

Detta dokument är en enkel sammanfattning i syfte att ge en första orientering av investeringsvillkoren. Fullständiga villkor erhålles genom email till [maria.ljungberg@sting.co](mailto:maria.ljungberg@sting.co) på: Propel Capital/Sting

This document is an elementary summary to give a first orientation to the terms for the investment. Complete terms and conditions may be received by emailing [maria.ljungberg@sting.co](mailto:maria.ljungberg@sting.co) at; Propel Capital/Sting.

## **SAMMANFATTNING AV SUMMARY OF VILLKOR FÖR [PROPEL CAPITAL IV AB:s] ("Bolaget") KONVERTIBLER 2019/2022**

### **SUMMARY OF TERMS OF [PROPEL CAPITAL IV AB's] ("the Company") CONVERTIBLES 2019/2022**

#### **1. Lånebelopp och konvertibel** *Loan amount and convertible debenture*

Lånebeloppet uppgår till nominellt 300 000 kronor och representeras av ett konvertibelt skuldebrev ("Konvertibeln") på samma belopp utfärdat av Bolaget till innehavaren.

*The face value of the loan is 300,000 SEK and is represented by a debenture ("the Debenture") in the same amount issued by the Company to the holder.*

#### **2. Ränta** *Interest*

Lånet löper med en årlig ränta om 6 % som skall kapitaliseras årligen.

*The loan carries a yearly interest of 6 % to be capitalized each year.*

#### **3. Återbetalning** *Repayment*

Lånet förfaller till betalning efter tre år i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. Lånet och räntan kan inte återbetalas i förtid utan medgivande från innehavaren av Konvertibeln

*The loan matures after 3 years should conversion not have taken place prior to that date. The loan and the interest may not be repaid prematurely without approval from the holder of the Debenture).*

## 4. Konvertering

### *Conversion*

Konvertering kan ske då Bolaget gjort (marknadsmässig/a) nyemission/er till investerare till ett sammanlagt belopp om minst 1 miljon kronor.

Fyra olika konverteringskurser kan bli aktuella:

- a) 100 % av nyemissionskursen under två månader från dagen för registreringen av konvertibeln hos Bolagsverket, dock ej högre än vad som motsvarar en värdering på samtliga aktier i Bolaget om 20 miljoner ("post money").
- b) 70 % av nyemissionskursen för tiden därefter, dock ej högre än vad som motsvarar en värdering på samtliga aktier i Bolaget om 20 miljoner ("post money").
- c) I händelse av flera nyemissioner skall en volymvägd genomsnittlig kurs tillämpas och konverteringskursen per aktie vara 70 % av den volymvägda kursen, dock ej högre än vad som motsvarar en värdering på samtliga aktier i Bolaget om 20 miljoner ("post money"). Propel Capital har rätt att vid tillämpning av volymviktning bortse från teckningslikvider i den sista emissionen överstigande 1 miljon kronorsgränsen ovan.
- d) Om inte nyemissioner om minst 1 miljon kronor skett inom 3 år kan konvertering ske till en för Bolaget individuellt bestämd reservkurs. Reservkursen i d) kommer i första hand beräknas utifrån en pre-money värdering av Bolaget på 2,5 MSEK (men har i praktiken hittills aldrig tillämpats.)

Propel Capital har ingen skyldighet att begära konvertering av Konvertibeln. Om Propel Capital begär konvertering, gäller de villkor för konvertering som gällde då förutsättningar för konvertering enligt ovan först förelåg.

Propel Capital har en rätt, men ingen skyldighet att, vid beräkning av konverteringskursen bortse från teckningslikvider i den sista emissionen överstigande 1 miljon kronors gränsen ovan.

*Conversion can take place when the Company has made new share issues (at market conditions) to investors to a total amount of at least 1 Million SEK.*

*Four conversion rates can apply;*

- a) 100 % of the rate of issue per share during a time period of two months from the day the Swedish Companies Registration Office register the Convertibles, however not higher than a rate corresponding to a value of all shares in the Company of 20 Million SEK ("post money")..*
- b) 70 % of the rate of issue per share for the time thereafter, however not higher than a rate corresponding to a value of all shares in the Company of 20 Million SEK ("post money")..*
- c) In case of more than one new share issue, a volume weighted average price be calculated and applied and the conversion rate per share shall be 70 % of the*

*volume weighted average price, however not higher than a rate corresponding to a value of all shares in the Company of 20 Million SEK ("post money"). The holder has the right when calculating and applying a volume weighted average price, leave out of account subscription 3 (4) settlements in the last share issue that exceeds the 1 Million SEK limit above.*

*d) Should new share issues to a total amount of at least 1 Million SEK not be carried out within 3 years, conversion may take place to a fall back conversion rate determined individually by the Company. The fall back conversion rate in d) will primarily be calculated based on a pre-money valuation of the company of 2.5 MSEK (but has so far never been applied.)*

*Propel Capital has no obligation to demand conversion of the Debenture. If Propel Capital demands conversion, the terms for conversion shall apply which applied when the prerequisites for conversion described above were present first time.*

*When calculating the conversion rate, Propel Capital has the right, to exclude amounts in the last share issue that exceeds the 1 Million SEK limit above.*

## **5. Verkställande av konvertering** ***Execution of conversion***

Konvertering verkställs genom att i och med att mot Skuldebrevet svarande nya aktier genom Bolagets försorg upptages i Bolagets aktiebok.

*Conversion is executed when the Company inserts new shares corresponding to the Debenture in the Company's share register.*

## **6. Vinstutdelning på ny aktie** ***Profit distribution on new shares***

Aktie som utgivits i samband med konvertering medför rätt till vinstutdelning från och med för det räkenskapsår varunder konvertering verkställs.

*Shares issued in connection with a conversion entitle to profit distribution as from the financial year in which the conversion was executed.*

## **7. Emissioner m.m.** ***Issues etc***

Punkt 7 reglerar ingående den rätt som tillkommer Propel Capital i vissa situationer, t.ex. vid nyemissioner och fusion. Se de fullständiga villkoren.

Section 7 regulates in detail Propel Capital's rights in certain cases, for example new share issues and merger. See the complete terms.

## **8. Preskription** *Limitations*

Skuldebrevet är giltigt i som längst tio år från förfallodagen.

*The Debenture is valid for a maximum of 10 years from the expiry date.*

## **9. Påföljder vid underlåtenhet att fullgöra förpliktelse** *Consequences due to non-fulfilment of an obligation*

Underlåter Bolaget i något avseende att fullgöra sina förpliktelser gentemot Propel Capital enligt dessa villkor, är Propel Capital berättigad att förklara Skuldebrevet förfallet till betalning omedelbart.

*Should the Company in any way fail to fulfil its obligations to Propel Capital under these terms, Propel Capital is entitled to declare the Debenture due for immediate payment.*

## **10. Anmälan och meddelanden** *Report and notices*

Propel Capital är skyldig att anmäla namn och adress till Bolaget samt även adressändring och meddelanden rörande lånet skall ske genom brev med posten till Propel Capital under dess för Bolaget senast kända adress.

*Propel Capital is obliged to report name and address to the Company as well as change of address and notices in respect of the loan shall be made by mail to Propel Capital to its last address known by the Company.*