

XPECUNIA NORDIC AKTIEBOLAG (PUBL)

OBLIGATIONSVILLKOR FÖR OBLIGATIONSLÅN OM HÖGST SEK 14 000 000

1 DEFINITIONER

I dessa Obligationsvillkor har definierade termer följande betydelse:

”Avstämningsdagen”

har den innebörd som beskrivs i punkt 9.1;

”Bankdag”

avser dag i Sverige som inte är söndag, annan allmän helgdag eller dag som vid betalning av skuldebrev är likställd med allmän helgdag (sådana likställda dagar är f.n. lördag, midsommarafton, julafton samt nyårsafton);

”Emissionsdag”

avser den 1 mars 2020;

”Emissionsinstitut”

avser emissionsinstitutet för Obligationerna, från tid till annan, f.n. Mangold Fondkommission, org. nr. 556585-1267, Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm;

”Emittenten”

avser Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ), org. nr. 559152-3013, Taptogatan 6, 115 26 Stockholm;

”Euroclear”

avser Emittentens centrala värdepappersförvarare avseende Obligationerna från tid till annan, f.n. Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074, Box 191, SE-101 23 Stockholm;

”Extraordinärt Beslut”

har den innebörd som anges i punkt 13.5;

”Fordringshavare”

avser den som är registrerad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i annat fall ta emot betalning i fråga om en Obligation enligt dessa Obligationsvillkor;

”Fordringshavarmöte”

har den innebörd som anges i punkt 13;

”Inlösendagen”

avser Återbetalningsdag eller sådan tidigare dag som följer av punkt 8.2, 8.3, 8.4 eller punkt 12;

”Justerat Nominellt Belopp”

avser det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av Obligationer som inte innehas av Emittenten;

”Kontoförande Institut”

avser bank eller annan som innehar vederbörligt tillstånd att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende Obligationerna;

”Nominellt Belopp”

har den innebörd som anges i punkt 2.3;

”Obligation” eller flera ”Obligationer”

avser skuldförbindelse enligt 1 kap. 3 § lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument utgiven av Emittenten i enlighet med dessa Obligationsvillkor;

”Obligationsvillkor”

avser dessa villkor och, i tillämpliga avseenden, Obligationerna;

”Relevant Part”

har den innebörd som anges i punkt 18.1;

”Ränteförfallodag”

avser 1 juni, 1 september, 1 december och 1 mars varje år, eller om sådan dag inte är en Bankdag, den närmast efterföljande Bankdagen samt Återbetalningsdagen. Den första Ränteförfallodagen ska vara den 1 juni 2020;

”Ränteperiod”

avser den period som börjar från (men exkluderar) Emissionsdagen eller varje Ränteförfallodag, och som löper till och med (och inkluderar) nästa Ränteförfallodag;

”Räntesats”

avser en årlig ränta om 10 procent per år; beräknat utifrån ett år om 360 dagar fördelat på 12 månader, vardera månaden bestående av 30 dagar;

”SEK”

avser svenska kronor;

”Säkerheterna”

avser de säkerheter som utfärdats till säkerhet för Emittentens rätta fullgörande av dessa Obligationsvillkor i form av:

- (i) Betalningsgarantier om sammanlagt SEK 10 200 000 fördelat enligt följande:

<u>Garant</u>	<u>Belopp (SEK)</u>
Taptum AB (559019-7124)	7 200 000
Daniel Moström (710713-2479)	1 000 000
Carama Invest AB (556174-4169)	1 000 000
FAAV Invest AB (556874-9526)	1 000 000

(ii) Företagsinteckningar i Emittenten uppgående till SEK 1 800 000

”Uppsägningsgrund”

avser sådan händelse eller omständighet som är angiven i punkt 12.1;

”Utbetalningsinstruktion”

avser instruktion från Emittenten för utbetalning av medel från escrowkontot enligt punkten 6.1;

”VP-konto”

avser värdepapperskonto, d.v.s. ett avstämningskonto (konto för aktier och andra värdepapper) enligt 4 kap. 16 § lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument; och

”Återbetalningsdag”

avser den 1 mars 2025.

2 OBLIGATIONERNA

2.1 Obligationerna är denominerade i SEK och varje Obligation omfattas av dessa Obligationsvillkor. Emittenten förbinder sig att erlægga betalningar i relation till Obligationerna samt i övrigt iakttä dessa Obligationsvillkor.

2.2 Genom att teckna sig för en Obligation samtycker varje Fordringshavare till att Obligationerna erhåller rättigheter genom och lyder under dessa Obligationsvillkor, och genom förvärv av en Obligation bekräftar varje efterkommande Fordringshavare dessa Obligationsvillkor.

2.3 Det sammanlagda beloppet av obligationslånet uppgår till högst SEK 14 000 000 och representeras av Obligationer, vardera med ett nominellt belopp om SEK 10 000 (**”Nominellt Belopp”**). Det maximala totala nominella beloppet avseende Obligationerna är SEK 14 000 000. Emittenten förbehåller sig rätten att emittera Obligationer till ett lägre belopp än SEK 14 000 000. Alla Obligationer emitteras fullt betalda till en teckningskurs om 100 procent av Nominellt Belopp.

3 OBLIGATIONERNAS FÖRHÅLLANDE TILL ANNAN SKULD

Obligationerna utgör direkta, generella, ovillkorade, icke efterställda och säkerställda förpliktelser för Emittenten och ska i förmånsrättshänseende vid var tid rangordnas lika (*pari passu*) och utan företräde Obligationerna emellan. Obligationerna är fritt överlåtbara.

4 REGISTRERING AV OBLIGATIONERNA ETC.

4.1 Obligationerna ska för Fordringshavarnas räkning registreras på VP-konto hos Euroclear. Inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Den som på grund av uppdrag,

pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken (1949:381), villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under Obligationerna ska låta registrera sin rätt till betalning. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Obligationerna ska riktas till Kontoförande Institut.

- 4.2 Emittenten ska äga rätt att erhålla information avseende Obligationerna ur den av Euroclear förda skuldboken.
- 4.3 Bolaget får och ska, på en Fordringshavares begäran, inhämta och tillhandahålla Fordringsägaren information ur den av Euroclear förda skuldboken, eller, på Fordringshavarens begäran, förse Fordringshavaren med fullmakt för att kunna erhålla relevant information. Fordringshavaren ska också (i den mån regelverket för Bolagets centrala värdepappersförvarare så tillåter) vara behörig att erhålla information från den aktuella skuldboken.

5 NOTERING

- 5.1 Obligationerna ska inte noteras eller upptas till handel på en reglerad marknad eller handelsplattform.

6 SÄKERHETER OCH FÖRUTSÄTTNINGAR FÖR UTBETALNING AV LIKVIDEN

- 6.1 Likviden från emissionen av Obligationerna ska sättas in på ett escrowkonto hos Emissionsinstitutet och distribueras enligt Utbetalningsinstruktionen.
- 6.2 Under förutsättning att Säkerheterna ingåtts, eller det framgår att Säkerheterna kommer att ingås i omedelbar anslutning till utbetalningen av emissionslikviden, och att sådan säkerhet förväntas kunna fullbordas i enlighet med dess villkor ska Emissionsinstitutet överföra likviden från Emissionen till Emittenten i enlighet med Utbetalningsinstruktionen.
- 6.3 Vid överlåtelse av Obligationer av en Fordringshavare till en annan Fordringshavare eller någon som vid överlåtelsen blir Fordringshavare, så ska den överlåtande Fordringshavarens rättigheter och Emittentens skyldigheter enligt Obligationsvillkoren och Säkerheterna omfattas av överlåtelsen och därigenom överlätas till den övertagande Fordringshavaren.
- 6.4 Walthon Advokater AB, org. nr 559138-3426, Stureplan 4A, Stockholm, ska inneha Säkerheterna till förmån för Fordringshavarna.

- 6.5 Medel som inflyter efter en uppsägning av Obligationerna i enlighet med punkt 12.1 och genom verkställighet av Säkerheten ska distribueras proportionerligt mellan Fordringshavarna i relation till varje Fordringshavares fordran i enlighet med följande:
- a) i första hand, som eller mot pro rata betalning för intjänad men icke-betald ränta under Obligationerna (ränta som förfallit till betalning vid en tidigare Ränteförfallodag ska betalas ut före ränta som förfallit till betalning på en senare Ränteförfallodag);
 - b) i andra hand, som eller mot pro rata betalning för obetalt lånebelopp under Obligationerna; och
 - c) i tredje hand, som eller mot pro rata betalning för varje annan kostnad eller utestående belopp som är obetald enligt Obligationsvillkoren eller Säkerheterna.
- 6.6 Varje överskjutande belopp som återstår efter tillämpandet av betalningsordningen i punkterna 6.5a)-c) ska utbetalas till Emittenten.
- 6.7 Om Fordringshavarna har rätt att säga upp Obligationerna till betalning i enlighet med punkt 12, ska Fordringshavarna ha rätt att verkställa Säkerheterna.

7 RÄNTA

- 7.1 Varje Obligation löper med ränta enligt Räntesatsen från (men inte inklusive) Första Emissionsdagen till och med (inklusive) Återbetalningsdagen.
- 7.2 Räntan ska erläggas kvartalsvis, vid varje Räntebetalningsdatum, eller (i förekommande fall) för aktuell Ränteperiod i efterskott. Ränta ska för varje Ränteperiod beräknas på grundval av ett år om 360 dagar bestående av 12 månader med 30 dagar i respektive månad, eller, vid händelse av icke fullbordad månad, det faktiska antalet dagar i månaden.

8 ÅTERBETALNING, INLÖSEN OCH FÖRVÄRV

8.1 Återbetalning

Emittenten ska återbetala alla utestående Obligationer på Återbetalningsdagen, eller den tidigare dag som följer av dessa Obligationsvillkor.

8.2 Frivillig inlösen av Emittenten

Emittenten har rätt att inlösa alla (men inte endast vissa) Obligationer på varje Bankdag som infaller efter Emissionsdagen. Emittenten kan utnyttja rätten genom att, i enlighet med punkt 15, meddela Fordringshavarna minst femton (15) dagar och högst sextio (60) dagar i förväg. Sådant meddelande ska vara oåterkalleligt och ange datum för inlösen och relevant Avstämningsdag. Obligationerna ska inlösas till ett belopp som motsvarar:

- a) 100 procent av det Nominella beloppet, om inlösen sker under perioden från Emissionsdagen till och med den dag som infaller dagen före ett (1) år efter Emissionsdagen;
- b) 100 procent av det Nominella beloppet, om inlösen sker under perioden från den dag som infaller två år efter Emissionsdagen till och med den dag som infaller dagen före två (2) år efter Emissionsdagen;
- c) 100 procent av det Nominella beloppet, om inlösen sker under perioden från den dag som infaller tre (3) år efter Emissionsdagen till och med den dag som infaller dagen före tre (3) år efter Emissionsdagen.
- d) 100 procent av det Nominella beloppet, om inlösen sker under perioden från den dag som infaller fyra (4) år efter Emissionsdagen till och med dagen före Återbetalningsdagen.

Dessutom ska Emittenten betala upplupen ränta enligt punkt 7 från (men exklusive) den senaste Ränteförfallodagen till och med (och inklusive) dagen för frivillig inlösen.

8.3 Tvingande inlösen

Emittenten ska lösa in alla Obligationer till 100 procent av det Nominella Beloppet om det är eller blir olagligt för Emittenten att uppfylla sina åtaganden i enlighet med dessa Obligationsvillkor.

8.4 Egna förvärv

Med förbehåll för tillämplig lag kan Emittenten när som helst förvärva Obligationer på marknaden eller på annat sätt. Emittenten har rätt att behålla, sälja eller annullera Obligationer som innehas av Emittenten.

9 BETALNING AV LÅNEBELOPP OCH RÄNTA

9.1 Betalning av lånebelopp och ränta ska ske till den som är Fordringshavare på femte Bankdagen före respektive förfallodag eller på sådan annan Bankdag som är närmare respektive förfallodag och som generellt tillämpas på den svenska obligationsmarknaden ("**Avstämningsdagen**").

9.2 Har en Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att lånebelopp och räntebelopp ska sättas in på visst anvisat bankkonto, sker insättningen genom Euroclears försorg på vederbörlig förfallodag. I annat fall översänder Euroclear belopp till Fordringshavaren under den adress som på Avstämningsdagen finns registrerad för denne hos Euroclear.

9.3 Skulle Euroclear, på grund av dröjsmål från Emittentens sida eller på grund av annat hinder, inte ha möjlighet att erlagga betalning enligt punkt 9.2, ska Emittenten tillse att

sådana belopp betalas till de som är Fordringshavare på den aktuella Avstämningsdagen så snart hindret har upphört.

- 9.4 Skulle Emittenten, på grund av hinder för Euroclear enligt punkt 18.1, inte kunna erlægga betalning på en Förfallodag, får Emittenten skjuta upp betalningen tills dess att hindret har upphört. Så länge betalningen är uppskjuten ska ränta enligt punkt 10 utgå.
- 9.5 Visar det sig att den som tillställts belopp enligt denna punkt 9 saknade rätt att motta betalning, ska Emittenten och Euroclear likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter, förutsatt att Emittenten och/eller Euroclear inte hade kännedom om att beloppet erlades till fel mottagare och förutsatt att Emittenten och/eller Euroclear har iakttagit normal aktsamhet.
- 9.6 Har såväl lånebelopp som ränta förfallit till betalning och saknas tillgängliga medel för full betalning, ska tillgängliga medel i första hand användas till betalning av ränta och i andra hand till betalning av lånebeloppet.

10 DRÖJSMÅLSRÄNTA

- 10.1 Vid dröjsmål med betalning av förfallet belopp ska Emittenten erlægga dröjsmålsränta på det förfallna beloppet. Sådan dröjsmålsränta löper med en årlig räntesats om 2 procent högre än räntesatsen från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs, beräknat i enlighet med punkt 7.1. Upplupen dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.
- 10.2 Beror dröjsmålet av sådant hinder på Emissionsinstitutet eller Euroclear som avses i punkt 18.1, ska dröjsmålsränta inte erläggas av Emittenten.

11 EMITTENTENS ÅTAGANDEN

11.1 Informationsåtaganden

11.1.1 Emittenten åtar sig, så länge någon Obligation är utestående, att:

- a) omedelbart meddela Fordringshavarna om det föreligger en Uppsägningsgrund (enligt punkt 12.1) eller om en händelse inträffat som sannolikt skapar en Uppsägningsgrund; och
- b) tillställa Fordringshavarna sådan information om Emittentens finansiella ställning som Fordringshavarna skäligen kan begära, samt (i) senast samma dag som Emittenten publicerar/skickar ut kallelse till årsstämma och (ii) senast tjugo (20) dagar efter Fordringshavarnas skäligen begäran, skriftligen bekräfta i ett särskilt intyg, vilket ska följa den struktur som bilagts som **Bilaga 1** (Struktur för efterlevnadsintyg), som undertecknats av behöriga firmatecknare för Emittentens räkning, att, såvitt Emittenten känner till, inget förhållande föreligger som skulle berättiga Fordringshavarna att säga upp de utestående Obligationerna till omedelbar betalning eller, om Emittenten

känner till att ett sådant förhållande föreligger, beskriva detta samt de eventuella åtgärder som vidtas för att åstadkomma rättelse.

11.1.2 Emittenten ska på Fordringshavarnas eller Emissionsinstitutets begäran tillhandahålla sådana dokument och sådan information som är nödvändig för att Fordringshavarna eller Emissionsinstitutet ska kunna utöva sina rättigheter och skyldigheter i enlighet med dessa Obligationsvillkor samt följa för uppdraget tillämpliga lagar och bestämmelser.

11.1.3 Emittentens skyldigheter att tillhandahålla information i enlighet med dessa Obligationsvillkor ska gälla såvida det inte strider mot gällande lagstiftning.

11.2 Allmänna åtaganden

Så länge någon Obligation är utestående åtar sig Emittenten:

- a) *Efterlevnad av lagar etc.:* att tillse att Emittenten i alla väsentliga avseenden följer de lagar och regler som, från tid till annan, är tillämpliga. Emittenten ska också tillse att Emittenten vidmakthåller och i alla väsentliga avseenden följer tillstånd, godkännanden, licenser etc. som krävs för att bedriva verksamheten.
- b) *Förmånsrättsligt läge:* att betalningsförpliktelseerna enligt dessa Obligationsvillkor, med undantag för sådana betalningsförpliktelser som har lagstadgad förmånsrätt, alltid ska ha samma förmånsrättsliga läge utan inbördes ordning och åtminstone ha samma förmånsrättsliga läge som Emittentens övriga icke-efterställda betalningsförpliktelser utan allmän eller särskild förmånsrätt.

11.3 Undantag

Fordringshavarna får medge undantag från vissa eller samtliga de åtaganden som framgår av denna punkt 11 under förutsättning att det enligt Fordringshavarnas egna bedömning ställts fullgod säkerhet för Emittentens rätta fullgörande av sina förpliktelser enligt Obligationerna.

12 UPPSÄGNING AV OBLIGATIONERNA

12.1 Fordringshavarna är berättigade att förklara att alla, men inte endast vissa, Obligationer vid den tidpunkt som Fordringshavarna genom meddelande till Emittenten bestämmer förfaller till omedelbar betalning, om (var och en utgör en "**Uppsägningsgrund**"):

- a) Emittenten inte i rätt tid betalar för Emittenten förfallet belopp enligt Obligationerna, såvida inte betalningsdröjsmålet beror på ett administrativt eller tekniskt fel och betalning sker inom fem (5) Bankdagar efter ursprunglig förfallodag;
- b) Emittenten inte fullgör sina förpliktelser enligt dessa Obligationsvillkor, eller på annat sätt handlar i strid mot dem, såvida inte överträdelsen kan läkas genom rättelse och rättelse sker inom trettio (30) Bankdagar beroende av vad som inträffar först, att

Fordringshavarna uppmanar Emittenten att vidta rättelse eller om Emittenten blir varse överträdelsen;

- c) Emittenten:
- (i) är, eller kan antas bli, insolvent enligt svensk rätt;
 - (ii) medger sin oförmåga att betala sina skulder allteftersom de förfaller jämlikt 2 kap. 7-9 §§ Konkurslagen (1987:672);
 - (iii) ställer in sina betalningar;
 - (iv) inleder ackordsförhandlingar i syfte att upprätta en avbetalningsplan över sina skulder (inkluderat företagsrekonstruktion enligt lag (1996:764) om företagsrekonstruktion); eller
 - (v) blir föremål för likvidation.
- d) Emittenten upphör med sin verksamhet eller Emittenten väsentligen förändrar sin verksamhet; eller
- e) en eller flera händelser inträffar och dessa ändrade förhållanden är av materiell betydelse samt innebär en väsentligt negativ effekt för Emittentens förmåga att fullgöra dess förpliktelser enligt dessa Obligationsvillkor.

12.2 Fordringshavarna får dock inte förklara Obligationerna förfallna till betalning om Uppsägningsgrunden ej längre är pågående eller om Uppsägningsgrunden har eftergetts av Fordringshavarna vid Fordringshavarmöte. Oavsett vad som stipuleras i punkt 12.1 nedan ska (ii) eller (iii) stödjas av en majoritet om minst femtio (50) procent baserat på det Justerade Nominella Beloppet. Beslutsförhet föreligger endast om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Nominellt Belopp i vederbörlig ordning närvarar vid Fordringshavarmötet (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, avger svar).

12.3 Generella regler för förtida återbetalning

12.3.1 Fordringshavarna ska inom tio (10) Bankdagar från dagen då Fordringshavarna underrättats om att en händelse som medför en Uppsägningsgrund har inträffat, vid ett Fordringshavarmöte bestämma om Obligationerna ska återbetalas i förtid. Fordringshavarna ska dock alltid äga rätt till skäligt rådrum för att avgöra om en inträffad händelse utgör en Uppsägningsgrund eller inte.

12.3.2 Om Fordringshavarna vid Fordringshavarmöte beslutar att förtida återbetalning av Obligationerna ska ske ska Fordringshavarna omedelbart fastställa Obligationerna som förfallna och återbetalningsbara.

12.3.3 Om rätten till förtida återbetalning av Obligationerna baseras på ett beslut från domstol eller statlig myndighet är det inte nödvändigt att beslutet har vunnit laga kraft eller att tiden för överklagande har löpt ut för att grund för förtida återbetalning ska anses föreligga.

12.3.4 Vid förtida återbetalning av Obligationerna enligt denna punkt 12.3 ska Emittenten lösa in varje Obligation med ett belopp motsvarande det Nominella Beloppet jämte vid utbetalningstillfället upplupen och obetald ränta.

13 FORDRINGSHAVARMÖTE ETC.

13.1 Emittenten kan när som helst kalla till fordringshavarmöte ("**Fordringshavarmöte**") eller påkalla ett skriftligt beslutsförfarande bland Fordringshavarna. Fordringshavare som representerar minst tio (10) procent av då sammanlagt utestående Justerat Nominellt Belopp (de "**Kallande Fordringshavarna**") får när som helst kalla till Fordringshavarmöte. Sådan kallelse ska innehålla (i) uppgift om de frågor som ska behandlas och (ii) underlag som utvisar de Kallande Fordringshavarna innehav.

13.2 Kallelse till Fordringshavarmöte eller skriftligt beslutsförfarande ska ske enligt punkt 15 och tillställas Emittenten, Fordringshavarna och Emissionsinstitutet senast tio (10) Bankdagar och tidigast trettio (30) Bankdagar före Fordringshavarmötet eller den sista svarsdagen (vad gäller skriftligt beslutsförfarande). Kallelsen ska ange (i) tid för Fordringshavarmötet eller sista svarsdag, (ii) plats eller (vad gäller skriftligt beslutsförfarande) svarsadress, (iii) dagordning för Fordringshavarmötet eller det skriftliga beslutsförfarandet, (iv) uppgift om den dag då Fordringshavare ska vara införd som ägare till en Obligation för att ha rösträtt enligt sitt innehav på Fordringsägarmötet eller vid det skriftliga beslutsförfarandet, inklusive instruktioner avseende rösträtt som framgår av punkt 13.10, samt (v) vad som i övrigt krävs för att en Fordringshavare ska ha rätt att delta vid ordningshavarmötet eller det skriftliga beslutsförfarandet. Emittenten alternativt de Kallande Fordringshavarna ska fastställa innehållet i kallelsen samt tillhandahålla ett fullmaktsformulär eller, vid skriftligt beslutsförfarande, beslutsformulär med aktuella beslutsalternativ i pappersform eller i lättillgänglig elektronisk form.

13.3 Beslut fattas genom omröstning vid Fordringshavarmöte (eller vid skriftligt beslutsförfarande genom sammanräkning), varvid varje röstberättigad Fordringshavare ska ha en röst per innehavd Obligation om vardera Nominellt Belopp som sådan Fordringshavare innehar. En Fordringshavare som innehar mer än en Obligation måste rösta likadant för varje sådan Obligation. Ombud som företräder olika Fordringshavare får dock avge röster på olika sätt för skilda Fordringsinnehavare. Obligationer som innehas av Emittenten, medför inte någon rösträtt.

13.4 Med undantag för punkt 13.5 (och sådana ändringar som anges i punkt 13.6) och för sådana ändringar eller åsidosättande av Obligationsvillkoren som är av teknisk art, som utgör en ändring av en uppenbar felskrivning eller som inte i materiellt hänseende påverkar Fordringshavarnas intressen, kräver varje ändring eller åsidosättande av Obligationsvillkoren samtycke från Fordringshavare representerande åtminstone 50 procent av rösterna, baserat på det totala Justerade Nominella Beloppet.

13.5 Följande frågor kräver samtycke av åtminstone 75 procent av det totala Justerade Nominella Beloppet ("**Extraordinärt Beslut**"):

- a) godkännande av överenskommelse med Emittenten eller annan om ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp samt ändring av Ränteförfallodag eller annat räntevillkor;
 - b) godkännande av gäldenärsbyte; samt
 - c) godkännande av ändring av denna punkt 13.5.
- 13.6 Oaktat andra punkter i dessa Obligationsvillkor kan Emittenten, utan att inhämta Fordringshavarnas samtycke, avtala om sådana tekniska förändringar, korrigeringar av fel samt tillägg i Obligationsvillkoren, som inte väsentligt påverkar Fordringshavarnas intressen.
- 13.7 Ändringar av Obligationsvillkoren ska utan dröjsmål meddelas av Emittenten i enlighet med punkt 17 varvid sådant meddelande ska innehålla uppgift om från vilket datum ändringen träder i kraft. Ändringar av Obligationsvillkoren ska utan dröjsmål även meddelas av Emittenten till Euroclear.
- 13.8 Beslutsförhet föreligger endast om Fordringshavare representerande minst en femtedel av Justerat Nominellt Belopp, eller för det fall det rör sig om ett Extraordinärt Beslut, hälften av det Justerade Nominella Beloppet, i vederbörlig ordning närvarar vid Fordringshavarmötet (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, avger svar). Om beslutsförhet inte uppnåtts genom närvaro inom femton (15) minuter från utsatt tid för Fordringshavarmötet (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, genom erhållna svar vid utgången av svarstiden), ska Fordringshavarmötet ajourneras (eller, vid skriftlig beslutsförfarande, svarstiden förlängas) till den dag som infaller på den femte Bankdagen därefter. Meddelande om tid och plats för fortsatt Fordringshavarmöte (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, information om förlängd svarstid) ska ofördröjligen tillställas Fordringshavare enligt punkt 15. Vid fortsatt Fordringshavarmöte (eller, vid skriftligt beslutsförfarande, genom nysammanräkning) kan beslut fattas genom ordinärt beslut (eller, om så krävs enligt punkt 13.5, genom ett Extraordinärt Beslut) av Fordringshavare som har rätt att rösta oavsett andelen Obligationer som representeras.
- 13.9 Vid Fordringshavarmötet får Emittenten och Fordringshavare närvara tillsammans med sina representanter, ombud och biträden. Fordringshavarmötet får besluta att ytterligare personer ska få närvara.
- 13.10 Förvaltare av förvaltarregistrerade Obligationer ska vid Fordringshavarmöte eller skriftligt beslutsförfarande bedömas vara Fordringshavare av sådan Obligation om inte den faktiska ägaren av Obligationerna är närvarande (personligen eller genom en vederbörligen bemyndigad representant med fullmakt). För att få rösta för förvaltarregistrerade Obligationer ska innehavaren uppvisa ett intyg från den förvaltare som är registrerad i den av Euroclear förda skuldboken, eller en sammanhängande kedja av intyg som börjar med den förvaltare som är registrerad i den av Euroclear förda skuldboken och slutar på den faktiska innehavaren, i vilket förvaltaren bekräftar att

innehavaren var ägare av Obligationerna på den dag som angetts i kallelsen till Fordringshavarmötet eller det skriftliga beslutsförfarandet, då Fordringshavare ska vara införd som ägare till en Obligation för att ha rösträtt på Fordringshavarmötet eller det skriftliga beslutsförfarandet.

- 13.11 Fordringshavarmötet öppnas av en av Emittenten utsedd och närvarande person och leds av den personen tills dess närvarande och representerade Fordringshavare har utsett en ordförande för Fordringshavarmötet. Genom ordförandens försorg ska protokoll föras vid Fordringshavarmötet. I protokollet ska antecknas närvarande röstberättigade Fordringshavare, vilka ämnen som har avhandlats, hur omröstningar har utfallit samt vilka beslut som har fattats. Protokollet ska undertecknas av ordföranden och minst en av Fordringshavarmötet utsedd justeringsman.
- 13.12 Vid skriftligt beslutsförfarande ska en av Fordringshavarna utsedd Fordringshavare ombesörja sammanräkningen och upprätta protokoll över sammanräkningen. Fordringshavaren får begära ytterligare information och förtydliganden men har inte någon skyldighet att göra det utan kan bortse från otydliga och oläsliga svar. Fordringshavaren ska bortse från svar som inte följer angivna svarsalternativ eller svar där Fordringshavarens rösträtt inte framgår av tillhandahållet material eller av material erhållet från Euroclear.
- 13.13 Protokollet ska färdigställas skyndsamt och hållas tillgängligt för Fordringshavare hos Emittenten.
- 13.14 Om Emittenten bedömer det lämpligt får ett möte kombineras med en möjlighet för Fordringshavare att avge svar i enlighet med ett skriftligt beslutsformulär som ett alternativ till närvaro eller representation genom ombud vid ett möte.
- 13.15 Beslut som har fattats vid ett i behörig ordning sammankallat och genomfört Fordringshavarmöte eller genom ett skriftligt beslutsförfarande är bindande för samtliga Fordringshavare, oavsett om dessa har varit närvarande eller representerade vid mötet eller deltagit i det skriftliga beslutsförfarandet samt oberoende av om och hur de har röstat.
- 13.16 Emittenten ska svara för samtliga Euroclears och Emissionsinstitutets kostnader som har åsamkats med anledning av Fordringshavarmöte eller skriftligt beslutsförfarande, oavsett vem som har initierat Fordringshavarmötet eller det skriftliga förfarandet.

14 UTBYTE AV EMISSIONSINSTITUTET

Emissionsinstitutet får frånträda sitt uppdrag enligt dessa Obligationsvillkor förutsatt att Emittenten har godkänt att en affärsbank eller ett värdepappersinstitut som godkänts av Euroclear tillträder som nytt Emissionsinstitut samtidigt med det avgående Emissionsinstitutets frånträde. Om Emissionsinstitutet har blivit föremål för konkurs eller rekonstruktion enligt lag eller föreskrifter från tillsynsmyndighet, ska Emittenten omgående

utse ett nytt Emissionsinstitut som omgående ska ersätta det avgående Emissionsinstitutet som emissionsinstitut enligt dessa Obligationsvillkor.

15 MEDDELANDEN

- 15.1 Meddelanden från Emittenten till Fordringshavare ska tillställas Fordringshavare under dennes adress registrerad hos Euroclear. Meddelanden från Fordringshavare till Emittenten får skickas per e-post på sådan adress som har meddelats av Emittenten.
- 15.2 Meddelanden (inklusive begäran om Fordringshavarmöte) ska tillställas Fordringshavare och Emittenten på sådan adress som finns registrerad hos Bolagsverket dagen före meddelande avsänds (eller till annan adress som meddelats till Fordringshavarna).
- 15.3 All korrespondens och andra dokument upprättade eller levererade av en person till en annan under eller i samband med dessa Obligationsvillkor ska anses ha kommit mottagande part tillhanda tre (3) Bankdagar efter dess avsändande/kungörelse. Såvitt avser e-post ska meddelandet anses levererat vid avsändandetidpunkten.
- 15.4 Underlåtenhet att skicka en underrättelse eller annan kommunikation till en Fordringshavare eller vid fel i en sådan underrättelse ska inte påverka tillräckligheten med avseende på andra Fordringshavare.

16 PRESKRIPTION

- 16.1 Rätten att motta återbetalning av Obligationernas lånebelopp ska preskriberas tio (10) år från Inlösendagen. Rätten att erhålla räntebetalning ska preskriberas tre (3) år från relevant förfalldagen för betalning. Emittenten är berättigad till de medel som avsatts för betalning till Fordringshavare men som har preskriberats.
- 16.2 Om vederbörligt preskriptionsavbrott sker i enlighet med preskriptionslagen (1981:130) påbörjas en ny preskriptionstid; > beträffande rätten till mottagande av återbetalning av Obligationernas lånebelopp om tio (10) år; > beträffande erhållande av räntebelopp om tre (3) år.

17 FÖRVALTARREGISTRERING

För Obligationer som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa Obligationsvillkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare, med förbehåll för bestämmelserna om Fordringshavares rösträtt enligt punkt 12.3.

18 FORCE MAJEURE OCH BEGRÄNSNING AV ANSVAR

- 18.1 Varken Emissionsinstitutet eller Euroclear (var för sig en "Relevant Part") ska hållas ansvarig för skada som uppkommer med anledning av svensk eller utländsk lag, svensk

eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om någon av de Relevanta Parterna själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.

- 18.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av någon av de Relevanta Parterna om vederbörande iakttagit normal aktsamhet. Ingen av de Relevanta Parterna ska i något fall bli ersättningskyldig för indirekt skada.
- 18.3 Föreligger hinder på grund av sådan omständighet som anges i punkt 18.1 för någon av de Relevanta Parterna att vidta åtgärd i enlighet med dessa Obligationsvillkor får sådan åtgärd skjutas upp tills dess att hindret har upphört.
- 18.4 Bestämmelserna i denna punkt 18 gäller i den utsträckning inte annat följer av lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, vilkas bestämmelser ska äga företräde.

19 TILLÄMPLIG LAG OCH BEHÖRIG DOMSTOL

- 19.1 Svensk lag ska tillämpas på dessa Obligationsvillkor.
- 19.2 Tvist rörande dessa Obligationsvillkor ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.
-

BILAGA 1

[STRUKTUR FÖR EFTERLEVNADSINTYG]

Efterlevnadsintyg

Till: [●]

Från: Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ)

[adress]

Datum: [●] 202[●]

Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ) – Obligationslån om högst SEK 14 000 000, 10 % 2020/2025 ISIN SE0013745528 ("Villkoren")

Vi hänvisar till Villkoren. Detta är ett Efterlevnadsintyg som vi förbundet oss att tillhandahålla i enlighet med punkt [**] i Villkoren. Definitioner som anges i Villkoren skall ha samma betydelse i Efterlevnadsintyget om inget annat anges i detta Efterlevnadsintyg.

Vi bekräftar att:

1. Inget förhållande föreligger från inlämnandet av det senaste Efterlevnadsintyget som skulle berättiga Fordringshavarna att säga upp de utestående Obligationerna till omedelbar betalning, att inget sådant förhållande är nära till att uppstå och att såvitt vi känner till, inget sådant förhållande kommer att uppstå intill tiden för inlämnandet av nästa Efterlevnadsintyg.

[Alternativt: om Bolaget känner till att ett sådant förhållande föreligger, beskriv detta samt de eventuella åtgärderna som vidtagits för att åstadkomma rättelse]

Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ)

[Namnförtydligande]

[Namnförtydligande]