

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER I PARANS SOLAR LIGHTING AB (PUBL) SERIE TO6 2018/2020

§ 1 Definitioner

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

”Aktie”	avser aktie i Bolaget;
”Avstämningsbolag”	avser bolag som har infört 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;
”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;
”Handelsdag”	avser alla dagar då Spotlight Stockmarket 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, Spotlight Stockmarket eller en myndighet) eller annan dag då Aktierna är handelsstoppade på begäran av Bolaget, Spotlight Stockmarket eller en myndighet under den sista timmen av handel på sådan marknad, om inte Investeraren skriftligen har betecknat sådan dag som en Handelsdag;
”Innehavare”	avser innehavare av Teckningsoption med rätt till Teckning av nya Aktier;
”Marknadsplats”	Spotlight Stockmarket eller annan liknande handelsplattform (MTF) eller reglerad marknad (börs);
”Teckningsoption”	avser rätten att teckna Aktie mot kontant betalning eller genom kvittning såsom framgår av avsnitt 5 nedan;
”Optionsbevis”	avser bevis till vilket knutits ett visst antal Teckningsoptioner;
”Optionsutnyttjandeförhållandet”	avser rätten att Teckna en (1) ny Aktie vid utnyttjande av två (2) Teckningsoption om inte någon justering ska göras i enlighet med avsnitt 8 nedan;
”Teckning”	avser teckning av Aktier som sker med stöd av Teckningsoption;
”Teckningskurs”	avser den kurs till vilken Teckning av ny Aktie ska ske genom utnyttjande av en (1) Teckningsoption; och
”VWAP”	avser den volymvägda genomsnittskursen.

§ 2 Teckningsoptioner

Om Bolaget är Avstämningsbolag får Bolagets styrelse fatta beslut om att Teckningsoptionerna ska registreras på Avstämningskonto. Vid sådant förhållande ska inga Optionsbevis eller andra värdepapper ges ut. Innehavare ska på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Innehavarens Teckningsoptioner ska registreras.

§ 3 Rätt att teckna nya Aktier

Innehavaren av Teckningsoption har rätt att Teckna sig för det antal Aktier i Bolaget som motsvarar Optionsutnyttjandeförhållandet under perioden från och med den 6 januari 2020 till och med den 7 februari 2020, genom att betala en Teckningskurs om 2,00 kronor.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

Omräkning av Optionsutnyttjandeförhållandet och Teckningskursen kan ske i de fall som framgår av § 8 nedan.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

§ 4 Teckning av Aktier

Under tid Bolaget är Avstämningsbolag och Teckningsoption är registrerad på Avstämningskonto ska följande gälla. Vid Teckning ska en skriftlig anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller till ett av Bolaget anvisat kontoförande institut.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag eller om Teckningsoption inte är registrerad på Avstämningskonto ska Teckning ske genom skriftlig anmälan på teckningslista till Bolaget varvid antalet Teckningsoptioner som utnyttjas ska anges.

§ 5 Betalning

Vid Teckning ska betalning samtidigt erläggas kontant för det antal Aktier som Teckningen avser.

Undantagsvis kan Innehavaren betala hela eller delar av Aktierna genom kvittning av utestående fordringar mot Bolaget som är förfallna till betalning eller som kommer förfalla till betalning vid tidpunkten för påkallandet av Teckning mot hela eller delar av den totala Teckningskursen.

§ 6 Införande i aktiebok m.m.

Om Bolaget är Avstämningsbolag vid Teckning verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag vid Teckning, verkställs Teckning och tilldelning genom att de nya Aktierna tas upp i Bolagets aktiebok varefter registrering ska ske hos Bolagsverket.

§ 7 Rätt till vinstutdelning

Om Bolaget är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning av de nya aktierna har verkställts och registrerats hos Bolagsverket och har införts i aktieboken hos Euroclear.

Om Bolaget inte är Avstämningsbolag medför Aktie som tillkommit på grund av Teckning rätt till vinstutdelning första gången på närmast följande bolagsstämma efter det att Teckning verkställts.

§ 8 Omräkning av Teckningskurs m.m.

1.1. Vid genomförande av något av följande transaktioner:

1. emission av värdepapper med företrädesrätt för befintliga aktieägare,
2. ökning av aktiekapitalet genom fondemission av reserver, vinstmedel eller överkurs, utdelning av andra finansiella instrument än aktier, eller genom delning eller sammanläggning av aktier,
3. ökning av Bolagets aktiekapital utan att Aktier emitteras, genom fondemission av reserver, vinstmedel eller överkursmedel, varigenom det nominella värdet av Aktierna ökar,
4. utdelning av reserver, i kontanter eller annan egendom, eller överkursmedel,
5. tilldelning av andra finansiella instrument än aktier,
6. fusion genom förvärv, fusion, delning (fission) eller annan uppdelning av Bolaget,
7. återköp av egna Aktier till ett pris som är högre än priset per Aktie,
8. extraordinär utdelning,
9. nedsättning av Bolagets aktiekapital,
10. ändring av Bolagets vinstdisposition,
11. emission av värdepapper till en teckningskurs som är lägre än kursen för en Aktie vid utnyttjande av Teckningsoptionerna,

som Bolaget kan komma att genomföra efter datumet för avskiljande av Teckningsoptionerna, ska Innehavarna skyddas genom att Optionsutnyttjandeförhållandet eller Teckningskursen justeras i enlighet med följande bestämmelser.

Om en justering genomförs i enlighet med bestämmelserna 1 till 11 nedan, ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas till tre decimaler och avrundas till närmaste tusendel. (0,0005 avrundas uppåt till nästa tusendel). Ytterligare ändringar därefter ska genomföras på grundval av sådant omräknat och avrundat Optionsutnyttjandeförhållande. Teckningsoptionerna kan dock endast resultera i teckning av ett helt antal aktier. I fall två eller flera skäl till justering föreligger, ska endast den justering som är den mest fördelaktiga för Innehavaren tillämpas.

1. Vid en emission med företrädesrätt till teckning för befintliga aktieägare ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde innan den relevanta emissionen genom följande formel:

$$\frac{\text{Aktiens värde exklusive teckningsrätten plus värdet av teckningsrätten}}{\text{Aktiens värde exklusive teckningsrätten}}$$

Vid beräkningen av denna formel ska värdena för Aktien exklusive teckningsrätten och värdet på teckningsrätten bestämmas på grundval av den genomsnittliga slutkursen för Aktierna på Marknadsplats (såsom kursen rapporterats av Bloomberg) under den del teckningsperioden under vilken Aktierna och teckningsrätter varit listade samtidigt.

2. Vid en ökning av Bolagets aktiekapital genom fondemission av reserver, vinstmedel, överkursmedel eller dylikt och utdelning av andra finansiella instrument än aktier, eller genom delning eller sammanläggning av aktier, ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas genom att multiplicera det Optionsutnyttjandeförhållande som gällde innan den relevanta transaktionen genom följande formel:

$$\frac{\text{Antal Aktier efter transaktionen}}{\text{Antal Aktier som existerade före transaktionen}}$$

3. Vid en ökning av Bolagets aktiekapital utan att Aktier emitteras, genom fondemission av reserver, vinstmedel eller överkursmedel, varigenom det nominella värdet av Aktierna ökar, ska det nominella värdet på de Aktier som kan utges till Optionsinnehavarna vid utnyttjande av deras Teckningsoptioner höjas i motsvarande utsträckning.

4. Vid utdelning från Bolaget av reserver, i kontanter eller annan egendom, eller överkursmedel, ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde innan den relevanta transaktionen genom följande formel:

In the event of the distribution by the Company of reserves in cash or in kind or a share premium, the new Warrant Exercise Ratio will be determined by multiplying the Warrant Exercise Ratio in effect prior to the relevant transaction by the following formula:

$$1 - \frac{\text{Utdelat belopp per aktie}}{\text{Värdet på aktien innan utdelningen}}$$

Vid beräkningen av denna formel bestäms värdet av Aktierna före utdelningen utifrån VWAP för Aktierna på Marknadsplats under de tre (3) senaste Handelsdagarna före utdelningen.

5. Vid tilldelning av andra finansiella instrument än Aktier i Bolaget, ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas enligt följande:

- Om rätten att erhålla finansiella instrument är noterad på Marknadsplats, ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde innan den relevanta transaktionen genom följande formel:

$$1 + \frac{\text{Priset på rätten att erhålla finansiella instrument}}{\text{Priset per Aktie exklusive rätten}}$$

Vid beräkningen av denna formel bestäms priset på Aktierna exklusive rätten och rätten att erhålla finansiella instrument utifrån VWAP för Aktierna på Marknadsplats under de tre (3) första Handelsdagarna från datumet för avskiljandet av de finansiella instrumenten.

- Om rätten att erhålla finansiella instrument inte är noterad på Marknadsplats, ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde innan den relevanta transaktionen genom följande formel:

$$1 + \frac{\text{Värdet på de finansiella instrumenten fördelat på varje aktie}}{\text{Priset per Aktie exklusive rätten}}$$

Vid beräkningen av denna formel bestäms priset på Aktierna exklusive rätten och värdet på de finansiella instrument utifrån VWAP för Aktierna på Marknadsplats under de tre (3) första Handelsdagarna från datumet för avskiljandet av de finansiella instrumenten.

Om de tilldelade finansiella instrumenten inte är noterade på Marknadsplats ska deras värde utvärderas i ett oberoende sakkunnigintyg. Detta intyg ska utfärdas av en internationellt erkänd expert som ska utses av Bolaget, vars yttrande inte ska kunna överklagas.

6. Vid förvärv genom fusion av Bolaget av ett annat företag, eller en sammanslagning av Bolaget med ett eller flera andra företag för att skapa ett nytt bolag, eller i händelse av delning eller annan uppdelning av Bolaget ska Teckningsoptionerna kunna utnyttjas för aktier i det förvärvande eller nya bolaget eller de företag som uppkommer genom sådan delning eller annan uppdelning.

Det nya Optionsutnyttjandeförhållandet ska bestämmas genom att justera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde före en sådan händelse med det utbytesförhållande för Bolagets Aktier mot aktierna i det förvärvande eller nya bolaget eller de bolag som uppstår till följd av delning eller annan uppdelning. Dessa företag ska träda istället för Bolaget för att ovanstående justering ska kunna tillämpas, med syftet att i förekommande fall upprätthålla Innehavarnas rättigheter vid sådana transaktioner och i allmänhet att se till att Innehavarnas rättigheter garanteras enligt de legala, regulatoriska och avtalsmässiga villkoren.

7. Om Bolaget ger aktieägarna ett erbjudande att återköpa egna Aktier till ett pris som är högre än Teckningskursen, ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde tidigare genom följande formel, beräknad till närmaste tusendel av en Aktie:

$$\frac{\text{Aktievärde} + \text{pc}\% \times (\text{återköpspris} - \text{Aktievärde})}{\text{Aktievärde}}$$

Vid beräkningen av denna formel under avsnitt 8.1, punkt 7:

"Aktievärde" (i) betyder genomsnittet av minst tio (10) på varandra följande stängningskurser för Aktierna på Marknadsplats, utvalda från de tjugo (20) på varandra följande stängningskurser för Aktierna på Marknadsplats före återköpet (eller återköpserbjudandet).

"Pc%" betyder procentsatsen av Bolagets aktiekapital som har köpts tillbaka.

"Återköpspris" betyder det gällande priset för de återköpta Aktierna (vilket per definition är högre än Aktievärdet).

8. En extraordinär utdelning ska anses ha betalats om, med beaktande av samtliga Bolagets utdelningar per aktie, som betalats kontant eller i annan egendom (före eventuell källskatt och exklusive skatteavdrag) sedan inledningen av ett år, om Avkastningen per Aktie (enligt definitionen nedan) är större än 2%, varvid eventuella utdelningar eller delar av utdelningar som resulterat i en justering av Optionsutnyttjandeförhållandet i enlighet med punkterna 1-7 och 9-11 i denna paragraf 8.1 inte ska beaktas för att bedöma förekomsten av en extraordinär utdelning eller att bestämma Avkastningen per Aktie.

Vid utbetalning av en extraordinär utdelning ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde tidigare genom följande formel:

$$1 + \text{Avkastning per Aktie} - 2\%$$

Vid utbetalning av utdelning kontant eller i annan egendom av Bolaget (före eventuell källskatt och exklusive skatteavdrag) mellan utbetalningsdagen för Utlösande Utdelning (enligt definitionen nedan) och slutet av samma finansiella period (en "**Ytterligare Utdelning**") ska Optionsutnyttjandeförhållandet justeras. Det nya Optionsutnyttjandeförhållandet ska vara lika med produkten av Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde före transaktionens början, med hänsyn till att:

$$1 + \text{Avkastning per Aktie för den Ytterligare Utdelningen}$$

Vid tillämpning av detta avsnitt 8.1, punkt 9:

"Utlösande Utdelning" betyder den utdelning genom vilken Avkastningen per Aktie överskrider 2%.

"Tidigare Utdelning" betyder varje utdelning som betalats sedan början av samma räkenskapsår före den Utlösande Utdelningen.

"Avkastning per Aktie" betyder summan av de förhållanden som erhållits genom att dividera den Utlösande Utdelningen och i förekommande fall alla Tidigare Utdelningar med stängningskursen för Bolagets Aktie på Handelsdagen omedelbart före betalningsdatumet.

"Avkastning per Aktie för den Ytterligare Utdelningen" betyder förhållandet mellan den Ytterligare Utdelningen (med avdrag för alla utdelningar eller delar av utdelning som resulterat i en justering av Optionsutnyttjandeförhållandet i enlighet med punkterna 1-7 och 9-11 i detta stycke 8.1) och stängningskursen för Bolagets Aktie på Handelsdagen omedelbart före betalningen av den Ytterligare Utdelningen.

9. I händelse av en nedsättning i Bolagets Aktiekapital bestäms det nya Optionsutnyttjandeförhållandet genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde tidigare genom följande formel:

$$1 - \frac{1}{\frac{\text{Nedsatt belopp per aktie}}{\text{Värdet på aktien innan nedsättningen}}}$$

Vid beräkningen av denna formel bestäms värdet av Aktierna innan nedsättningen utifrån VWAP för Aktierna på Marknadsplats under de tre (3) Handelsdagarna omedelbart före datumet för nedsättningen.

10. Om Bolaget ändrar sin disposition av vinstmedel till följd av en emission av preferensaktier, ska det nya Optionsutnyttjandeförhållandet bestämmas genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet som gällde före datumet för emissionen av preferensaktierna genom följande formel:

$$1 - \frac{1}{\frac{\text{Minskningen av rätten till vinst per aktie}}{\text{Värdet på aktien innan ändringen}}}$$

Vid beräkningen av denna formel bestäms värdet av Aktierna före ändringen av disposition av vinstmedel utifrån VWAP för Aktierna på Marknadsplats under de senaste tre (3) Handelsdagarna omedelbart före datumet för ändringen.

11. Om och när Bolaget ska emittera Aktier (utöver Aktier som emitterats vid utnyttjande av Teckningsoptionerna eller omräkning av de Konvertibla Fordringarna eller vid utövande av andra rättigheter för konvertering samt utbyte, teckning av eller köp av Aktier) eller ska emittera eller bevilja optioner, teckningsoptioner eller andra rättigheter att teckna eller köpa Aktier (med undantag för Teckningsoptionerna och de Konvertibla Fordringarna), ska i varje fall, till ett pris per Aktie som är lägre än Teckningskursen, dividerat med Optionsutnyttjandeförhållandet, den nya Teckningskursen vara lika med följande:

$\text{Betaling per aktie} \times \text{Optionsutnyttjandeförhållandet}$ som gällde före den aktuella transaktionen

Vid beräkning av denna formel innebär Betaling per aktie det pris per Aktie till vilket Aktier emitteras eller kan emitteras vid utnyttjande av optioner, teckningsoptioner eller andra rättigheter att teckna eller köpa Aktier.

Sådan justering träder i kraft vid datumet för emission eller beviljande av sådana Aktier eller sådana optioner, teckningsoptioner eller rättigheter.

1.2. En Innehavare som utövar sina rättigheter kan teckna sig för ett antal Aktier, vilket beräknas genom att multiplicera Optionsutnyttjandeförhållandet vid denna tidpunkt med antalet utnyttjade Teckningsoptioner. Om Aktierna är listade och om antalet Aktier som beräknats på detta sätt inte är ett heltal, ska Innehavare få ett antal Aktier som ska avrundas nedåt till närmaste antal Aktier.

1.3. Trots det ovanstående är Bolaget inte tillåten att, utan föregående tillstånd från Innehavare, ändra sin juridiska form eller Bolagets syfte.

§ 9 Meddelanden

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska skriftligen tillställas till varje Innehavare som är antecknad på Avstämningskonto för Teckningsoptionen.

§ 10 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.

§ 11 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:

- (i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- (ii) antal Teckningsoptioner.

§ 13 Ansvarsbegränsning

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.

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.

Föreligger hinder för Bolaget att vidta åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

Ovanstående begränsning av ansvar gäller även av Bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank.

§ 14 Tillämplig lag och tvistelösning

Svensk lag gäller för dessa Teckningsoptioner och därmed sammanhängande rättsfrågor utan hänsyn till dess lagvalsregler.

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).

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 gäller inte såvida annat följer av lag, annan författning, börsregler eller god sed på aktiemarknaden eller annars erfordras för doms verkställighet.
