

Styrelsens beslut om emission av konvertibler utan företrädesrätt för befintliga aktieägare

The board of directors' resolution on issue of convertible instruments with deviation from the pre-emption rights for existing shareholders

Styrelsen i Recyctec Holding AB, org.nr 556890-0111, beslutar, under förutsättning av bolagsstämans godkännande, att uppta konvertibelt lån om högst 5 000 000 kronor genom emission av högst 20 konvertibler envar om nominellt 250 000 kronor enligt följande villkor:

The board of directors in Recyctec Holding AB, corp. reg. no. 556890-0111, resolves, subject to approval by the general meeting, to take up a convertible loan of not more than SEK 5,000,000 by issue of not more than 20 convertible instruments of a nominal amount of 250,000 each, on the terms and conditions set out below:

1. Rätt att teckna konvertibler ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma högst tio på förhand vidtalade investerare, varav två av dessa är (i) Sau Suen Tse (styrelseordförande i Recyctec Holding AB) och (ii) Richy Ocean International Ltd (ägs till 50% av Sau Suen Tse och bolaget är större aktieägare i Recyctec Holding AB). Sau Suen Tse ska äga rätt att teckna konvertibler för ett belopp om 1 000 000 kronor och Richy Ocean International Ltd ska äga rätt att teckna konvertibler för ett belopp om 1 500 000 kronor. Övriga investerare ska tillsammans äga rätt att teckna konvertibler för ett belopp om totalt 2 500 000 kronor.

The right to subscribe for convertible instruments shall, with deviation from the shareholders pre-emption rights, belong to a group of not more than ten investors who have been informed beforehand, two of them being (i) Sau Suen Tse (chairman of the board of directors of Recyctec Holding AB); and (ii) Richy Ocean International Ltd (50 percent owned by Sau Suen Tse and the company is a major shareholder in Recyctec Holding AB). Sau Suen Tse shall have the right to subscribe for convertible instruments to a value of SEK 1,000,000 and Richy Ocean International Ltd shall have the right to subscribe for convertible instruments to a value of SEK 1,500,000. Other investors shall together have the right to subscribe for convertible instruments to a total value of SEK 2,500,000.

2. Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt genom en riktad emission är att det enligt styrelsens bedömning är möjligt att emittera konvertiblerna till för Recyctec fördelaktigare villkor, på kortare tid samt till en lägre kostnad om dessa erbjuds till en grupp på förhand vidtalade investerare än om dessa erbjuds samtliga befintliga aktieägare.

The reason to deviate from the shareholders' pre-emption right is that the board of directors is of the opinion that the convertible instruments may be issued on, for the company, more favourable terms, in a shorter period of time and to lower costs if they are offered to a group of investors who have been informed beforehand than to all present shareholders.

3. Teckning av konvertibler ska ske genom teckning på teckningslista senast den 15 september 2017. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

Subscription of convertible instruments shall be made on a subscription list not later than 15 September 2017. The board of directors shall have the right to extend the subscription period.

4. Teckningskursen är 250 000 kronor per konvertibel, vilket motsvarar konvertiblernas nominella belopp.

The subscription price is SEK 250,000 for each convertible instrument, which is equal to the nominal amount of the convertible instrument.

5. Betalning för tecknade konvertibler ska erläggas senast den 22 september 2017. Styrelsen ska äga rätt att förlänga betalningstiden.

Payment for convertible instruments subscribed for shall be made by cash payment not later than 22 September 2017. The board of directors shall have the right to extend the payment period.

6. Investerna Sau Suen Tse och Richy Ocean International Ltd ska äga rätt att betala för tecknade konvertibler genom kvittning av befintlig fordran på bolaget, vilken för Sau Suen Tse uppgår till 1 000 000 kronor och för Richy Ocean International Ltd uppgår till 1 500 000 kronor.

The investors Sau Suen Tse and Richy Ocean International LTD shall have the right to pay for convertible instruments by way of set-off of their existing claims on the company, which for Suen Tse amounts to SEK 1,000,000 and for Richy Ocean International LTD amounts to SEK 1,500,000.

7. Lånet ska förfalla till betalning den 31 mars 2019 i den mån konvertering inte dessförinnan ägt rum. Innehavaren av konvertibel är berättigad att påkalla konvertering, av hela eller delar av den konvertibla fordran, till nya aktier i bolaget av serie B:

- a. under tiden från och med den 21 december 2017 till och med den 31 december 2017, till en konverteringskurs om 1,25 kronor per aktie, vardera aktie med ett kvotvärde om 0,05 kronor.
- b. under tiden från och med den 20 juni 2018 till och med den 30 juni 2018, till en konverteringskurs om 1,50 kronor per aktie, vardera aktie med ett kvotvärde om 0,05 kronor.
- c. under tiden från och med den 20 mars 2019 till och med den 30 mars 2019, till en konverteringskurs om 3,00 kronor per aktie, vardera aktie med ett kvotvärde om 0,05 kronor.

Payment of the convertible loan shall be due on 31 March 2019 provided conversion has not been made before. The holder of the convertible instrument shall be entitled to call for conversion, of the total or a partial amount of the loan, to new shares in the company of series B:

- a. *from 21 December 2017 up to and including 31 December 2017, at a conversion price of SEK 1.25 per share, each share with a quotient value of SEK 0.05.*
- b. *from 20 June 2018 up to and including 30 June 2018, at a conversion price of SEK 1.50 per share, each share with a quotient value of SEK 0.05.*
- c. *from 20 March 2019 up to and including 30 March 2019, at a conversion price of SEK 3.00 per share, each share with a quotient value of SEK 0.05.*

8. Om samtliga konvertibler utnyttjas för konvertering till aktier kommer bolagets registrerade aktiekapital att öka med högst 200 000 kronor.

If all the convertible instruments are converted to shares, the company's registered share capital will increase with not more than SEK 200,000.

9. Konvertiblerna ska löpa med en årlig ränta om sex (6) procent.
Interest on the convertible instruments shall accrue at an annual rate of interest of six (6) percent.
10. Emissionskursen för konvertiblerna har fastställts med beaktande av aktiens nuvarande börsvärde och aktiens volatilitet samt efter förhandlingar med vidtalade investerare. Emissionskursen och övriga villkor för konvertibelemissionen bedöms enligt styrelsen mening vara marknadsmässiga.
The issue price for the convertible instruments has been decided by consideration of the current market value for the share and the share's volatility and also after negotiations with the investors being informed beforehand. The issue price and the other conditions for the issue of convertible instruments are, according to the board of directors, in accordance with the market.
11. De nya aktier som tillkommer till följd av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konverteringen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
The new shares that are issued due to conversion entitle to dividends for the first time on the first record date for dividend that take place after the conversion to new shares has been registered with the Swedish Companies Registration Office and been recorded in the share register kept by Euroclear Sweden AB.
12. För konvertiblerna ska i övrigt gälla de villkor som framgår av Bilaga A.
The convertible instruments shall furthermore be governed by the terms and conditions set out in Appendix A.
13. Konvertiblerna kommer inte att noteras eller vara föremål för handel vid någon marknadsplats.
The convertible instruments will not be listed or traded on any marketplace.
14. Verkställande direktören, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
The managing director, or any other person appointed by the board of directors, shall have the right to take those smaller measures that may be required in order to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.

För bolagsstämmans godkännande av styrelsens beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

An approval by the general meeting of the board of director's resolution is valid only if supported by shareholders holding at least nine-tenths of both the votes cast and the shares represented at the meeting.