

Sammanfattning av väsentliga avtalsvillkor

I det konvertibla låneavtalet mellan Scandinavian Enviro Systems AB (publ) ("**Enviro**" eller "**Bolaget**") och Nordic Restructuring and Growth Capital 1 ("**Investeraren**") ("**Avtalet**") lämnar Investeraren ett totalt åtagande om 100 MSEK (det "**Totala Åtagandet**") i form av ett räntefritt, konvertibelt lån. Lånet är uppdelat i två faciliteter: en facilitet om 35 MSEK som i första hand får användas för att finansiera skulduppgörelsen med Enviros borgenärer och, i den mån medel återstår därefter, för allmänna bolagsändamål ("**Facilitet I**"), och en facilitet om 65 MSEK som endast får användas för allmänna bolagsändamål ("**Facilitet II**", tillsammans med Facilitet I "**Faciliteterna**" och var för sig en "**Facilitet**"). Åtagandeperioden löper i 36 månader från dagen för Avtalet ("**Åtagandeperioden**"). Varje Facilitet får dras i trancher om högst 5 MSEK (en "**Tranch**").

Nedanstående tabell sammanfattar väsentliga avtalsvillkor, bland annat tillgänglighetsvillkor, förutsättningar och begränsningar för att dra på Faciliteterna.

Villkor	Beskrivning
Utnyttjande	En Tranch får endast dras under en Facilitet åt gången.
Konverteringskurs	Investeraren har rätt att under en period om 24 månader från utbetalning av respektive Tranch begära att hela eller delar av beloppet konverteras till nya aktier i Enviro. Teckningskursen vid konvertering ska motsvara 95 procent av genomsnittet av de tre lägsta volymvägda genomsnittskurserna under de tio handelsdagar som omedelbart föregår en konverteringsbegäran, dock aldrig lägre än aktiernas kvotvärde.
Teckningsoptioner	Investeraren ska erhålla teckningsoptioner i samband med varje Tranch, motsvarande högst 2 500 000 teckningsoptioner per Tranch eller ett lägre antal teckningsoptioner proportionellt justerat för det fall Enviros begäran understiger det maximala beloppet om 5 MSEK per Tranch. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en ny aktie i Bolaget. Teckningskursen ska motsvara 150 procent av den volymvägda genomsnittskursen för handelsdagen omedelbart före relevant utbetalningsbegäran, dock aldrig lägre än aktiernas kvotvärde, och teckningsoptionerna ska kunna utnyttjas under en period om tre år från registreringen av respektive teckningsoption hos Bolagsverket. Teckningsoptionerna kommer att omfattas av sedvanliga omräkningsvillkor och avses inte tas upp till handel på någon marknadsplats.
Rekonstruktionsplan	Rekonstruktionsplanen ska ha vunnit laga kraft, i allt väsentligt i den form som anges i Avtalet. Slutlig gruppering av borgenärer och ackordsbelopp för enskilda borgenärer får dock ändras under antagandeprocessen.
Ny finansiering enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion	Rekonstruktionsplanen ska ange lånet under Facilitet I som ny finansiering.

Villkor	Beskrivning
Avslutad rekonstruktion	Företagsrekonstruktionen ska ha avslutats enligt tillämplig lag.
"Cool Down Period"	Minst tio (10) handelsdagar ska ha förflutit från utbetalningsdagen för föregående Tranch innan en ny Tranch kan begäras. Perioden kan förlängas i vissa i Avtalet angivna situationer såsom bristande leverans av aktier under Avtalet eller handelsstopp.
Exklusivitet	Enviro får inte dra på eller delta i annan finansiering med rörlig teckningskurs (<i>Eng. variable rate equity financings</i>) under Avtalets löptid, om inte annat framgår av Avtalet. Vid överträdelse utgår ett vite om fem (5) procent av den del av det Totala Åtagandet som inte har dragits när sådan finansiering ingås. Investeraren har rätt att lämna ett konkurrerande erbjudande innan Enviro ingår sådan finansiering. Förbudet gäller inte Enviros befintliga equity line med Alumni Capital Limited.
Placering under befintlig equity line	Enviro har rätt att utnyttja sin befintliga equity line med Alumni Capital Limited under förutsättning att utnyttjandet inte försenar, hindrar, eller på annat sätt negativt påverkar emission, registrering, upptagande till handel och/eller leverans av aktier eller teckningsoptioner till Investeraren.
Uppsägningsgrunder	Uppsägningsgrund föreligger, bland annat, vid (i) utebliven emission av aktier inom tio (10) handelsdagar, (ii) avnotering, (iii) väsentlig negativ händelse (<i>Eng. material adverse effect</i>), (iv) ägarförändring, (v) utebliven betalning av annan skuld överstigande tio (10) miljoner SEK, (vi) lagakraftvunnen dom på belopp överstigande tio (10) miljoner SEK, (vii) insolvensförfarande som inte upphör inom tre (3) månader, (viii) att företagsrekonstruktionen upphör utan att en rekonstruktionsplan har fastställts, (ix) att en fastställd rekonstruktionsplan helt eller delvis upphävs av domstol, samt (x) att Enviro väsentligen bryter mot lagen om företagsrekonstruktion eller mot beslut, anvisningar eller villkor från domstolen eller rekonstruktören, och sådant brott inte avhjälpas inom tio (10) bankdagar från Investerarens underrättelse. Med "väsentlig negativ händelse" avses, bland annat, en minskning av koncernens substansvärde med mer än femtio (50) procent under kommande tolv (12) månader.