

HANDLINGAR INFÖR EXTRA BOLAGSSTÄMMA I

CAPILON AB (PUBL)

Torsdagen den 10 september 2009

Innehållsförteckning

Kallelse till extra bolagsstämma i Capilon AB (publ)	3
Bolagsordning	5
Styrelsens förslag till beslut om emission av konvertibler.....	8
Villkor för konvertibler	9
Styrelsens redogörelse enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen.....	19
Revisorns yttrande över styrelsens redogörelse	20
Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande att besluta om nyemission	21

KALLELSE TILL EXTRASTÄMMA I CAPILON AB (PUBL)

Aktieägarna i **Capilon AB (publ)** kallas härmed till extra bolagsstämma torsdagen den 10 september 2009 kl. 13.00 på Elite Hotel Marina Plaza, Kungstorget 6 i Helsingborg.

Rätt till deltagande

Rätt att delta i bolagsstämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 4 september 2009, dels senast den 4 september 2009 kl. 12.00 till bolaget anmäler sin avsikt att delta i bolagsstämman till Capilon AB, Järnvägsgatan 23, 252 24 Helsingborg, till info@capilon.se, till 042-24 01 12 (telefon) eller till 042-24 16 01 (fax). Vid anmälan ska anges namn, adress, person- eller organisationsnr, antal aktier, telefon dagtid, samt, i förekommande fall, antal biträden (högst två). Om aktieägare avser låta sig företrädas av ombud bör fullmakt och övriga behörighetshandlingar biläggas anmälan.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn hos Euroclear Sweden för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd senast den 4 september 2009. Detta innebär att aktieägare i god tid före denna dag måste meddela sin önskan härom till förvaltaren.

Förslag till dagordning

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Ändring av bolagsordningen
8. Beslut om nyemission av konvertibler
9. Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst 370 000 aktier
10. Bemyndigande för verkställande direktören att vidta de formella justeringar i beslut enligt punkterna 7-9 som kan visa sig erforderliga i samband med registrering och verkställande därav
11. Avslutning

Beslutsförslag

Ändring av bolagsordningen (punkt 7)

Styrelsen föreslår stämman besluta att ändra bolagsordningen så att gränserna för aktiekapitalet ökas från lägst 1,5 miljoner kronor och högst 6 miljoner kronor till lägst 3,5 miljoner kronor och högst 14 miljoner kronor samt att gränserna för antal aktier ökas från lägst 1,5 miljoner och högst 6 miljoner till lägst 3,5 miljoner och högst 14 miljoner.

Beslut om nyemission av konvertibler (punkt 8)

Styrelsen föreslår stämman att fatta beslut om en nyemission av konvertibler med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionsbeloppet föreslås uppgå till ca 60 miljoner kronor och fullständiga villkor kommer att offentliggöras senast den 27 augusti. Likviden från konvertibelemissionen avses användas till finansiering av företagsförvärv eller organiska tillväxtmöjligheter.

Bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av högst 370 000 aktier (punkt 9)

Styrelsen föreslås få bemyndigande att under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av högst 370 000 aktier. Aktiekapitalet kan därigenom ökas med högst 370 000 kr. Styrelsen ska ha rätt att emittera aktier mot kontant betalning, apport eller kvittning, eller eljest med villkor. Beslut ska kunna fattas vid ett eller flera tillfällen inom den angivna tiden. Emissionen ska enligt styrelsens beslut kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Skälet för avvikelsen ska vara att bredda bolagets ägandekrets eller att finansiera eller genomföra företagsförvärv. Vid beslut om nyemission ska de nya aktiernas teckningskurs fastställas till marknadsmässig kurs vid tidpunkten för varje emissionsbeslut.

Fullständiga beslutsunderlag kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida senast den 27 augusti 2009. Handlingarna sänds till aktieägare som så begär och uppger sin postadress.

Helsingborg i augusti 2009

Capilon AB (publ)

Styrelsen

BOLAGSORDNING
för
Capilon AB (publ)
(org. nr 556709-1714)

§ 1 Firma

Bolagets firma är Capilon AB. Bolaget ska vara publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Helsingborg.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva affärsutveckling genom utformning av affärsstrategier och investeringsplaner samt utföra koncerngemensamma tjänster, äga och förvalta fast och lös egendom, samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 3 500 000 kronor och högst 14 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 3 500 000 och högst 14 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma en eller två revisorer med högst två suppleanter.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt i Dagens Industri.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, ska utfärdas tidigast sex veckor och senast

fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9 Deltagande i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen som aktieägare i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

§ 10 Bolagsstämmor

Bolagsstämma ska hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i Stockholm.

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

Årsstämma hålls en gång årligen inom sex månader från räkenskapsårets utgång.

Vid årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande vid bolagsstämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordningen;
4. val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet;
5. prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
7. beslut om
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
9. fastställande av arvoden åt styrelsen samt, i förekommande fall, revisorerna;
10. val av styrelseledamöter samt, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter;
11. annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Insamling av fullmakter

Styrelsen får inför bolagsstämman samla in fullmakter på bolagets bekostnad i enlighet med det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

STYRELSENS FÖR CAPILON AB FÖRSLAG TILL BESLUT OM EMISSION AV KONVERTIBLER

Styrelsen för Capilon AB (publ), reg. nr 556709-1714, föreslår extra bolagsstämman att Capilon ska emittera konvertibler till ett sammanlagt nominellt belopp om högst 55 370 392 kronor. Härvid ska, utöver de villkor som anges i Bilaga, följande gälla.

1. Emissionen ska ske med företräde för dem som per avstämningsdagen den 18 september 2009 var aktieägare i Bolaget varvid innehav av tre aktier på avstämningsdagen berättigar till teckning av två konvertibler.
2. Konvertibler som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat konvertibler utan företrädesrätt. För det fall inte alla som tecknat utan företrädesrätt kan få full tilldelning ska tilldelning i första hand ske i förhållande till hur många aktier tecknaren äger vid avstämningsdagen och i andra hand till allmänheten.
3. Teckningskursen ska vara 22 kronor. Teckningskursen motsvarar konvertibelns nominella belopp och konverteringskursen.
4. Teckning med stöd av teckningsrätter (i Euroclear benämnt uniträtter) sker genom betalning. Teckning utan stöd av teckningsrätter sker på teckningslista. Betalning för konvertibler som tecknas utan stöd av teckningsrätter ska erläggas senast tredje bankdagen efter besked om tilldelning.
5. Teckningstiden löper från och med den 23 september till och med den 7 oktober 2009. Teckningsrätter som inte utnyttjas förfaller värdelösa.
6. Teckningsrätterna kommer att handlas på First North från och med den 23 september till och med den 2 oktober 2009.
7. Styrelsen kommer att ansöka om upptagande till handel av konvertiblerna på First North när emissionen är registrerad vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av oktober 2009.
8. Bolagets aktiekapital ska kunna ökas med lånets belopp dividerat med det nominella beloppet multiplicerat med en krona, som är kvotvärdet för Bolagets aktier.

Emissionsbeslutet förutsätter ändring av bolagsordningen.

Följande handlingar fogas till förslaget:

- Kopia av årsredovisning för 2008 försedd med anteckning om bolagsstämmans beslut om Bolagets förlust och revisionsberättelse för Bolaget för 2008
- Styrelsens redogörelse enligt 15 kap. 8 § 3 p. aktiebolagslagen
- Revisorns yttrande enligt 15 kap. 8 § 4 p. aktiebolagslagen

Helsingborg i augusti
Capilon AB (publ)
Styrelsen

VILLKOR FÖR KONVERTIBEL

CAPILON AB (PUBL)

EMITTERAT ENLIGT BESLUT DEN 10 SEPTEMBER 2009

1 DEFINITIONER

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

<i>”Bolaget”</i>	Capilon AB (publ), org. nr 556709-1714
<i>”Emissionsinstitutet”</i>	Erik Penser Bankaktiebolag, org. nr 556031-2570 eller sådant annat emissionsinstitut som Bolaget från tid till annan avtalar med att utföra det uppdrag som ankommer på emissionsinstitutet enligt dessa villkor
<i>”Euroclear”</i>	Euroclear Sweden AB
<i>”Fördringshavare”</i>	Innehavare av Konvertibel
<i>”Förfallodagen”</i>	Den 31 oktober 2012
<i>”Konvertering”</i>	Sådan Konvertering av fordran mot nya aktier i Bolaget som avses i 15 kap. aktiebolagslagen
<i>”Konverteringskurs”</i>	Den kurs till vilken Konvertering kan ske, 22 kronor, beaktat eventuell omräkning enligt punkten 7
<i>”Konvertibel”</i>	Skuldförbindelse enligt dessa villkor, utgiven av Bolaget som berättigar innehavaren att helt eller delvis byta sin fordran mot aktier i Bolaget

2 LÅNEBELOPPET M.M.

- 2.1 Lånet enligt denna konvertibel uppgår till högst 55 370 392 kronor. Lånet ska äga lika rätt med Bolagets övriga allmänna förpliktelser för vilka det inte finns någon säkerhet och ska inte vara efterställt någon annan förpliktelse. Lånet förfaller till betalning på Förfallodagen om inte Konvertering har skett innan dess.
- 2.2 Varje Konvertibels nominella belopp motsvarar 22 kronor eller hela multiplar därav.
- 2.3 Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet för lånet och utfäster sig att verkställa återbetalning av lånet i enlighet med dessa villkor.
- 2.4 Lånet löper med 9 procents årlig ränta från och med den 1 november 2009 till och med Förfallodagen, förfallande till betalning, i den mån Konvertering inte

dessförinnan ägt rum, den 31 oktober varje kalenderår, första gången den 31 oktober 2010, samt sista gången på Förfallodagen. Den årliga räntan beräknas på exakt antal dagar under perioden från och med den 1 november 2009 till och med Förfallodagen respektive dagen för påkallande av Konvertering dividerat med 360 dagar.

- 2.5 Vid dröjsmål med räntebetalning eller återbetalning utgår dröjsmålsränta enligt räntelagen (1975:635), dock att räntesatsen i stället för den som anges i lagen ska vara 10,5 procent.

3 REGISTRERING, BETALNING AV RÄNTA, ÅTERBETALNING

- 3.1 Konvertibel ska registreras i av Euroclear fört avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga fysiska värdepapper kommer att ges ut.
- 3.2 Konvertibel registreras för Fordringshavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Konvertibel till följd av Konvertering ska ombesörjas av Emissionsinstitutet. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av andra banker.
- 3.3 Räntebetalning och återbetalning av ej konverterad del av lånebelopp sker av Euroclear till den som på femte bankdagen före aktuell förfallodag (avstämningsdagen för betalning) är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister som Fordringshavare eller i annat fall berättigad att uppbära ränta eller återbetalning av lån.
- 3.4 Om en förfallodag för ränta eller återbetalning inte infaller på en bankdag ska den flyttas till närmast följande bankdag. Om det innebär att förfallodagen infaller nästföljande månad ska förfallodagen i stället flyttas till närmast föregående bankdag.

4 KONVERTERING

- 4.1 Fordringshavare får påkalla Konvertering av Konvertibeln till nya aktier i Bolaget till Konverteringskursen
- a) under tiden från och med den 1 mars till och med den 31 mars årligen och under tiden från och med den 1 september till och med den 30 september årligen med första konverteringstillfälle den 1 till den 31 mars 2010; eller
 - b) under en period när Konvertering får ske enligt bestämmelserna i punkt 7.9 eller punkt 7.10 nedan.
- 4.2 Vid Konvertering erhålls en ny aktie i Bolaget för varje mot Konverteringskursen svarande belopp av det sammanlagda nominella beloppet av den Konvertibel, registrerad på visst konto, som Fordringshavaren samtidigt önskar konvertera. Om

detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp vid Förfallodagen jämte ränta.

- 4.3 Omräkning av Konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan.

5 ANMÄLAN OM KONVERTERING

- 5.1 Vid påkallande av Konvertering ska Fordringshavaren lämna ifylld anmälningssedel enligt av Bolaget fastställt formulär till Emissionsinstitutet eller till Fordringshavarens bank för vidare befordran till Emissionsinstitutet. Anmälan om Konvertering är bindande och kan inte återkallas.
- 5.2 Påkallas inte Konvertering inom den tid som anges i punkt 4 ovan, upphör rätten till Konvertering.
- 5.3 Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas som interimssaktier i av Euroclear förd aktiebok. Fordringshavaren erhåller därefter eventuellt kontantbelopp enligt bestämmelserna i punkt 4. Slutlig registrering på aktiekonto sker då registrering hos Bolagsverket har ägt rum.

6 RÄNTA OCH UTDELNING I SAMBAND MED KONVERTERING

- 6.1 Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta för den del av lånet som konverteras från den dag Konverteringen påkallas.
- 6.2 Aktie som erhålles vid Konvertering medför rätt till utdelning på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den dag då Konvertering verkställts.

7 OMRÄKNING AV KONVERTERINGSKURS M.M.

Fordringshavare ska äga rätt till omräkning av Konverteringskurs enligt följande. Omräknad Konverteringskurs ska avrundas till två decimaler.

7.1 Fondemission

- 7.1.1 Genomför Bolaget en fondemission, ska Konvertering, som påkallats på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommit på grund av sådan Konvertering upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i fondemissionen. Slutlig registrering på VP-konto sker först efter avstämningsdagen för fondemission.
- 7.1.2 Vid Konvertering som verkställs efter tionde kalenderdagen före beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{Omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{föregående Konverteringskurs } x \text{ antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

7.1.3 Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier, ska punkt 7.1 äga motsvarande tillämpning, varvid avstämningsdagen för sammanläggning eller uppdelning ska användas i stället för avstämningsdagen för fondemission.

7.3 Emission av aktier

7.3.1 Genomför Bolaget en nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller genom kvittning ska följande gälla för rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit genom Konvertering:

7.3.2 Beslutas emissionen av bolagsstämman ska Konvertering, som påkallats på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman, verkställas först sedan stämman beslutat om nyemissionen. Aktier som tillkommit på grund av sådan Konvertering upptas interimistiskt på VP-konto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på VP-konto ske först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

7.3.3 Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av stämmans godkännande eller med stöd av bemyndigande ska i beslutet anges den senaste dag då Konvertering ska vara verkställd för att aktie som tillkommit genom Konvertering ska ge rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter att beslutet offentliggjorts genom pressmeddelande.

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

$$\text{Omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{den Konverteringskurs som gäller före omräkningen } x \text{ aktiens genomsnittskurs enligt definitionen nedan}}{\text{aktiens genomsnittskurs plus det teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

7.3.5 Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. Noteras inte betalkurs ska i stället den sista noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betal- eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

7.3.6 Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande:

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

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

7.3.8 Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet snarast möjligt efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

7.3.9 Under tiden tills omräknad Konverteringskurs fastställts verkställs Konvertering endast preliminärt varvid helt antal aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen upptas interimistiskt på VP-konto. Dessutom noteras särskilt att Konvertibel enligt omräknad Konverteringskurs kan berättiga till ytterligare aktier eller ett kontantbelopp enligt punkt 4 ovan. Slutlig registrering på VP-konto sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

7.4 **Emission av konvertibler eller teckningsoptioner**

Genomför Bolaget en emission av nya konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit vid Konvertering samt beträffande omräkning av Konverteringskursen bestämmelserna i punkt 7.3 äga motsvarande tillämpning.

7.5 **Erbjudande till aktieägarna att förvärva rättigheter från Bolaget**

Erbjuder Bolaget aktieägarna att förvärva värdepapper eller andra rättigheter eller beslutar Bolaget att dela ut sådana tillgångar till aktieägarna ska bestämmelserna i punkt 7.3 äga motsvarande tillämpning. Dock ska det teoretiska värdet av rätten att delta i erbjudandet användas i stället för det teoretiska värdet på teckningsrätten. För det fall rätten att delta i erbjudandet inte blir föremål för handel ska genomsnittet av högsta och lägsta betalkurs sista handelsdagen inklusive rätten att delta i erbjudandet jämföras med genomsnittet av högsta och lägsta betalkurs första handelsdagen exklusive rätten att delta i erbjudandet.

7.6 **Kontant utdelning**

- 7.6.1 Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överskrider 10 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Bolagets styrelse offentliggör sin avsikt att föreslå stämman sådan utdelning (extraordinär 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 extraordinär utdelning. Omräkningen utförs av Emissionsinstitutet enligt följande formel:

$$\text{Omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{den Konverteringskurs som gäller före omräkningen } x \text{ aktiens genomsnittliga marknadskurs under 25 handelsdagar fr.o.m. den dag då aktie handlas utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

- 7.6.2 Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive 25-handelsdagsperiod framräknade medeltalet av den under dagen noterade högst och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering 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.
- 7.6.3 Den omräknade Konverteringskursen fastställs av Emissionsinstitutet så snart som möjligt efter utgången av perioden på 25 handelsdagar fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

7.7 **Aktiekapitalminskning eller förvärv av egna aktier**

- 7.7.1 Om aktiekapitalet i Bolaget skulle minskas med återbetalning till aktieägarna ska Konverteringskursen omräknas enligt följande formel.

$$\text{Omräknad konverteringskurs} = \frac{\text{den Konverteringskurs som gäller före omräkningen } x \text{ aktiens genomsnittliga marknadskurs under 25 handelsdagar fr.o.m. den dag då aktie handlas utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

7.7.2 Aktiens genomsnittskurs ska beräknas i enlighet med punkt 7.6.2 ovan. Den omräknade kursen fastställs av Emissionsinstitutet så snart som möjligt efter utgången av perioden på 25 handelsdagar fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning och ska tillämpas vid Konvertering som verkställs därefter.

7.7.3 Sker förvärv av egna aktier ska punkt 7.7.1 tillämpas om förvärvet enligt Emissionsinstitutets bedömning med hänsyn till utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med en nedsättning av aktiekapitalet.

7.8 **Justering**

Genomför Bolaget åtgärd enligt punkt 7.1 – 7.7 och skulle enligt Emissionsinstitutets bedömning tillämpning av relevant omräkningsformel inte kunna ske eller leda till att den kompensation som Fordringhavarna får i förhållande till aktieägarna inte är skälig ska Emissionsinstitutet, efter samtycke från Bolagets styrelse, genomföra omräkningen av Konverteringskursen på ett sätt som Emissionsinstitutet anser ändamålsenligt i syfte att omräkningen ska leda till ett skäligt resultat.

7.9 **Fusion eller delning enligt ABL**

7.9.1 Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplan varigenom Bolaget är överlåtande, eller skulle styrelsen godkänna sådan plan, får Konvertering därefter ej påkallas. Fordringshavare får dock under två månader från sådant godkännande påfordra omedelbar betalning av det nominella beloppet av Fordringshavarens ännu ej konverterade Konvertibel jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början meddela Fordringshavaren om denna rätt. Genom vad som har nu sagts inskränks inte den rätt som Fordringshavare i egenskap av borgenär har enligt lag.

7.9.2 Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion eller delning ska Fordringshavaren underrättas om planerna med en redogörelse för det huvudsakliga innehållet i det avsedda avtalet om fusion eller delning och erinras om att Konvertering inte får påkallas sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning.

7.9.3 Fordringshavaren får påkalla Konvertering när som helst från den dag då tillkännagivande lämnats om fusions- eller delningsplaner, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplan eller delningsplan ska godkännas eller senast den bankdag som infaller närmast före den dag då styrelsen enligt tillkännagivandet avser att godkänna plan om att Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delas.

7.10 **Likvidation**

7.10.1 Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, Konvertering inte påkallas därefter. Rätten att påkalla Konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett om detta har vunnit laga kraft eller inte.

Fordringshavare får dock i nu avsedda fall kräva omedelbar betalning av det nominella beloppet av Fordringshavarens ännu ej konverterade Konvertibel jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder dagen efter bolagsstämman om likvidationen beslutats av denna, och annars dagen efter den dag då rättens beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget meddela Fordringshavaren om hans rätt att kräva betalning.

7.10.2 Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i likvidation ska Fordringshavaren underrättas om den avsedda likvidationen. Meddelandet ska erinra om att Konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation. Fordringshavare får påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnades, förutsatt att Konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som ska behandla frågan om likvidation.

7.11 **Ny rätt till Konvertering**

Oavsett vad som sagts ovan om att Konvertering inte får påkallas efter beslut om fusion, delning eller likvidation, ska rätten att påkalla Konvertering åter inträda om fusions- eller delningsplanen inte genomförs eller om likvidationen upphör.

7.12 **Konkurs**

Om Bolaget försätts i konkurs får Konvertering inte påkallas därefter. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt får Konvertering dock åter påkallas.

8 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att samråda med Emissionsinstitutet i god tid innan Bolaget vidtar någon sådan åtgärd som avses i punkt 7 ovan och att inte vidtaga någon åtgärd som skulle medföra en omräkning av Konverteringskursen till belopp understigande aktiens kvotvärde.

9 FÖRVALTARE

Förvaltare som erhållit tillstånd att i stället för aktieägare införas i Bolagets skuldbok får registreras på konto som Fordringshavare och ska i övrigt betraktas som Fordringshavare, bland annat genom att motta räntebetalningar som annars skulle ha tillställts Fordringshavaren.

10 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande lånet ska sändas till Fordringshavaren med brev, fax eller e-post, lämnas till den handelsplats där lånet är upptaget till handel samt offentliggöras genom pressmeddelande.

11 ANSVARSBEGRÄNSNING M.M.

- 11.1.1 Beträffande de på Bolaget ankommande åtgärderna 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 Bolaget självt vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.
- 11.1.2 Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsamt. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.
- 11.1.3 Föreligger hinder för Bolaget att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket i denna punkt får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen.
- 11.1.4 Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket i denna punkt förhindrat att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta endast enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

12 SEKRETESS, INSYN

- 12.1 Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Fordringshavare, såvida sådan skyldighet inte följer av lag, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller regler för svensk eller utländsk börs, auktoriserad marknadsplats eller annan reglerad marknad och Bolaget är bundet av sådana regler.
- 12.2 Bolaget förbehåller sig rätten till insyn i eventuell av Euroclear förd skuldbok.

13 ÄNDRING AV VILLKOR

- 13.1 Emissionsinstitutet ska agera oberoende i enlighet med dessa villkor och i enlighet med tillämpliga författningar och god sed på den svenska värdepappersmarknaden, inklusive bland annat relevanta regler utfärdade av Euroclear.
- 13.2 Emissionsinstitutet får för Fordringshavarnas räkning träffa överenskommelse med Bolaget om ändring av dessa lånevillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Emissionsinstitutets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Fordringshavarens rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.
- 13.3 Vad som i dessa villkor föreskrivs beträffande Emissionsinstitutet ska även omfatta annan bank eller fondkommissionär respektive kontoförande institut som Bolaget ger i uppdrag att agera emissionsinstitut i enlighet med dessa villkor och tillämpliga regelverk.

14 TILLÄMPLIG LAG M.M.

Svensk lag är tillämplig på dessa villkor. Tvist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom. Stockholms Handelskammarers Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska därvid gälla om inte Institutet med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Reglerna för Stockholms Handelskammarers Skiljedomsinstitut ska tillämpas. I sistnämnda fall ska Institutet också besluta om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän. Skiljeförfarandet ska äga rum i Malmö.

Styrelsens för Capilon AB redogörelse enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen

Styrelsen för Capilon AB avlämnade årsredovisning för räkenskapsåret 2008 den 24 april 2009. Capilon har förvärvat samtliga aktier i Kvarnmon Group AB i Hudiksvall med affärsområdena Kvarnmon Hydraulics och eC Ergotronic för en köpeskilling om 5,5 MSEK kontant och 335 405 aktier i Capilon. Därefter har inga följande händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning inträffat.

Helsingborg den 24 augusti 2009

CAPILON AB (PUBL)

Greg Tsakiris
Greg Tsakiris

Hans Andersson
Hans Andersson

Peder Zetterberg
Peder Zetterberg

Revisorns yttrande över styrelsens för Capilon AB (publ) redogörelse för väsentliga händelser enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen

Till extra bolagsstämma i Capilon AB (publ), orgnr 556709-1714

Uppdrag och ansvarsfördelning

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad 24 augusti 2009. Det är styrelsen som har ansvaret för redogörelsen och för att den är upprättade i enlighet med 15 kap. 8 § p 3 aktiebolagslagen. Mitt ansvar är att granska redogörelsen så att jag kan lämna ett skriftligt yttrande över den enligt 15 kap. 8 § p 4 aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 15 kap. 8 § p 4 aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens omfattning och inriktning

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Det innebär att jag har planerat och utfört granskningen för att med begränsad säkerhet kunna uttala mig om huruvida redogörelsen avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett korrekt sätt. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Jag anser att min granskning ger mig en rimlig grund för mitt uttalande nedan.

Uttalande

Grundat på min granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett korrekt sätt.

Malmö 24/8 2009

ERNST & YOUNG AB

Johan Thuresson
Johan Thuresson

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM NYEMISSION

Styrelsen för Capilon AB (publ) föreslår bolagsstämman att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om

- att öka bolagets aktiekapital med högst 370 000 kr genom utgivande av högst 370 000 aktier;
- att emissionen får, enligt styrelsens beslut, ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt;
- att betalning för tecknade aktier skall kunna ske såväl kontant, genom apport eller med kvittningsrätt eller eljest med villkor;
- att emissionskursen för de nya aktierna skall fastställas till marknadsmässig kurs vid tidpunkten för varje emissionsbeslut;
- att de nya aktierna såväl ifråga om utdelning som i övrigt i allt skall medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i bolaget;
- att styrelsen skall äga rätt att fastställa övriga villkor för emissionen; samt
- att emission får ske vid ett eller flera tillfällen.

Skälet till att styrelsen ges möjlighet att, för det fall den så finner lämpligt, avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda bolagets ägandekrets eller att finansiera eller genomföra företagsförvärv.

Beslut enligt förslaget förutsätter för sin giltighet att det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Helsingborg augusti 2009
Styrelsen