

VILLKOR FÖR KONVERTIBELLÅN 2022/22 I OBLIQUE THERAPEUTICS AB (publ)

1 DEFINITIONER

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

"**Aktie**" eller "**Aktier**" betyder aktie eller aktier i Bolaget.

"**Aktiebolagslagen**" betyder aktiebolagslagen (2005:551).

"**Avstämningsdag för Betalning**" betyder femte Bankdagen före förfalldag för ränta eller lånebelopp, eller den Bankdag som infaller närmare förfalldag, och som generellt kan komma att tillämpas på den svenska konvertibelmarknaden.

"**Avstämningsregistret**" betyder det avstämningsregister som förs av Euroclear enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

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

"**Bolaget**" betyder Oblique Therapeutics AB (publ), org.nr 559017-4487.

"**Emissionsinstitut**" betyder Eminova Fondkommission AB., organisationsnummer 556889-7887, eller sådan bank eller institut som Bolaget vid var tid har utsett till Emissionsinstitut i enlighet med dessa villkor och som har de tillstånd som krävs för att agera emissionsinstitut.

"**Euroclear**" avser Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvaltare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

"**Faktisk konverteringsdag**" ska ha den betydelse som framgår av sjunde stycket punkt 5 nedan.

"**Kapitalanskaffningen**" ska ha den betydelse som framgår av punkt 5 (i) nedan, dock ej innefattande en kapitalanskaffning som enbart riktar sig till anställda och/eller personer som på annat sätt utför tjänster åt Bolaget och som genomförs inom ramen för bonus- eller incitamentsprogram.

"**Konvertering**" avser utbyte av Konvertibel mot nya Aktier av serie A i Bolaget i enlighet med nedanstående villkor.

"**Konverteringsbelopp**" etthundra (100) procent av det nominella värdet av vid tidpunkten konverterade Konvertibler jämte upplupen ränta per Faktisk Konverteringsdag (dock aldrig senare än Slutlig Förfalldag) för sådana Konvertibler.

"**Konverteringskurs**" betyder den kurs till vilken Konvertering kan ske.

"**Konvertibel**" avser sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap. Aktiebolagslagen.

"**Konvertibelinnehavare**" avser innehavare av Konvertibel.

"**Lån**" betyder Bolagets konvertibellån 2022/22, eller beroende på sammanhanget, det sammanlagda nominella beloppet av ett sådant Lån utestående från gång till gång.

"**Slutlig Förfallodag**" betyder den 30 december 2022, förutom i de fall då tidigare Konvertering har skett, i vilka fall Slutlig Förfallodag ska vara Faktisk Konverteringsdag.

2 LÅNEBELOPP, SLUTLIG FÖRFALLODAG OCH BETALNINGSMÖJLIGHET

Lånet uppgår till högst 46 004 800 kronor. Lånet ska förfalla till betalning på Slutlig Förfallodag i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. En Konvertibel kommer att ha ett initialt nominellt belopp om 100 kronor.

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

Konvertiblerna utgör direkta, ovillkorade, efterställda och icke säkerställda åtaganden av Bolaget, förmånsrättsligt rankade *pari passu* utan inbördes företräde och jämställda med samtliga av Bolagets övriga icke säkerställda och efterställda åtaganden.

Lånet löper med en ränta om tio procent (10%) årligen från den 7 juni 2022 till och med Slutlig Förfallodag. Räntan ska beräknas på basis av ett år om 360 dagar bestående av 12 månader om vardera 30 dagar, och vid en ofullständig månad, det faktiska antalet dagar som har förflutit. Utestående ränta kapitaliseras på Slutlig Förfallodag.

Upplupen ränta på Konvertiblerna ska konverteras till nya Aktier av serie A i samband med Konvertering på sätt som följer av definitionen av "*Konverteringsbeloppet*" ovan och vad som anges under punkt 5 nedan.

3 KONTOFÖRANDE INSTITUT, REGISTRERING M.M.,

Konvertiblerna ska registreras av Euroclear i ett Avstämningsregister i enlighet med 4 kap lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Således kommer inga konvertibelbevis avseende Konvertiblerna att utges. Konvertiblerna kommer att vara fritt överlåtbara efter registrering hos Euroclear enligt föregående mening.

Konvertiblerna kommer att registreras för varje Konvertibelinnehavares räkning på konto i Bolagets Avstämningsregister. Registreringar avseende Konvertibler till följd av Konvertering ska ombesörjas av Emissionsinstitutet.

Bolaget ska ha rätt att erhålla information från Bolagets Avstämningsregister såsom utvisas i skuldboken förd av Euroclear.

Övriga registreringsåtgärder avseende Konvertiblerna till följd av åtgärder enligt punkt 7 nedan ska ombesörjas av Bolaget eller Emissionsinstitutet.

4 BETALNING

Betalningar avseende Lånet (inklusive räntebetalningar) ombesörjs av Euroclear till den som är antecknad på konto i Bolagets Avstämningsregister som Konvertibelinnehavare, eller den som i annat fall är berättigad att uppbära betalning i enlighet med information registrerat av Euroclear, på Avstämningsdag för Betalning.

Har Konvertibelinnehavare, eller den person som i annat fall är berättigad att uppbära betalning i enlighet med information registrerad av Euroclear, genom kontoförande institut låtit registrera att betalning ska inbetalas till visst bankkonto, ska sådan insättning ske genom Euroclears försorg på förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear betalning av beloppet på förfallodagen till vederbörande enligt den adress som är registrerad hos Euroclear på Avstämningsdag för Betalning.

Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från Bolagets sida, eller på grund av annat hinder, inte kunna utbetala belopp som ska betalas på förfallodagen, utbetalas beloppet av Euroclear så snart hindret upphört till Konvertibelinnehavare, eller till den person som i annat fall är berättigad att uppbära betalning på Avstämningsdag för Betalning.

Om förfallodagen infaller på en dag som inte är en Bankdag, insättes eller översändes räntan respektive lånebeloppet på därefter närmast följande Bankdag.

5 OBLIGATORISK KONVERTERING

Konvertiblerna ska per automatik (tvingande konvertering) konverteras till nya Aktier av serie A i Bolaget vid det tidigare av:

- (i) det datum Bolaget avslutat en nyemission av aktier, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ("**Kapitalanskaffningen**"), dock senast den 28 december 2022, eller
- (ii) den 30 december 2022.

Definitionen Kapitalanskaffningen enligt punkt (i) ovan ska dock inte innefatta en kapitalanskaffning som enbart riktar sig till anställda och/eller personer som på annat sätt utför tjänster åt Bolaget och som genomförs inom ramen för bonus- eller incitamentsprogram.

Vid Konvertering enligt punkt (i) ovan ska Konverteringskursen per Aktie motsvara den teckningskurs som tillämpas i Kapitalanskaffningen reducerat med femton (15) procent, dock lägst 2,30 kronor. Konvertering ska ske vid det datum då nya Aktier tilldelas aktietecknarna i Kapitalanskaffningen. Vid konvertering enligt punkt (ii) ovan ska Konverteringskursen per Aktie per uppgå till 10 kronor.

Antalet Aktier av serie A som emitteras vid Konvertering ska bestämmas genom att Konverteringsbeloppet delas med Konverteringskursen. Inga fraktioner av Aktier kommer att utges. Konvertibelinnehavaren kommer inte att erhålla kontant kompensation för belopp som överstiger Konverteringsbeloppet och som inte motsvarar en hel Aktie av serie A.

Vid Konvertering ska Bolaget äga rätt att utse en bank eller institut att verkställa Konverteringen och i samtliga avseenden agera som emissionsinstitut i samband därmed.

Konvertibelinnehavaren ska betala de skatter eller avgifter som kan komma att påföras Konvertibelinnehavaren i samband med överlåtelse, innehav eller Konvertering av en Konvertibel enligt svenska eller utländska lagar eller bestämmelser, eller enligt beslut från en svensk eller utländsk myndighet.

Konvertering verkställs i enlighet med de instruktioner som finns beskrivna i Euroclear Swedens Regelverk för Emittenter och Emissionsinstitut, genom att Aktierna registreras som interimsktieför

Bolagets aktiebok som förs av Euroclear (datumet då sådan händelse inträffar avseende en Konvertibel ska vara "*Faktisk Konverteringsdag*") avseende sådan Konvertibel). När registrering har skett hos Bolagsverket blir registrering på avstämningskontona slutlig.

6 UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

Aktier som emitteras vid Konvertering medför rätt till utdelning med start från och med sådan avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter den Faktiska Konverteringsdagen.

7 OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M.M.

7.1 Omräkning

Skulle Bolaget genomföra en transaktion eller på annat sätt vidta någon bolagsrättsligt åtgärd som enligt Bolagets mening skulle kunna leda till att den ekonomiska kompensation som Konvertibelinnehavare ska erhålla i förhållande till aktieägarna, och/eller det antal Aktier som behöver emitteras, (i) avviker från det vid tecknandet avsedda, (ii) inte är förenlig med tillämplig lag, och/eller (iii) i övrigt inte är skälig (med beaktande av den tekniska strukturen för en sådan transaktion eller handling eller av andra skäl), ska Bolaget äga rätt att omräkna Konverteringskursen på sätt Bolaget finner ändamålsenligt mot bakgrund av (i)-(iii) ovan. Därvidlag ska särskilt noteras att syftet med det golv om 2,30 kronor som anges i punkt 5 tredje stycket är att säkerställa att full konvertering inte medför större utspädning än vad som är möjligt enligt tillämpligt emissionsbeslut.

7.2 Rätt att utöka företrädesrätt som tillfaller aktieägarna till Konvertibelinnehavarna

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

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i föregående stycket lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § Aktiebolagslagen, förvärva värdepapper eller rättighet av något slag som utgivits av Bolaget, ska vad som sägs i föregående stycke ha motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Konvertibelinnehavare ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

7.3 Avrundning

Vid omräkning av Konverteringskursen enligt ovan ska kursen avrundas till heltal öre, där 0,005 kronor ska avrundas uppåt till 0,01 kronor.

7.4 Tvångsinlösen av utestående Aktier

Skulle en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av Aktierna i Bolaget utnyttja sin rätt i enlighet med 22 kap 1 § Aktiebolagslagen att lösa in återstående Aktier i Bolaget, är sådan

majoritetsaktieägare, enligt 22 kap 26 § Aktiebolagslagen, även berättigad att lösa in teckningsoptioner och konvertibler som Bolaget har gett ut. En Konvertibelinnehavare har i dessa fall rätt att få sina Konvertibler inlösta av sådan majoritetsaktieägare, trots att den senare inte utnyttjar rätten till inlösen av Aktier.

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

7.5 Skriftligt utlåtande från Bolaget

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

Bolaget ska meddela Konvertibelinnehavare i enlighet med punkt 10 om omräkning av Konverteringskursen omedelbart efter fastställande därav.

7.6 Åtaganden av Bolaget

Bolaget åtar sig att inte vidta åtgärder som beskrivs i punkt 7 ovan, om de skulle leda till att den omräknade Konverteringskursen understiger kvotvärdet för en Aktie i Bolaget.

8 FÖRVÄRV

Med förbehåll för iakttagande av gällande lagar och förordningar kan Bolaget, eller något av dess dotterbolag, när som helst och till vilket pris som helst förvärva Konvertibler på den öppna marknaden eller på annat sätt. Konvertibler som förvärvats av Bolaget eller av ett dotterbolag till Bolaget får, i den utsträckning som är tillåtet enligt Aktiebolagslagen och annan tillämplig lagstiftning och författning, innehas, återförsäljas, återutges eller, i enlighet med köparens vilja, annulleras.

9 PRESKRPTION

Rätten till återbetalning av nominellt belopp preskriberas tio (10) år efter den Slutliga Förfallodagen. Nominellt belopp som ej gjorts anspråk på och som preskriberats ska återgå till Bolaget.

Om preskriptionsavbrott sker löpar ny preskriptionstid om tio (10) år ifråga om nominellt belopp räknat från den dag som framgår av preskriptionslagens (1981:130) bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott.

10 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Konvertiblerna ska skickas till varje Konvertibelinnehavare på de adresser som är registrerade i Bolagets Avstämningsregister. Till undvikande av missförstånd; om en Konvertibel är registrerad hos en auktoriserad förvaltare ska meddelande för sådan Konvertibel skickas till sådan auktoriserad förvaltare.

Meddelanden till Bolaget ska skickas till Bolaget på följande adress:

Oblique Therapeutics AB (publ)
Att: verkställande direktören
Arvid Wallgrens Backe 20, 413 46 Göteborg

11 FÖRVALTARE

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

12 EMISSIONSINSTITUT

Emissionsinstitutet ska agera oberoende i enlighet med dessa villkor och i enlighet med tillämpliga lagar, föreskrifter och god sed på den svenska värdepappersmarknaden, inklusive bland annat relevanta föreskrifter utfärdade av Euroclear.

13 SEKRETESS

Emissionsinstitutet eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om en Konvertibelinnehavare. Detta gäller dock ej Bolaget, vilket har full rätt att ta del av uppgifter avseende Konvertibelinnehavare beträffande namn, personnummer, adress och lånebelopp.

14 BEGRÄNSNING AV ANSVAR

Mot varken Bolaget, Emissionsinstitutet och/eller Euroclear kan ansvar göras gällande för skada som förorsakas av svenska eller utländska lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller Emissionsinstitutet vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Varken Bolaget, Emissionsinstitutet och/eller Euroclear är skyldiga att ersätta skada som uppkommer förutsatt att Bolaget, eller i förekommande fall Emissionsinstitutet och/eller Euroclear, varit normalt aktsamma. Bolaget, Emissionsinstitutet och Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Emissionsinstitutet och/eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständigheter som anges i stycket ovan, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

15 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

16 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för Konvertiblerna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av Konvertiblerna ska avgöras av allmän domstol med Göteborg tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.
