

BILAG 8

Astralis A/S

Konvertible gældsbreve 2025

UDSTEDELSE AF KONVERTIBELE GÆLDSBREVE ("Gældsbreve")

Generalforsamlingen i Astralis A/S ("**Låntager**") har ved generalforsamlingsbeslutning den 2. september 2025 udstedt [antal] Gældsbreve med et samlet lånebeløb på i alt DKK [4.000.000], der berettiger långiverne ("**Långiverne**" eller "**Långiveren**") til at konvertere og tegne kapitalandele i Långiver med op til nominelt DKK 480.000 til kurs 1.000 svarende til betaling af DKK 0,10 pr. kapitalandel af nominelt DKK 0,01 på de i Gældsbrevene anførte vilkår og forudsætninger. Gældsbrevene er udstedt med fortegningsret for eksisterende kapitalejere. Gældsbrevene er i øvrigt underlagt de i dette Bilag 8 anførte vilkår, som udgør en integreret del af Selskabets vedtægter.

1 HOVEDSTOLE

- 1.1 Gældsbrevene indgås med henblik på, at Långiverne yder Låntager lån på i alt op til DKK 4.000.000 ("**Lånene**" eller "**Lån**"), som skal stilles til rådighed for Låntager senest den 9. september 2025.
- 1.2 Lånene udstedes som konvertible lån på de i Gældsbrevene angivne vilkår og betingelser.

2 RENTER

- 2.1 Lånene forrentes med en fast rente på 20 % fra udbetalingstidspunktet til og med tilbagebetalingstidspunktet uanset periodens længde.
- 2.2 Renter tilskrives hovedstolen på Forfaldsdagen, jf. punkt 3.1, eller ved konvertering ("**Rentetilskrivningsdatoerne**").

3 TILBAGEBETALING AF LÅNENE

- 3.1 Lånene skal ikke afdrages men forfalder i deres helhed inklusive tilskrevne renter til betaling den 31. oktober 2025 ("**Forfaldsdagen**").

- 3.2 Lånene er fra Långivernes side uopsigelige frem til Forfaldsdagen. Låntager kan til enhver tid indfri Lånene.
- 3.3 Uanset hvad der i øvrigt måtte være anført i Gældsbrevene, forfalder Lånene inklusiv tilskrevne renter på anfordring fra Långiverne uden varsel i dets helhed til betaling såfremt:
 - 3.3.1 vilkårene i Gældsbrevene væsentligt misligholdes, eller
 - 3.3.2 Låntager tages under rekonstruktion, kommer under konkursbehandling, der indledes forhandlinger om tvangsakkord, eller Låntager fusioneres eller spaltes.

4 LÅNGIVERNES KONVERTERINGSRET

- 4.1 En Långiver er efter Forfaldsdagen, under forudsætning af at Lånet ikke er tilbagebetalt af Låntager, berettiget, men ikke forpligtet, til at konvertere Lånet med tillæg af tilskrevne renter, til kapitalandele i Selskabet.
- 4.2 Hvis konverteringsretten udnyttes, sker konverteringen på de nedenfor i dette pkt. 4 angivne vilkår.
- 4.3 Anmodning om at udnytte konverteringsretten skal afgives skriftligt overfor Låntagers ledelse.
- 4.4 Såfremt Lånet, inklusive tilskrevne renter, ikke er betalt på Forfaldsdagen, er Långiver fra Forfaldsdagen berettiget, men ikke forpligtet, til at gøre følgende:
 - 4.4.1 kræve Lånet, med tillæg af renter, indfriet, eller
 - 4.4.2 lade Lånet fortsætte.
- 4.5 Såfremt en Långiver udnytter sin ret i henhold til pkt. 4.4.2, kan Långiver til enhver tid efterfølgende vælge enten at udnytte sin ret til at konvertere Lånet til kapitalandele i Låntager, jf. pkt. 4.6, eller i stedet udnytte sin ret til at kræve Lånet indfriet, jf. pkt. 4.4.1.
- 4.6 Konvertering i henhold til dette pkt. 4 skal ske til en konverteringskurs på 1.000, således at indbetaling af DKK 0,10, giver ret til tegning af én kapitalandel à DKK 0,01 i Långiver. Konverteres alle Lånenes hovedstole inklusive tilskrevne renter på samlet DKK 4.800.000, er Långiverne således berettiget til i alt at tegne nominelt DKK 480.000 kapitalandele i Långiver, svarende til i alt 48.000.000 styk kapitalandele á DKK 0,01 pr. kapitalandel.
- 4.7 Til effektivering af konverteringen er Låntagers ledelse af generalforsamlingen blevet bemyndiget til at forhøje Låntagers selskabskapital med det dertil fornødne beløb, dog maksimalt med samlet nominelt DKK 480.000, jf. Låntagers vedtægter pkt. 3.4.
- 4.8 Såfremt Långiver ikke har udnyttet konverteringsretten senest den 31. december 2026 bortfalder konverteringsretten automatisk og uden varsel eller compensation, hvorefter Lånet henstår som et almindeligt lån. Konverteringsretten bortfalder ligeledes, såfremt Låntager har indfriet Lånet med tillæg af tilskrevne renter efter Forfaldsdagen, men inden Långiver har givet skriftlig meddelelse om, at Lånet ønskes konverteret.

5 ÆNDRINGER I LÅNTAGERS KAPITALFORHOLD MV.

- 5.1 Ved kapitalforhøjelse i Låntager eller ved Låntagers opløsning ved fusion eller spaltning og/eller ved salg af samtlige kapitalandele i Låntager forfalder Lånene til betaling senest ved vedtagelse af kapitalforhøjelsen, fusions- eller spaltningsplanens underskrivelse, eller ved vedtagelsen af fusionen eller spaltningens gennemførelse, såfremt der ikke udarbejdes fusions- eller spaltningsplan, eller ved gennemførelse af salg af samtlige kapitalandelene i Låntager, dog således at Långiverne i stedet for at kræve kontant tilbagebetaling af Lånene skal være berettiget til at konvertere Lånene til kapitalandele til den i punkt 4.6 nævnte kurs eller til den kurs, som Låntagers øvrige kapitalandele værdiansættes til i forbindelse med kapitalforhøjelsen/fusionen/spaltningen/salget, hvis denne kurs er lavere, og herefter deltage i kapitalforhøjelsen/fusionen/spaltningen/salget på lige fod med Låntagers øvrige kapitalejere.

6 OVERDRAGELSE AF RETTIGHEDER OG FORPLIGTELSE

- 6.1 Långiverne skal ikke være berettiget til at overdrage rettigheder eller forpligtelser i henhold til Gældsbrevene.

7 ØVRIGE FORHOLD

- 7.1 Gældsbrevene er ikke omsætningsgældsbreve.
- 7.2 Alle betalinger i henhold til Gældsbrevene skal ske med valør for Långiver på Forfaldsdagen.
- 7.3 Låntager betaler alle udgifter i forbindelse med eventuel misligholdelse af Gældsbrevene, herunder udgifter til eventuel inkassation.
- 7.4 Gældsbrevene kan tjene som grundlag for tvangsfuldbyrdelse, jf. retsplejelovens § 478, stk. 1, nr. 5 og stk. 4 og skal således kunne fuldbyrdes i fogedretten uden forudgående dom.
- 7.5 I forbindelse med udnyttelse af konverteringsretten, skal Långiveren underskrive den gældende ejeraftale for Selskabet. Långiveren er indforstået med, at ejeraftalen, og derved Långiverens pligt til at underskrive ejeraftalen, ophører ved Selskabets kapitalandeles optagelse til offentlig handel på en markedsplads for værdipapirer.
- 7.6 Långiveren er indforstået med, at handel med kapitalandele kan være underlagt indskrænkninger ifølge regler gældende for Selskabet, herunder Selskabets interne regler for handel med kapitalandele.
- 7.5 Disse vilkår er underlagt og skal fortolkes i overensstemmelse med dansk ret med undtagelse af dansk rets regler om lovkonflikter.

- 7.6 Enhver uenighed, tvist eller krav som måtte opstå på baggrund af eller i forbindelse med disse vilkår eller Gældsbrevene, eller et brud på, ophævelse af eller ugyldighed af en bestemmelse i disse ("**Twist**") skal endeligt afgøres ved voldgift. Gældsbrevene og parternes respektive rettigheder og forpligtelser skal gælde frem til voldgiftsrettens kendelse foreligger.
- 7.6.1 Voldgiften skal finde sted i København og voldgiften skal afholdes i overensstemmelse med bestemmelserne i voldgiftsloven.
- 7.6.2 Voldgiftsretten skal bestå af tre voldgiftsdommere, hvoraf Selskabet og Långiveren hver udpeger én. De udpegede dommere udpeger i fællesskab den tredje dommer.
- 7.6.3 Voldgiftsforhandlingen skal foregå på dansk. Voldgiftskendelsen skal være skriftlig.
- 7.6.4 Voldgiftskendelsen skal fordele omkostningerne ved voldgiften, sådan som voldgiftsretten finder det rimeligt.
- 7.7 Gældsbrevene er i øvrigt udstedt på følgende vilkår:
- Lånene er optaget mod en ret (men ikke pligt) til konvertering af kapitalandele i Låntager.
 - De nye kapitalandele skal være ikke-omsætningspapirer og noteres på navn i Låntagers ejerbog og i øvrigt have samme rettigheder, som Låntagers eksisterende kapitalandele.
 - Eksisterende kapitalejeres fortegningsret er fraveget.
 - De nye kapitalandeleles ret til udbytte og øvrige rettigheder i Låntager indtræder fra tidspunktet for kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervsstyrelsen.
 - Lånene skal konverteres til kapitalandele i Låntagers eksisterende kapitalklasse.
 - De anslåede omkostninger ved kapitalforhøjelserne, der skal betales af Låntager, udgør DKK 25.000,00 (ekskl. moms).