

VILLKOR FÖR KONVERTIBLER
I PARANS SOLAR LIGHTING AB (PUBL) SERIE KV3 2018/2019

1. Definitioner

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

”ABL”	avser aktiebolagslagen (2005:551);
”Aktie”	avser aktie i Bolaget;
”Avstämningsbolag”	avser bolag som har infört ett avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;
”Avstämningskonto”	avser konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
”Handelsdag”	avser alla dagar då AktieTorget är öppen för handel, förutsatt att ”Handelsdag” inte innefattar någon dag då Aktierna är planerade att handlas på sådan marknad i mindre än 4,5 timmar (för att undvika oklarheter anses alla dagar då effektiv handel uteblir vara en Handelsdag, om inte detta beror på ett handelsstopp begärt av Bolaget, AktieTorget eller en myndighet) eller annan dag då Aktierna är handelsstoppade på begäran av Bolaget, AktieTorget eller en myndighet under den sista timmen av handel på sådan marknad, om inte Investeraren skriftligen har betecknat sådan dag som en Handelsdag;
”Bolaget”	avser Parans Solar Lighting AB (publ), org.nr 556628-0649;
”Euroclear”	avser Euroclear Sweden AB med org.nr 556112-8074 eller motsvarande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
”Förändring av Kontroll”	avser förvärv av Kontroll av Bolaget av en eller flera personer, fysiska eller juridiska, enskilt eller gemensamt
”Innehavare”	avser innehavare av en Konvertibel Fordran med en rätt till Konvertering av denna fordran mot nya Aktier och/eller kontanter;
”Investeraren”	avser Sweda AB, org. nr. 556194-9321
”Kontroll”	avser lydelsen som anges i 1 kap 11 § ABL;
”Konvertering”	avser utbyte av en Konvertibel Fordran mot nya Aktier och/eller kontanter i enlighet med dessa villkor;

”Konverteringskurs”	avser den kurs till vilken Konvertering kan ske;
”Konvertibelt Skuldebrev”	avser skuldebrev som upprättas i samband med registrering av konvertibeln;
”Konvertibel Fordran”	avser sådan Skuldförbindelse med konverteringsrätt som avses i 15 kap ABL och som utfärdas enligt dessa villkor;
”Marknadsplats”	avser AktieTorget eller annan liknande handelsplattform (MTF) eller reglerad marknad (börs);
”MAR”	avser Europaparlamentets och rådets förordning nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk;
”Prissättningsperiod”	avser de femton (15) på varandra följande Handelsdagarna omedelbart före det relevanta datumet som beaktas för att bestämma Konverteringskursen. Vid Konvertering av en Konvertibel Fordran ska Prissättningsperioden avse de Handelsdagar under vilka Investeringen (eller, om så är fallet, annan relevant Innehavare av den Konvertibla Fordran) inte har sålt någon Aktie på marknaden bland de femton (15) på varandra följande Handelsdagarna omedelbart före datumet för Konvertering. I det specifika fallet att en Konvertering av en Konvertibel Fordran sker på datumet då de Konvertibla Fordringarna faktiskt registreras hos Bolagsverket eller nästkommande Handelsdag, ska Prissättningsperioden avse den period mellan (i) den femtonde (15:e) Handelsdagen omedelbart före teckningsdagen för de Konvertibla Fordringarna (inklusive) och (ii) datumet då de registreras hos Bolagsverket (inklusive);
”Registreringsdatum”	avser datumet då de Konvertibla Fordringarna faktiskt registreras hos Bolagsverket;
”Skuldförbindelse”	avser betalningsåtagande av Bolaget enligt dessa villkor;
”Skuldsättning”	avser varje skuldsättning enligt följande <ul style="list-style-type: none"> i) lån till ett eller flera kreditinstitut eller emission av obligation, konvertibler, teckningsoptioner eller andra därmed jämförliga värdepapper ii) motsvarande belopp som avser garanti avseende i) ovan där varje belopp under denna paragraf endast kan beräknas en gång även om den skulle kvalificeras under flera paragrafer;
”Teckningsoption”	avser en teckningsoption i serie TO 2018/2023; och

2. Lånebelopp, betalningsutfästelse och efterställning

- 2.1 Lånebeloppet uppgår till högst 2 500 000 kronor. Lånet ska representeras av högst 250 Konvertibla Fordran, var och en med ett nominellt belopp om 10 000 kronor eller multiplar därav.

- 2.2 Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet gentemot Innehavare enligt dessa villkor.
- 2.3 Den Konvertibla Fordran ska utgöra en icke säkerställd och en icke efterställd förpliktelse för Bolaget och ska, vid varje tillfälle så länge någon Konvertibel Fordran utestår, (med förbehåll för vad som från tid till annan är tvingande enligt svensk rätt) ha samma och motsvarande prioritet (*pari passu*) som Bolagets övriga nuvarande och framtida, icke säkerställda och icke efterställda, förpliktelser.

3. Löptid, ränta och betalningar

- 3.1 Lånet förfaller till betalning på dagen som infaller 12 månader efter Registreringsdatumet, om Konvertering dessförinnan inte har skett i enlighet med bestämmelserna i dessa villkor. Innehavarna kan begära tidig inlösen eller vid underlåtenhet att överföra kontanter eller att emittera nya Aktier till varje Innehavaren i enlighet med villkoren i Avtalet.

Vid utnyttjandet av Teckningsoptioner i Bolaget, och efter Innehavarens godtycke, kan en Konvertibel Fordran (som förfaller och betalas till dess nominella värde för detta ändamål) förbetalas genom kvittning mot hela eller en del av beloppet som Innehavaren är skyldig Bolaget till följd av och motsvarande det sammanlagda teckningspriset för Aktierna vid utnyttjande av sådana Teckningsoptioner.

- 3.2 Den Konvertibla Fordran ska löpa räntefritt.
- 3.3 För Konvertibel Fordran ska upprättas ett Konvertibelt Skuldebrev. Lånebeloppet ska utbetalas av Bolaget i enlighet med vid var tid gällande föreskrifter och villkor.
- 3.4 Lånebeloppet ska utbetalas av Bolaget på förfalldagen eller om förfalldagen inte är en Handelsdag, på den därefter närmast följande Handelsdagen till Innehavare eller den som i annat fall är berättigad att uppbära lånebelopp.
- 3.5 Har Innehavare angett att lånebeloppet ska insättas på visst bankkonto, sker insättning på detta. I annat fall översändes lånebeloppet sistnämnda dag till Innehavarens senast kända adress.
- 3.6 Skulle lånebeloppet, på grund av hinder utom Bolagets kontroll inte kunna utbetalas, utbetalas lånebeloppet till Innehavaren så snart hindret upphört.

4. Registrering m.m.

Den Konvertibla Fordran ska inte registreras i avstämningsregister enligt 4 kap. Lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

5. Konvertering

- 5.1 Innehavare ska äga rätt att löpande under perioden från och med Registreringsdatumet till och med den dag som infaller tolv (12) månader därefter påkalla Konvertering av hela eller delar av sin Konvertibla Fordran till nya Aktier i Bolaget med begränsning av vad som framgår av punkt 5.2. Sker inte Konvertering inom angiven tid upphör all rätt att Konvertera.
- 5.2 Vid Innehavarens påkallande av Konvertering har Bolaget rätt att, efter eget gottfinnande, besluta att Innehavaren antingen
- (a) ska ha rätt till det antal nya eller existerande Aktier i Bolaget som motsvarar den Konvertibla Fordran;;
 - (b) ska erhålla värdet av de nya Aktierna, som skulle ha emitterats vid en sådan Konvertering, i kontanter, där värdet ska motsvara antalet Aktier multiplicerat med stängningskursen för Aktien enligt Marknadsplatsens officiella kurslista på dagen för Konvertering; eller

(c) ska erhålla en kombination av punkt (a) och (b).

- 5.3 Konverteringskursen ska motsvara ett belopp uppgående till 90 procent av den lägsta dagliga köpkursen vid stängning enligt Marknadsplatsens officiella kurslista för Aktien i Bolaget under den gällande Prissättningsperioden.

Konverteringskursen ska avrundas till närmsta 0.05 kronor.

- 5.4 Vid Konvertering erhålls en ny Aktie för varje belopp som motsvarar den fastställda Konverteringskursen av det sammanlagda nominella beloppet av den Konvertibla Fordran, registrerat på visst konto för Skuldförbindelser, som en och samma Innehavaren samtidigt önskar Konvertera om inte annat framgår av punkt 5.2(a).

6. Påkallande av Konvertering

- 6.1 Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om den Konvertibla Fordran inte är registrerad på Avstämningskonto ska påkallande av Konvertering ske genom skriftlig anmälan till Bolaget och dess emissionsinstitut. Av anmälan ska framgå det belopp som önskas Konverteras.

7. Införande i aktiebok m.m.

- 7.1 Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid tidpunkten för Konvertering, verkställs Konvertering genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.
- 7.2 Vid konvertering ska Bolaget leverera Aktierna och/eller kontanter till Innehavaren inom fem (5) Handelsdagar.

8. Rätt till vinstutdelning

- 8.1 Aktier som tillkommit på grund av Konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Konvertering verkställts.
- 8.2 Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktier som tillkommit på grund av Konvertering rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Konvertering verkställts.

9. Kovenanter

- 9.1 En kovenant från Bolaget ska innebära någon av följande kovenanter, vilka ska vara tillämpliga från och med första emissionsdagen av de Konvertibla Fordringarna och, såvida inte annat anges, fram till det senaste av (i) dagen som infaller 12 månader därefter och (ii) full konvertering och/eller inlösen av samtliga utestående Konvertibla Fordringar.
- 9.1.1. Bolaget ska alltid upprätthålla, följa och agera i enlighet med alla relevanta bestämmelser i AktieTorgets regler eller andra motsvarande regler på motsvarande reglerad marknad eller MTF, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, ABL, bolagsordningen och andra tillämpliga lagar och regler som är relevanta för Bolaget.
- 9.1.2. Bolaget kommer att, och Bolaget kommer att tillse att Bolagets dotterbolag kommer att:
- (i) vidta alla rimliga åtgärder som är nödvändiga för att bevara och säkerställa bolagens existens, rättigheter och franchises;

- (ii) försäkra deras tillgångar och verksamhet på det sätt och i sådan omfattning som är sedvanligt för bolag verksamma i samma eller liknande verksamhetsområden på liknande platser; och
- (iii) betala och fullgöra alla skatter, taxeringar och statliga avgifter eller påförd skatt påförda på bolagen eller på deras inkomst eller vinst eller på någon av deras fastigheter; förutsatt att bolagen inte är skyldiga att betala eller fullgöra någon sådan skatt, taxering, avgift eller påförd skatt eller krav som bestrids i god tro.

9.1.3. Bolaget ska pressmeddela villkoren för denna emission i enlighet med de krav som ställs i AktieTorgets regler eller andra motsvarande regler på motsvarande reglerad marknad eller MTF och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd eller andra tillämpliga lagar eller regler. Pressmeddelandet ska inkludera information om förhållandet mellan parterna i den mån som krävs för att säkerställa att sammanfattningen i) inkluderar all information som skulle anses materiellt för en investerare, och ii) inte utelämnar något materiellt faktum som skulle vara av relevans för en investerares fullständiga förståelse av förhållandet mellan parterna. Bolaget ska även tillgängliggöra villkoren för Konvertiblerna och Teckningsoptionerna, som registrerats hos Bolagsverket, på sin hemsida.

9.1.4. Bolaget ska följa reglerna avseende offentliggörande av insiderinformation i enlighet med MAR. I tillägg ska Bolaget inte delge Investeringen någon insiderinformation enligt definitionen i MAR.

9.1.5. Den Konvertibla Fordran ska utgöra en icke efterställd förpliktelse för Bolaget.

9.1.6. Bolaget förpliktigas att hålla Investeringen skadeslös mot alla förluster, skulder, skador, kostnader, avgifter eller utgifter som Investeringen intygar har lidits eller åsamkats denne till följd av underlåtenhet från Bolaget eller dess dotterbolag, eller någon av deras ledamöter, anställda eller agenter, att efterleva tillämpliga anti-korruptionslagar, lagar om penningtvätt och sanktionslagar.

10. Preskription

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen. De medel som avsatts för betalning som preskriberats tillkommer Bolaget.

11. Meddelanden

Meddelanden rörande den Konvertibla Fordran ska skriftligen tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

12. Ändring av villkor

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut gör det nödvändigt att ändra villkoren.

13. Sekretess

Bolaget, kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- (a) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress; och

(b) belopp avseende Konvertibel Fordran.

14. Ansvarsbegränsning

- 14.1 I fråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror 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 Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- 14.2 Inte heller är Bolaget skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget varit normalt aktsamt. Härutöver gäller att Bolaget inte i något fall är ansvarigt för indirekt skada.
- 14.3 Föreligger hinder för Bolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i punkt 14.1 får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.
- 14.4 Ovanstående begränsning av ansvar gäller även av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

15. Tillämplig lag och tvistelösning

- 15.1 Svensk lag gäller för dessa Konvertibla Fordran och därmed sammanhängande rättsfrågor utan hänsyn till dess lagvalsregler.
- 15.2 Tvist i anledning av dessa villkor eller därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras genom skiljedom enligt Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut regler för Förenklat Skiljeförfarande. Skiljeförfarandets säte ska vara Stockholm. Engelska språket ska användas i skiljeförfarande (såvida inte de tvistande parterna överenskommer annat).
- 15.3 Part till dessa villkor förbinder sig, utan begränsningar i tiden, att inte avslöja förekomsten av eller innehållet i skiljedom i anledning av dessa villkor eller information om förhandlingar, skiljeförfarande eller medling i anledning av detsamma. Vad som anges i denna punkt 15.3 gäller inte såvida annat följer av lag, annan författning, borsregler eller god sed på aktiemarknaden eller annars erfordras för doms verkställighet.
-