

*Potentiella investerare bör noggrant överväga de risker som beskrivs nedan och all annan information i detta Investeringsmemorandum ("Investeringsmemorandumet") tillsammans med årsredovisningen för 2010, 2011 och Bolagets rapport för det tredje kvartalet 2012. Innan beslut fattas huruvida Konvertiblerna skall förvärvas. Om någon av nedanstående risker faktiskt inträffar kan WTGs verksamhet, finansiella ställning eller rörelseresultat påverkas väsentligt negativt. Konvertiblernas värde kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Den ordning som dessa risker presenteras i är inte en indikation på sannolikheten för att de skall inträffa eller på hur allvarliga eller betydande de är.*

*Nedan lämnas en redogörelse för vissa risker och osäkerheter som enligt Bolaget bedöms vara väsentliga. Dessa risker och osäkerheter är emellertid inte de enda som skulle kunna påverka verksamheten i WTG. Ytterligare risker och osäkerheter, inklusive sådana riskfaktorer som Bolaget för närvarande inte bedömer som väsentliga eller är medvetet om, kan också ha en väsentlig negativ påverkan på WTGs verksamhet, finansiella ställning, rörelseresultat eller framtidsutsikter eller kan resultera i att investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Utöver informationen i Investeringsmemorandumet bör därför varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning och sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolaget och dess framtida utveckling.*

*Investeringsmemorandumet innehåller också framåtriktade uttalanden som är beroende av framtida risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutspås i de framåtriktade uttalandena till följd av många olika faktorer, däribland, men inte begränsat till, de risker som beskrivs nedan och på annan plats i detta Investeringsmemorandumet.*

### **Marknads- och verksamhetsrelaterade risker**

#### *Konjunkturkänslighet*

Likt andra bolag är WTG beroende av den allmänna konjunkturen. Vid en nedgång i konjunkturen kan det inte uteslutas att de tjänster och produkter som WTG tillhandahåller drabbas av en minskad efterfrågan.

#### *Ökad konkurrens*

I dagsläget finns endast ett fåtal konkurrenter till WTG och få av dessa erbjuder just den typen av tjänster som WTG erbjuder. Skulle det däremot dyka upp nya aktörer på marknaden alternativt att befintliga aktörer utvecklar egna lösningar och får stärkta positioner kan detta komma att påverka Bolaget negativt.

# Risikfaktorer

## *Beroende av nyckelpersoner*

WTGs framtida framgång beror delvis på vissa nyckelpersoner inom Bolaget. Skulle dessa nyckelpersoner välja att lämna WTG kan det, åtminstone kortsiktigt, få en negativ inverkan på verksamheten.

## *Produktansvar*

WTG kan komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Detta täcks i normala fall av försäkringar, men det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka WTGs ställning negativt.

## *Övriga risker*

Bolag i WTG-koncernen kan utsättas för övriga risker som bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

## **Risker relaterade till Konvertiblerna**

Konvertibler kan vara olämplig som placering för vissa kategorier av investerare. Varje potentiell investerare bör noga överväga en investering i Konvertiblerna mot bakgrund av dennes specifika situation, särskilt med avseende på att varje potentiell investerare bör:

- ha tillräckligt mycket kunskap och erfarenhet för att kunna göra en meningsfull bedömning av Konvertiblerna, kunna bedöma fördelar och risker med att investera i Konvertiblerna samt kunna bedöma informationen i Investeringsmemorandumet,
- ha tillgång till och kunskap om lämpliga analysverktyg för att, med hänsyn till den egna finansiella ställningen, kunna värdera en investering i Konvertiblerna samt vilken inverkan en sådan investering har på dennes totala investeringsportfölj,
- ha betydande förståelse för villkoren för Konvertiblerna samt vara införstådd med hur de finansiella marknaderna fungerar, och
- kunna värdera, på egen hand eller med hjälp av finansiella rådgivare, möjliga scenarier för ekonomin, räntenivåer och andra faktorer som kan påverka investeringen i Konvertiblerna och dennes förmåga att bära de risker en sådan investering innebär.

## Riskfaktorer

### *Konvertibelinnehavare har begränsat skydd mot utspädning*

Konverteringskursen (såsom definierat i Villkor för Wonderful Times Group AB:s Konvertibler (2013/2015) skall justeras om WTG gör en sammanläggning eller uppdelning av aktier, emitterar aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare eller i andra fall då Bolaget lämnar erbjudande med företrädesrätt för befintliga aktieägare och som påverkar aktierna, men endast i de händelser som beskrivs i bilagan ” Villkor för Wonderful Times Group AB:s Konvertibler (2013/2015)”. Det finns inga bestämmelser på omräkning för varje bolagshändelse eller annan händelse som kan påverka värdet på WTG aktier. Händelser som inte medför någon omräkning kan påverka värdet på Konvertiblerna negativt.

### *Även om Konvertiblerna kommer att tas upp till handel på lämplig handelsplats kan det hända att det inte uppstår någon aktiv marknad för handel.*

Konvertiblerna är nya värdepapper, vilka kan komma att få en begränsad spridning och för vilka det för närvarande inte finns en aktiv marknad. Även om Konvertiblerna kommer att tas upp till handel på lämplig handelsplats kan WTG inte ge investerarna någon garanti för att det kommer att uppstå eller bibehållas en aktiv marknad för handel med Konvertiblerna. En investerare som är villig att sälja sina Konvertibler kan därför behöva göra det till ett pris som är lägre än den ursprungliga emissionskursen, beroende på rådande ränteläge, marknaden för liknande instrument, den allmänna konjunkturen och WTGs finansiella ställning, eller så kanske det inte blir möjligt att sälja Konvertiblerna alls.

## Villkor i sammandrag

### Konvertibelvillkor i korthet

Emittent:	Wonderful Times Group AB (publ)
Erbjudandets storlek:	13 MSEK
Storlek på konvertiblerna (nominellt belopp):	10 KSEK
Central värdepappers förvarare:	Euroclear Sweden AB
Emissionsinstitut:	Mangold Fondkommission AB
Teckningsperiod:	Från den 30 januari 2013 till och med den 15 februari 2013
Förfallodag:	30 december 2015
Avkastning:	En årlig ränta om 10 procent som utbetalas kvartalsvis
Konvertering:	Möjlighet att konvertera till aktier efter cirka 34 månader till kursen 2 SEK

Teckning av konvertibler sker genom att anmälningsedel, som bland annat finns på Bolagets hemsida, ifylls, undertecknas och skickas till Mangold Fondkommission AB på adress som anges på anmälningssedeln.

Matts Kastengren ska, direkt eller via ägt bolag, ha rätt att teckna konvertibler för ett belopp motsvarande högst 3 000 000 SEK (det upplyses om att Matts Kastengren, i egenskap av styrelseledamot, omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen, den s.k. "Leo-lagen").

Rätt att teckna resterande nyemitterade konvertibler, i förekommande fall inklusive sådana konvertibler som inte tecknas av Matts Kastengren skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten. Styrelsen kommer att prioritera tilldelning av konvertibler till sådana tecknare, inklusive nuvarande aktieägare, som anmäler intresse för deltagande till Mangold Fondkommission AB senast kl. 17:30 den 15 februari 2013. Styrelsen ska äga rätt att förlänga anmälningstiden, samt att stänga erbjudandet tidigare före den 15 februari 2013 om emissionen fulltecknas före detta datum. Styrelsen skall äga rätt att prioritera anmälningar om teckning av konvertibler för ett belopp om minst 100 000 kronor. Inom ramen för de anmälningar om minst 100 000 kronor som inkommer skall styrelsen äga rätt att prioritera anmälningar i den ordning anmälningarna inkommer till Bolaget. I den mån styrelsen beaktar anmälningar om teckning uppgående till mindre än 100 000 kronor skall styrelsen även bland sådana anmälningar äga rätt att prioritera anmälningar i den ordning dessa inkommer till Bolaget.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda det långsiktiga ägandet i Bolaget, samt att stärka Bolagets finansiella ställning. Därmed främjas bolagets möjligheter till värdetillväxt för samtliga aktieägare. Likviden kommer att användas till att reglera de sista tilläggsköpeskillningarna inom koncernen.

## Bakgrund och motiv

Wonderful Times Group är verksamt inom utveckling och försäljning av produkter för den nordiska barnmarknaden, och har genom sina företag tillgång till en rad olika försäljningskanaler. Genom dessa kanaler kan koncernen effektivt distribuera ut produkter ur produktportföljen.

Wonderful Times Group strategi är att öka befintlig omsättning genom förvärv, samt via organisk tillväxt genom nya produktlanseringar och kanalbreddning. Lönsamheten förbättras kontinuerligt genom en större andel egna produkter samt genomförande av fler synergier, främst inom administration och logistik.

Wonderful Times Group har genom förvärv skapat en bred produktportfölj inom barnmarknaden, och är i dagsläget aktivt inom affärsområdena Underhållning, Lek och Barn

Emissionslikviden från emissionen av konvertibler ska användas till att slutreglera samtliga tilläggsköpeskillingar i koncernen. Emissionen uppgår till totalt 13 MSEK och ett nätverk av investerare har indikerat en teckning om 10 MSEK, varav styrelseordförande Matts Kastengrens del uppgår till 3 MSEK.

Styrelsen för WTG är ansvarig för informationen i Investeringsmemorandumet, vilket har upprättats med anledning av emissionen av konvertibler. Härmed försäkras att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i Investeringsmemorandumet är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden.

Jönköping januari 2013

Wonderful Times Group AB (publ)  
Styrelsen

## WTG i korthet

Wonderful Times Group är verksamt inom utveckling och försäljning av produkter för den nordiska barnmarknaden, och har genom sina företag tillgång till en rad olika försäljningskanaler. Genom dessa kanaler kan koncernen effektivt distribuera ut produkter ur produktportföljen. Wonderful Times Group strategi är att öka befintlig omsättning genom förvärv, samt via organisk tillväxt genom nya produktlanseringar och kanalbreddning. Lönsamheten förbättras kontinuerligt genom en större andel egna produkter samt genomförande av fler synergier, främst inom administration och logistik.

Wonderful Times Group har genom förvärv skapat en bred produktportfölj inom barnmarknaden, och är i dagsläget aktivt inom affärsområdena Underhållning, Lek och Barn:

**Underhållning** – Wonderful Times Group dotterbolag ALF är en av Nordens ledande utvecklare av barn- och familjespel, med välkända titlar såsom ”Vem svarar först”, ”Med andra ord” etc.

**Lek** – Wonderful Times Group dotterbolag Eber Toys och SunToys är distributörer av leksaker och har ett stort antal starka varumärken och produkter i portföljen.

**Barn** – Wonderful Times Group:s dotterbolag Carlo Baby/Kids är en distributör inom segmentet barnprodukter, och är främst verksamt på den svenska och norska marknaden. Carlo har såväl ett stort antal starka och välkända varumärken som ett antal egenutvecklade produkter. Tullsa utvecklar och tillverkar barnvagnstillbehör och har återförsäljare i Sverige, Norge och Danmark.



*Wonderful Times Group är en försäljnings- och marknadsorganisation, som med sin verksamhet i Sverige och Norge marknadsför och säljer egna och inlicensierade varumärken.*

Namn	Org nr	Ägarandel
ValueTree Holdings		
Fastighets AB (vilande)	556763-4968	100
Carlo i Jönköping AB	556062-8009	100
Eber Toys AB	556567-7597	100
ALF AB	556583-1228	100
Tullsa AB	556221-4865	100
Sun Toy AB	556309-7632	100



## WTG i korthet

### Bolag och egna varumärken som ingår i WTG:



Användbart Litet Företag (ALF) är kända för att ha de roligaste spelen och har idag barn-, familj- och partyspel som säljer i stora volymer år efter år.



En av nordens ledande leverantörer till barnfackhandeln. Carlo säljer och utvecklar funktionella produkter med fin form för barnens viktiga första år.



Sveriges kanske mest kända leksaksgrossist. Genom åren har EberToys varit representant för de flesta kända leksaksföretagen i världen.



Små leksaker kan underhålla i timmar, hemma såväl som på resan. SunToy har i över 50 år specialiserat sig på mindre leksaker med stort lekvärde.



Ett företag som är experter inom barnvagnstillbehör. Tullsa säljer produkter som behövs för att din barnvagn skall uppfylla alla de önskemål barnet i vagnen skulle ha, om han/hon bara kunde tala.

### Vision

*”Vi ska bli den leverantör inom barnprodukter, lek och underhållning, som har nöjdast personal, återförsäljare och konsumenter. Detta genom att vara bäst på att lyssna, förstå och positivt överraska alla de som ger oss våra intäkter”.*



## Marknadsöversikt

Den nordiska marknaden för barnprodukter som Wonderful Times Group är aktiv på, beräknas enligt SCB, uppgå till ca 5,8 miljarder SEK. Marknaden beräknas växa med 3-4% årligen enligt SCB:s senaste prognos. Tillväxten är ett resultat av en rad makrofaktorer. Enligt SCB har antalet nyfödda barn ökat stadigt år från år under 2000-talet. SCB ger också bilden av att utgiften per barn och hushåll har ökat kraftigt de senaste 5 åren. En förklaring till det är att förstagångsföräldern blir allt äldre, vilket ökar barnfamiljernas genomsnittliga inkomst, som de gärna spenderar på barnartiklar.

Marknaden för barnprodukter är fragmenterad och präglas av många familjeföretag, vilket gör att en tydlig marknadsledare saknas. Barnprodukter är också relativt konjunkturokänsliga vilket ger en stabil och förutsägbar efterfrågan.



## Finansiell information i sammandrag

	2012-01-01- 2012-09-30	2011-01-01- 2011-09-30	2011-01-01- 2011-12-31	2010-01-01- 2010-12-31
<b>Resultaträkning</b>				
(KSEK)				
Summa intäkter	86 647	73 320	111 798	84 314
Summa rörelsens kostnader	-92 347	-82 678	-122 029	-92 367
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 700</b>	<b>-9 359</b>	<b>-10 231</b>	<b>-8 052</b>
Summa resultat från finansiella poster	-1 719	-1 348	-1 828	-1 581
Resultat efter finansiella poster	-7 419	-10 707	-12 059	-9 633
Skatt	0	52	2 087	-1 467
<b>Periodens resultat</b>	<b>-7 419</b>	<b>-10 655</b>	<b>-9 972</b>	<b>-11 100</b>
<b>Kassaflödesanalys</b>				
(KSEK)				
Resultat efter finansiella poster	-7 419	-10 707	-12 059	-9 633
Kassaflöde från den löpande verksamheten fore förändringar av rörelsekapital	-3 284	-6 789	-7 927	-7 427
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 619	-6 622	3 284	-11 288
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 600	-16 046	-13 879	-8 162
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 379	16 779	9 694	23 513
Periodens kassaflöde	-4 840	-5 889	-901	4 063

## Finansiell information i sammandrag

Balansräkning	2012-09-30	2011-09-30	2011-12-31	2010-12-31
(KSEK)				
Anläggningstillgångar	38 838	49 987	49 049	35 596
Omsättningstillgångar	59 155	61 919	55 591	51 737
<b>Summa tillgångar</b>	<b>97 993</b>	<b>111 906</b>	<b>104 640</b>	<b>87 334</b>
Eget kapital	40 961	39 789	40 650	30 953
Långfristiga skulder	6 484	19 259	11 467	10 200
Kortfristiga skulder	50 548	52 858	51 757	44 924
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>97 993</b>	<b>111 906</b>	<b>104 640</b>	<b>87 334</b>

## Styrelse och ledning



### **Matts Kastengren**

**Hemvist:** Stockholm

**Född:** 1976

**Position:** Styrelseordförande

**Invald år:** 2011

**Huvudsaklig sysselsättning:** Verkställande direktör i Gillesvik Invest AB

**Andra uppdrag:** Styrelseordförande i AB Huges Marina och Tufa Marin AB, styrelseledamot i Novator AB, Speedment AB och Inprorights in Sweden AB samt styrelseledamot i ett flertal bolag inom Gillesvik-koncernen

**Övrigt:** Civilekonom och bakgrund inom D. Carnegie Corporate Finance



### **Erik Stenfors**

**Hemvist:** Djursholm

**Född:** 1966

**Position:** Styrelseledamot

**Invald år:** 2005

**Huvudsaklig sysselsättning:** VD i HANZA AB

**Andra uppdrag:** Styrelseordförande i dotterbolag i HANZA-koncernen.

Styrelseledamot i StenByInvest AB

**Övrigt:** Erik Stenfors är en av grundarna av ValueTree och har mångårig global erfarenhet av affärsutveckling, produktutveckling samt tillverkande industri. Stenfors är koncernchef för tillverkningsbolaget HANZA AB, vilket han startade 2008. Dessförinnan var han koncernchef för det börsnoterade elektronikbolaget NOTE AB (publ), vilket han grundade år 2000



### **David Rönnberg**

**Hemvist:** Djursholm

**Född:** 1977

**Position:** Styrelseledamot

**Invald år:** 2010

**Huvudsaklig sysselsättning:**

Styrelseuppdrag i bland annat YPO Sweden AB.



### **Lars Åkerblom**

**Hemvist:** Uppsala

**Född:** 1965

**Position:** Styrelseledamot

**Invald år:** 2009

**Huvudsaklig sysselsättning:**

Vice president Business

Development Hanza koncernen

**Andra uppdrag:** Styrelseordförande

i dotterbolag i HANZA-koncernen.

Styrelseledamot i StenByInvest AB

**Övrigt:** Tidigare CFO på Pricer AB

(publ) och Nocom AB (publ) samt

ekonomichef på Sweco AB (publ),

alla listade på Stockholmbörsen.

Lars har tidigare varit auktoriserad

revisor och marknadsområdeschef

för KPMG i Uppsala



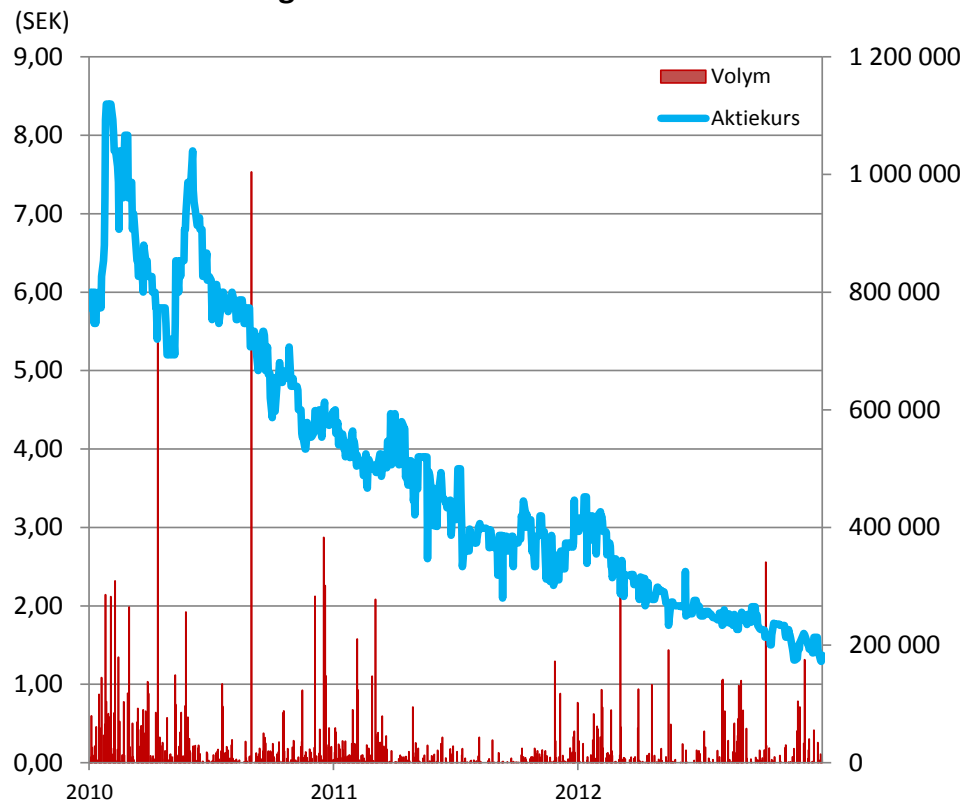
**Johan Aspemar,  
VD**



**Bruno Carlson,  
Vice VD**

# Aktien och ägarförhållanden

## Aktiekursutveckling



## Aktieinformation

<b>Aktienamn</b>	Wonderful Times Group
<b>Kortnamn</b>	WTG
<b>Marknadsplats</b>	AktieTorget
<b>ISIN-kod</b>	SE0002591248
<b>OrderBookID</b>	60416
<b>Antal aktier</b>	24 648 678
<b>Kvotvärde</b>	0,20 kr
<b>Handelsstart</b>	2008-11-11
<b>Värdepapperstyp</b>	aktie

## Största ägarna

Namn	Kapital %	Röster %
SSE Opportunities LTD	24,2	24,2
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	7,37	7,37
Gillesvik Invest	6,93	6,93
NQI Netfonds ASA	5,73	5,73
Friends Provident International	5,39	5,39

## Bilaga A

# Villkor för Wonderful Times Group AB:s Konvertibler (2013/2015)

---

## 1. Definitioner

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

"Aktiebolagslagen"	aktiebolagslagen (2005:551)
"Bankdag"	den dag i Sverige som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Wonderful Times Group AB (publ), org. nr. 556684-2695;
"Emissionsinstitutet"	Mangold Fondkommission AB, org.nr. 556585-1267;
"Euroclear Sweden"	Euroclear Sweden AB;
"Konvertibelinnehavare"	innehavare av Konvertibel;
"Konvertering"	utbyte av Konvertibel mot nya stamaktier i Bolaget;
"Konverteringsperiod"	den tidsperiod då Konvertering kan ske enligt punkt 6 nedan;
"Konverteringskurs"	den kurs till vilken Konvertering kan ske;
"Konvertibel"	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap Aktiebolagslagen; samt
"Skuldförbindelse"	betalningsåtagande av Bolaget enligt dessa villkor.

## 2. Lånebelopp, förfallodag, räntesats och betalningsutfästelse

Lånebeloppet uppgår till högst 13 000 000 kronor fördelat på högst 1 300 konvertibler envar om nominellt 10 000 kronor.

Lånet löper från och med den 30 januari 2013 och förfaller till betalning den 30 december 2015 i den mån Konvertering dessförinnan inte ägt rum.

Konvertiblerna ska löpa med en fast ränta om 10 procent.

Ränta erläggs fyra gånger per år i efterskott. Vid erläggande av ränta tillämpas beräkningsmetoden 30/360. Räntan förfaller till betalning den 30 mars, den 30 juni, den 30 september respektive den 30 december varje år under lånets löptid, eller närmast efterföljande bankdag om förfallodagen skulle infalla på en helgdag. Den första räntebetalningen ska ske den 30 mars 2013 och den sista räntebetalningen ska ske på lånets förfallodag den 30 december 2015.



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

### **3. Registrering etc.**

Lånet ska registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiellt instrument i följd varav inga skuldebrev eller motsvarande handling kommer att upprättas.

Skuldförbindelserna registreras för Konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende lånet till följd av åtgärder enligt punkterna 6 och 7 nedan ska ombesörjas av Emissionsinstitutet. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av Emissionsinstitutet eller annat kontoförande institut.

### **4. Efterställda skuldförbindelser**

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

### **5. Betalning av ränta samt återbetalning av lånebelopp**

Räntan och lånebeloppet utbetalas genom Euroclear Swedens försorg till den som på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på den Bankdag närmare förfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Konvertibelinnehavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Har Konvertibelinnehavare, eller den som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister såsom i annat fall berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att räntan respektive lånebeloppet ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom Euroclear Swedens försorg på förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden räntan respektive lånebeloppet sistnämnda dag till vederbörande under dennes hos Euroclear Sweden på avstämningsdagen registrerade adress. Infaller förfallodag på dag som inte är Bankdag insättes eller översändes räntan respektive lånebeloppet först på därefter närmast följande Bankdag.

Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala ränta eller lånebelopp enligt vad nyss sagts, utbetalas räntan respektive lånebeloppet av Euroclear Sweden så snart hindret upphört till den, som på avstämningsdagen för betalning var registrerad såsom Konvertibelinnehavare eller antecknad som berättigad att uppbära ränta respektive lånebelopp.

Ränta gottgöres endast till och med respektive förfallodag, även om denna skulle komma att infalla på dag som inte är Bankdag och även om erläggande av förfallet belopp fördröjs av sådant hinder som avses i punkt 14 nedan. För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear Sweden medel för erläggande av förfallet räntebelopp eller lånebelopp på förfallodag, trots att sådant hinder som avses i punkt 14 nedan inte föreligger, ska emellertid ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i punkt 2 ovan från förfallodagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl 10.00 tillhandahållits Euroclear Sweden.





## 6. Konvertering

Tidsperiod då Konvertering kan ske ("Konverteringsperioden") ska vara från och med den 15 november 2015 till och med den 30 november 2015.

Konvertibelinnehavare ska äga rätt att under Konverteringsperioden, och till och med den tidigare dag som kan följa av punkt 8 mom K, L, M eller N nedan, påkalla Konvertering av sin fordran till nya aktier i Bolaget till Konverteringskursen. Detta innebär att en ny aktie erhålls för varje fullt belopp av Konverteringskursen av det sammanlagda nominella beloppet av den konvertibla fordran som en och samma Konvertibelinnehavare samtidigt önskar konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant på förfallodagen. Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av punkt 8 nedan.

Konverteringskursen ska vara 2,00 kronor.

Vid påkallande av Konvertering ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Emissionsinstitutet för vidarebefordran till Bolaget. Anmälan är bindande och kan inte återkallas.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimaktier. Eventuellt överskjutande kontantbelopp enligt ovan utbetalas i samband med lånets slutförfallodag den 30 december 2015. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på aktiekonton slutlig. Som framgår av punkterna 7 och 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

## 7. Ränta och utdelning i samband med konvertering

Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta från närmast föregående ränteförfallodag.

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering medför med i nästa stycke angivet undantag rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning eller den dag då en aktieägare är införd i aktieboken och därmed behörig att motta utdelning, som infaller närmast efter det att Konvertering verkställts.

Aktie som tillkommit på grund av Konvertering verkställd från och med dagen efter avstämningsdagen för räntebetalning visst år medför dock inte rätt till vinstutdelning på avstämningsdag för utdelning, vilken beslutats av bolagsstämman samma år.

Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter nämnda avstämningsdag för utdelning.

För det fall att utdelning, som hänför sig till ett och samma räkenskapsår, utbetalas vid fler än ett tillfälle, ska slutlig registrering på aktiekonto ske först efter den sista avstämningsdagen för sådan utdelning.

## 8. Omräkning av konverteringskurs etc

A. Genomför Bolaget en fondemission, ska Konvertering som påkallas på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Konvertering verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

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

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x antalet aktier före fondemissionen

---

antalet aktier efter fondemissionen

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska mom A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear Sweden.

C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller mot betalning i form av kvittning - ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Konvertering:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att stamaktie, som tillkommit genom Konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter beslutet.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Konvertering - som påkallas på sådan tid, att Konverteringen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Konvertering, upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)

---

aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholm AB: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 framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde =

det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya aktien)

---

antalet aktier före emissionsbeslutet

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

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs Konvertering endast preliminärt, varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på aktiekonto. Dessutom noteras särskilt att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare stamaktier och/eller ett kontantbelopp enligt pkt 6, första stycket ovan. Slutlig registrering på aktiekontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

D. Genomför Bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna mot kontant betalning eller mot betalning i form av kvittning - emission enligt 14 eller 15 kap Aktiebolagslagen ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för stamaktie som utgivits vid Konvertering bestämmelserna i mom C, första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid Konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)

---

aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt NASDAQ OMX Stockholm AB: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 teckningsrätten inte är föremål för notering ska teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

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

E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom A-D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § Aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, ska vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)

aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätter enligt NASDAQ OMX Stockholm AB: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.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom E, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid NASDAQ OMX Stockholm AB, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. Om sådan notering ej äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

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

F. Genomför Bolaget - med företrädesrätt för aktieägarna - nyemission enligt 13 kap Aktiebolagslagen eller emission enligt 14 kap eller 15 kap Aktiebolagslagen, äger



Bolaget besluta att ge samtliga Konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att Konvertering ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om Konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Konvertibelinnehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt pkt 6 ovan ska ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

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

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

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 15 % av aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 % av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)

---

aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholm AB: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 enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

Har Konvertering påkallats men, på grund av bestämmelserna i pkt 7 ovan, slutlig registrering på aktiekonto ej skett, ska särskilt noteras att den konvertibla fordran enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt pkt 6 första stycket ovan. Slutlig registrering på aktiekonto sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i pkt 7 ovan.



H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Konverteringskurs vid Konvertering som verkställs på sådan tid att aktie som tillkommer genom Konvertering inte ger rätt att delta i minskningen. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)

---

aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C angivits.

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

Konvertering verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade Konverteringskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

I. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom A-E, mom G eller mom H ovan eller mom Q nedan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget, förutsatt att Bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av Konverteringskursen på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Konverteringskursen leder till ett skäligt resultat.

J. För fastställande av omräknad Konverteringskurs enligt ovan ska Konverteringskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.

K. Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap Aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering ej därefter påkallas; rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra 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 samt eljest från och med dagen efter den, då rättens alternativt Bolagsverkets beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt pkt 10 nedan erinra fordringshavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § Aktiebolagslagen, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt pkt 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att Konvertering ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i pkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde

kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag får Konvertering ej därefter påkallas. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt pkt 10 nedan erinra fordringshavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt pkt 10 nedan underrättas om fusionsplanerna. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i det avsedda fusionsavtalet samt ska Konvertibelinnehavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i pkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsplanerna, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska godkännas.

M. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att träffa avtal om fusion enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för Konvertering enligt pkt 6 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av 60 dagar räknat från sådant offentliggörande som anges ovan i detta mom påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom, ska - oavsett vad som pkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering. Konvertibelinnehavare äga rätt att påkalla Konvertering fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt pkt 10 nedan erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att Konvertering ej får påkallas efter slutdagen. Vidare ska Konvertibelinnehavarna genom meddelandet erinras om deras rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i föregående stycke.

N. Skulle bolagsstämman godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget samtliga tillgångar och skulder ska övertas av två eller flera andra aktiebolag får Konvertering ej därefter påkallas. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av Skuldförbindelsens nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt pkt 10 nedan erinra Konvertibelinnehavare om denna rätt.



Genom vad nu sagts inskränkes ej den rätt, som på grund av lag må tillkomma Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med delning.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt pkt 10 nedan underrättas om delningsplanerna. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Konvertibelinnehavarna erinras om att Konvertering ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare - oavsett vad som i punkt 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering - äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanerna, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken delningsplanen varigenom Bolaget tillgångar och skulder ska övertas av två eller flera andra aktiebolag ska godkännas.

O. Om bolagsstämman beslutar att godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom en del av bolaget tillgångar och skulder ska övertas av ett eller flera andra aktiebolag, ska en enligt nedan omräknad Konverteringskurs tillämpas vid Konvertering som påkallas vid sådan tidpunkt, att stamaktie som tillkommer genom Konverteringen inte ger rätt till del av delningsvederlaget. Omräkningen ska genomföras av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till del av delningsvederlag (aktiens genomsnittskurs)

---

aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom C angivits.

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

P. Oavsett vad som under mom K, L, M eller N ovan sagts om att Konvertering ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av avtal om fusion eller delning eller utgången av ny slutdag vid fusion eller delning, ska rätten att påkalla Konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusions- eller delningsavtalet ej genomförs.

Q. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Konvertering ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet upphävs av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas.

## 9. Preskription

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



## 10. Meddelanden

Meddelanden rörande lånet ska tillställas varje Konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är lånet föremål för marknadsnotering skall meddelandet även lämnas i enlighet med bestämmelser som är tillämpliga med anledning därav.

## 11. Notering

Bolaget skall äga rätt att ansöka om notering av Konvertibeln på NASDAQ OMX First North Bond Market, annan handelsplattform (MTF) eller inofficiell lista samt vidta de åtgärder som kan erfordras för att bibehålla registreringen under hela den resterande tiden för lånets löptid.

## 12. Särskilda åtaganden

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

## 13. Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § Aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som Konvertibelinnehavare. Sådan förvaltare äger mottaga räntebetalningar, som eljest skulle ha tillställts Konvertibelinnehavaren, och ska även i övrigt betraktas som Konvertibelinnehavare vid tillämpning av dessa konvertibelvillkor.

## 14. Sekretess

Bolaget eller Euroclear Sweden får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Konvertibelinnehavare. Bolaget har rätt till insyn i det av Euroclear Sweden förda skuldregistret, vari bl.a. framgår vem som är registrerad som innehavare av Konvertibel.

## 15. Begränsning ansvar

I fråga om de på Emissionsinstitutet, Bolaget och Euroclear Sweden ankommande åtgärderna – beträffande Euroclear Sweden med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Emissionsinstitutet, Bolaget eller Euroclear Sweden vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Emissionsinstitutet, Bolaget eller Euroclear Sweden är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Emissionsinstitutet, Bolaget eller Euroclear Sweden varit normalt aktsamma. Emissionsinstitutet och Bolaget är i intet fall ansvariga för indirekt skada. Föreligger hinder för Emissionsinstitutet, Bolaget eller Euroclear Sweden att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas, till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.

## **16. Ändring av villkor**

Bolaget äger ändra dessa villkor i syfte att klargöra oklarhet, revidera och komplettera bestämmelser i dessa villkor på sådant sätt som Bolaget finner nödvändigt eller önskvärt om inte detta medför en ekonomisk skada för Konvertibelinnehavaren som är väsentlig. Bolaget äger vidare, utan hänsyn tagen till eventuell ekonomisk skada för Konvertibelinnehavare ändra dessa villkor om ändringen skulle nödvändiggöras av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut.

## **17. Tillämplig lag**

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid Stockholms tingsrätt, eller vid annat sådant forum vars behörighet accepteras av Bolaget.



Protokoll nummer \_\_\_\_\_ fört vid styrelsesammanträde i Wonderful Times Group AB (publ), org.nr 556684-2695, den 14 januari 2013, i Stockholm

#### **Närvarande styrelseledamöter**

Erik Stenfors

Lars Åkeblom

David Rönnerberg

#### **§ 1. Sammanträdets öppnande**

Sammanträdet förklarades öppnat av Erik Stenfors, som utsågs till ordförande vid sammanträdet samt att föra protokollet.

#### **§ 2. Justering av protokollet**

Samtliga ledamöter utsågs att justera protokollet jämte ordföranden.

#### **§ 3. Beslut om emission av konvertibler**

Framlades handlingar enligt 15 kap aktiebolagslagen.

Beslutades, under förutsättning av efterföljande godkännande från bolagsstämman, att emittera konvertibler i enlighet med Bilaga 1. Noterades att Matts Kastengren inte deltog i styrelsens beslut.

#### **§ 4. Beslut om kallelse till bolagsstämma**

Beslutades att kalla till extra bolagsstämma att avhållas den 30 januari 2013. Kallelsen ska offentliggöras den 14 januari 2013, Bilaga 2.

#### **§ 5. Sammanträdets avslutande**


Ordföranden förklarade sammanträdet avslutat.

---

[Underskriftssida följer]




Vid protokollet



---


Erik Stenfors (ordförande)

Justeras



---

Lars Åkerblom



---

David Rönnerberg

**Styrelsens i Wonderful Times Group AB (publ), org. nr. 556684-2695 ("Bolaget") beslut, under förutsättning av bolagsstämans godkännande, om emission av konvertibler med avvikelse från aktieägares företrädesrätt (punkt 6)**

---

Styrelsen beslutar, under förutsättning av efterföljande godkännande från bolagsstämman, att uppta konvertibelt lån om högst 13 000 000 kronor genom emission av högst 1 300 konvertibler envar om nominellt 10 000 kronor enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna nya konvertibler skall tillkomma de personer och med den fördelning som framgår enligt följande:

Matts Kastengren ska, direkt eller via ägt bolag, ha rätt att teckna konvertibler för ett belopp motsvarande högst 3 000 000 SEK (det upplyses om att Matts Kastengren, i egenskap av styrelseledamot, omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen, den s.k. "Leolagen").

Rätt att teckna resterande nyemitterade konvertibler, i förekommande fall inklusive sådana konvertibler som inte tecknas av Matts Kastengren skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten. Styrelsen kommer att prioritera tilldelning av konvertibler till sådana tecknare, inklusive nuvarande aktieägare, som anmäler intresse för deltagande till Mangold Fondkommission AB senast kl. 17:30 den 15 februari 2013. Styrelsen ska äga rätt att förlänga anmälningstiden, samt att stänga erbjudandet tidigare före den 15 februari 2013 om emissionen fulltecknas före detta datum. Styrelsen skall äga rätt att prioritera anmälningar om teckning av konvertibler för ett belopp om minst 100 000 kronor. Inom ramen för de anmälningar om minst 100 000 kronor som inkommer skall styrelsen äga rätt att prioritera anmälningar i den ordning anmälningarna inkommer till Bolaget. I den mån styrelsen beaktar anmälningar om teckning uppgående till mindre än 100 000 kronor skall styrelsen även bland sådana anmälningar äga rätt att prioritera anmälningar i den ordning dessa inkommer till Bolaget.

2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda det långsiktiga ägandet i Bolaget, samt att stärka Bolagets finansiella ställning. Därmed främjas bolagets möjligheter till värdetillväxt för samtliga aktieägare. Likviden kommer att användas till att reglera de sista tilläggsköpeskillingarna inom koncernen.
3. Teckning av konvertibler sker genom teckning på teckningslista under tiden från och med den 30 januari 2013 till och med den 15 februari 2013. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Konvertiblerna skall betalas genom kontant betalning senast tre (3) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av konvertibler. Styrelsen skall äga rätt att förlänga tiden för betalning.



5. De nya konvertiblerna emitteras till en kurs om 10 000 kronor per konvertibel. Teckningskursen för de nya konvertiblerna motsvarar enligt styrelsen bedömt marknadsvärde.
6. Lånet skall förfalla till betalning den 30 december 2015 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. Innehavaren av konvertibel är berättigad att under tiden från och med den 15 november 2015 till och med den 30 november 2015 påkalla konvertering, av hela eller delar av den konvertibla fordran, till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 2,00 kronor per aktie, vardera aktie med ett kvotvärde om ca 0,2 kronor.
7. Om samtliga konvertibler utnyttjas för konvertering till aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med högst 1 300 000,36 kronor.
8. Konvertiblerna skall löpa med en fast årlig ränta om 10 procent.
9. De nya aktier som tillkommer till följd av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
10. För konvertiblerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Handlingar enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen bilägges.

Beslutet förutsätter godkännande av bolagsstämman. Godkännandet, som ska fattas enligt 16 kap aktiebolagslagen (den s.k. Leo-lagen), är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

---

Stockholm i januari 2013

**Wonderful Times Group AB (publ)**

*Styrelsen*



**KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I WONDERFUL TIMES GROUP AB  
(PUBL)  
onsdagen den 30 januari 2013**

---

Aktieägarna i Wonderful Times Group AB AB (publ), 556684-2695 ("Bolaget"), kallas härmed till extra bolagsstämma onsdagen den 30 januari 2013 kl. 15.00 i Advokatfirman Lindahls lokaler, Mäster Samuelsgatan 20 i Stockholm.

**Anmälan och rätt att deltaga på den extra bolagsstämman**

Aktieägare som önskar delta på den extra bolagsstämman ska vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 24 januari 2013 och måste anmäla sig senast torsdagen den 24 januari 2013 till Bolaget på adress c/o Carlo Baby AB, Betavägen 10, 556 52 Jönköping, eller via e-post [joan.aspemar@wonderfultimes.se](mailto:joan.aspemar@wonderfultimes.se). Vid anmälan ska namn, personnummer, alternativt organisationsnummer uppges samt gärna adress, telefonnummer och eventuella biträden (maximalt 2).

**Ombud och fullmaktsformulär**

Aktieägare som avser att närvara genom ombud ska tillse att ombudet till stämman har med sig en undertecknad och daterad fullmakt utfärdad av aktieägaren. Den som företräder en juridisk person ska förete registreringsbevis (eller motsvarande behörighetshandling) utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för aktieägaren. Sådana behörighetshandlingar bör emellertid även biläggas anmälan om deltagande. Fullmakten får inte vara utfärdad tidigare än fem år innan stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats [www.wonderfultimes.se](http://www.wonderfultimes.se) samt sänds utan kostnad till aktieägare som begär det och uppger sin postadress eller e-post. För att beställa fullmaktsformulär gäller samma adress och e-post som ovan.

**Förvaltarregistrerade aktier**

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i den extra bolagsstämman, tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn. Aktieägare som önskar sådan omregistrering måste underrätta sin förvaltare i god tid före torsdagen den 24 januari 2013, då sådan omregistrering ska vara verkställd.

**Förslag till dagordning**

1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av beslut om emission av konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt
7. Avslutande av stämman



## Förslag till beslut

### **Godkännande av styrelsens beslut om emission av konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (punkt 6)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner styrelsens beslut av den 14 januari 2013 att beslutar att uppta konvertibelt lån om högst 13 000 000 kronor genom emission av högst 1 300 konvertibler envar om nominellt 10 000 kronor enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna nya konvertibler skall tillkomma de personer och med den fördelning som framgår enligt följande:

Matts Kastengren ska, direkt eller via ägt bolag, ha rätt att teckna konvertibler för ett belopp motsvarande högst 3 000 000 SEK (det upplyses om att Matts Kastengren, i egenskap av styrelseledamot, omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen, den s.k. "Leo-lagen").

Rätt att teckna resterande nyemitterade konvertibler, i förekommande fall inklusive sådana konvertibler som inte tecknas av Matts Kastengren skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten. Styrelsen kommer att prioritera tilldelning av konvertibler till sådana tecknare, inklusive nuvarande aktieägare, som anmäler intresse för deltagande till Mangold Fondkommission AB senast kl. 17:30 den 15 februari 2013. Styrelsen ska äga rätt att förlänga anmälningstiden, samt att stänga erbjudandet tidigare före den 15 februari 2013 om emissionen fulltecknas före detta datum. Styrelsen skall äga rätt att prioritera anmälningar om teckning av konvertibler för ett belopp om minst 100 000 kronor. Inom ramen för de anmälningar om minst 100 000 kronor som inkommer skall styrelsen äga rätt att prioritera anmälningar i den ordning anmälningarna inkommer till Bolaget. I den mån styrelsen beaktar anmälningar om teckning uppgående till mindre än 100 000 kronor skall styrelsen även bland sådana anmälningar äga rätt att prioritera anmälningar i den ordning dessa inkommer till Bolaget.

2. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda det långsiktiga ägandet i Bolaget, samt att stärka Bolagets finansiella ställning. Därmed främjas bolagets möjligheter till värdetillväxt för samtliga aktieägare. Likviden kommer att användas till att reglera de sista tilläggsköpeskillningarna inom koncernen.
3. Teckning av konvertibler sker genom teckning på teckningslista under tiden från och med den 30 januari 2013 till och med den 15 februari 2013. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Konvertiblerna skall betalas genom kontant betalning senast tre (3) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av konvertibler. Styrelsen skall äga rätt att förlänga tiden för betalning.
5. De nya konvertiblerna emitteras till en kurs om 10 000 kronor per konvertibel. Teckningskursen för de nya konvertiblerna motsvarar enligt styrelsen bedömt marknadsvärde.





6. Lånet skall förfalla till betalning den 30 december 2015 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. Innehavaren av konvertibel är berättigad att under tiden från och med den 15 november 2015 till och med den 30 november 2015 påkalla konvertering, av hela eller delar av den konvertibla fordran, till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 2,00 kronor per aktie, vardera aktie med ett kvotvärde om ca 0,2 kronor.
7. Om samtliga konvertibler utnyttjas för konvertering till aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med högst 1 300 000,36 kronor.
8. Konvertiblerna skall löpa med en fast årlig ränta om 10 procent.
9. De nya aktier som tillkommer till följd av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

---

### **Majoritetskrav**

Den extra bolagsstämmans beslut enligt punkt 6, som ska fattas enligt 16 kap aktiebolagslagen (den s.k. Leo-lagen), är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

---

### **Upplysningar på den extra bolagsstämman**

Styrelsen och VD ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

### **Tillhandahållande av handlingar**

Handlingar enligt punkt 6 ovan finns tillgängliga i Bolagets lokaler samt på Bolagets hemsida för aktieägarna senast två veckor före den extra bolagsstämman på Bolagets hemsida. Handlingarna skickas också utan kostnad till de aktieägare som begär det och som uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga vid den extra bolagsstämman.

---

Stockholm, januari 2013

**Styrelsen i Wonderful Times Group AB (publ)**



**Styrelsens i Wonderful Times Group AB (publ), org. nr. 556684-2695 ("Bolaget") beslut, under förutsättning av bolagsstämans godkännande, om emission av konvertibler med avvikelser från aktieägares företrädesrätt (punkt 6)**

---

Styrelsen beslutar, under förutsättning av efterföljande godkännande från bolagsstämman, att uppta konvertibelt lån om högst 13 000 000 kronor genom emission av högst 1 300 konvertibler envar om nominellt 10 000 kronor enligt följande villkor.

1. Rätt att teckna nya konvertibler skall tillkomma de personer och med den fördelning som framgår enligt följande:

Matts Kastengren ska, direkt eller via ägt bolag, ha rätt att teckna konvertibler för ett belopp motsvarande högst 3 000 000 SEK (det upplyses om att Matts Kastengren, i egenskap av styrelseledamot, omfattas av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen, den s.k. "Leolagen").

Rätt att teckna resterande nyemitterade konvertibler, i förekommande fall inklusive sådana konvertibler som inte tecknas av Matts Kastengren skall, med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten. Styrelsen kommer att prioritera tilldelning av konvertibler till sådana tecknare, inklusive nuvarande aktieägare, som anmäler intresse för deltagande till Mangold Fondkommission AB senast kl. 17:30 den 15 februari 2013. Styrelsen ska äga rätt att förlänga anmälningstiden, samt att stänga erbjudandet tidigare före den 15 februari 2013 om emissionen fulltecknas före detta datum. Styrelsen skall äga rätt att prioritera anmälningar om teckning av konvertibler för ett belopp om minst 100 000 kronor. Inom ramen för de anmälningar om minst 100 000 kronor som inkommer skall styrelsen äga rätt att prioritera anmälningar i den ordning anmälningarna inkommer till Bolaget. I den mån styrelsen beaktar anmälningar om teckning uppgående till mindre än 100 000 kronor skall styrelsen även bland sådana anmälningar äga rätt att prioritera anmälningar i den ordning dessa inkommer till Bolaget.

2. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda det långsiktiga ägandet i Bolaget, samt att stärka Bolagets finansiella ställning. Därmed främjas bolagets möjligheter till värdetillväxt för samtliga aktieägare. Likviden kommer att användas till att reglera de sista tilläggsköpeskillningarna inom koncernen.
3. Teckning av konvertibler sker genom teckning på teckningslista under tiden från och med den 30 januari 2013 till och med den 15 februari 2013. Styrelsen skall äga rätt att förlänga teckningstiden.
4. Konvertiblerna skall betalas genom kontant betalning senast tre (3) bankdagar efter avsändande av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning av konvertibler. Styrelsen skall äga rätt att förlänga tiden för betalning.

5. De nya konvertiblerna emitteras till en kurs om 10 000 kronor per konvertibel. Teckningskursen för de nya konvertiblerna motsvarar enligt styrelsen bedömt marknadsvärde.
6. Lånet skall förfalla till betalning den 30 december 2015 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. Innehavaren av konvertibel är berättigad att under tiden från och med den 15 november 2015 till och med den 30 november 2015 påkalla konvertering, av hela eller delar av den konvertibla fordran, till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 2,00 kronor per aktie, vardera aktie med ett kvotvärde om ca 0,2 kronor.
7. Om samtliga konvertibler utnyttjas för konvertering till aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med högst 1 300 000,36 kronor.
8. Konvertiblerna skall löpa med en fast årlig ränta om 10 procent.
9. De nya aktier som tillkommer till följd av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
10. För konvertiblerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.

Handlingar enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen bilägges.

Beslutet förutsätter godkännande av bolagsstämman. Godkännandet, som ska fattas enligt 16 kap aktiebolagslagen (den s.k. Leo-lagen), är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, skall äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

---

Stockholm i januari 2013

**Wonderful Times Group AB (publ)**

*Styrelsen*

