

Detta dokument är en enkelt sammanfattning i syfte att ge en första orientering av investeringvillkoren. Fullständiga villkor erhålles genom email till _____

på: _____.

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

_____ at; _____.

SAMMANFATTNING AV SUMMARY OF

VILLKOR FÖR [PROPEL CAPITAL III AB:s] ("Bolaget") KONVERTIBLER 2016/2019

TERMS OF [PROPEL CAPITAL III AB's] ("the Company") CONVERTIBLES 2016/2019

1. Lånebelopp och konvertibler *Loan amount and convertible debentures*

300 000 kronor representeras av konvertibler, ett skuldebrev och tillhörande konvertibelvillkor ("Skuldebrevet") utfärdat av Bolaget till innehavaren till .

300,000 SEK represented by debentures, a debenture with terms for conversion ("the Debenture") issued by the Company to the holder.

2. Ränta *Interest*

6 % som skall kapitaliseras årligen.

6 % to be capitalized each year.

3. Återbetalning *Repayment*

Lånet förfaller till betalning efter 3 år i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. Lånet och räntan kan inte återbetalas i förtid utan medgivande från innehavaren av Skuldebrevet.

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 nyemissioner 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.
- b) 70 % av nyemissionskursen för tiden därefter.
- 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. Innehavaren har rätt att vid tillämpning av volymviktning bortse från teckningslikvider i den sista emissionen överstigande 1 miljon kronors gränsen 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 hittills aldrig tillämpats.)

Conversion can take place when the Company has made new share issues 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.*
- b) *70 % of the rate of issue per share for the time thereafter.*
- 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. The holder has the right when calculating and applying a volume weighted average price, leave out of account subscription*

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.)

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 Innehavaren i vissa situationer, t.ex. vid nyemissioner och fusion. Se de fullständiga villkoren.

Section 7 regulates in detail the Holder'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 Innehavaren enligt dessa villkor, är Innehavaren berättigad att förklara Skuldebrevet förfallet till betalning omedelbart.

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

10. Anmälan och meddelanden
Report and notices

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

The Holder 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 the Holder to its last address known by the Company.
