

PARANS

Bring the sunlight in



SOLLJUS I ALLA RUM!

Lanserar fjärde generationen Paransljus
Solljus 30 våningar ner

INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I PARANS SOLAR LIGHTING AB (PUBL)
EMISSIONSMEMORANDUM MARS/APRIL 2016

Erbjudandet i sammandrag:

Avstämningsdag	Avstämningsdag är den 22 mars 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 18 mars 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 21 mars 2016.
Företrädesrätt	De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Parans Solar Lighting AB äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Teckningstid	29 mars – 15 april 2016.
Teckningskurs	5 krona per aktie.
Handel med teckningsrätter	Handel kommer att ske på AktieTorget under perioden 29 mars – 13 april 2016.
Handel med BTA	Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på AktieTorget från och med den 29 mars 2016 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i början av maj 2016.
Antal aktier i erbjudandet	Högst 2 801 761 aktier.
Avsiktsförklaring	Samtliga i styrelsen tecknar minst sin pro rata andel. Därutöver kommer VD Nils Nilsson delta i emissionen.

Bolagsaspekter

Parans Solar Lighting AB (publ), (Parans), är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 29 maj 2002 organisations-nummer 5566628-0649. Nuvarande firma registrerades den 12 september 2003. Parans verksamhet är utveckling, till-verkning, marknadsföring och försäljning av miljösystem samt teknisk konsultverksamhet. Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Västra Götalands län, Göteborgs kommun. Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 2,5 miljon euro under en tolv månadersperiod.

Spridning av memorandumet

Erbjudandet i memorandumet riktar sig inte till personer vars deltagande kräver ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller Erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.

Risker

Begränsade resurser

Parans är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner

Parans baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare som kan vidareutveckla Bolagets produkter.

Försäljning

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget utvecklar får det mottagande av marknaden som memorandumet förrespeglar. Kvantiteten av sålda produkter kan bli lägre vilket påverkar Bolagets resultat negativt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att Parans i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier för att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinst i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Inbjudan till teckning av aktier



Det är med stor tillfredsställelse jag kan berätta att vi nått målet att kunna leverera Paransljus upp till 100 meter in i fastigheter. Tack vare det utvecklingsarbete vi initierade 2013 har vi tillsammans med OFS, som är världsledande inom fiberoptik, kunnat ta fram en flexibel fiberkabel som kan transportera ljuset så långt och samtidigt bibehålla ljuskvalitet – det hälsosamma fullspektrumljuset – och ljusstyrkan. Tack vare möjligheten att transportera ljuset längre öppnar sig betydande affärsmöjligheter för Parans då avståndet inte längre är ett hinder för bolaget att delta i stora byggprojekt.

Trots att vi under 2014 och 2015 lagt ner mycket arbete på det nya solljussystemet SP4 har vi ändå hunnit med att ta en hel del intressanta ordrar på SP3 under åren. Redan hösten 2014 fick vi en intressant order till nytt lärocenter i Växjö vilket då även var vår enskilt största order i Sverige. Under 2015 följdes denna order upp av ytterligare skolor som köpt in systemet för att skapa bättre skolmiljö för elever och personal. Ontoro High School i södra Kalifornien, Loughborough University i England och Catana Universitet i Italien investerade alla i Paransljuset, vilket innebär att skolor är en snabbt växande kundgrupp för Parans.

En annan intressant order är den som kunde presenteras i oktober 2015 till Emil Lundgren AB. Emil Lundgren AB som är ett av Sveriges största elinstallationsföretag hade fått i uppdrag av Volvo Cars i Torslanda installera belysning i en byggnad. De valde Parans solljus för att det har positiva effekter på de anställdas välbefinnande då de blir piggare,

gladare och kan prestera mer när de får tillgång till solens strålar. Ordern som blev Parans absolut största på den svenska marknaden är speciellt rolig då både de allra största elinstallationsföretagen och stora globala arbetsgivare fått upp ögonen för Parans och möjligheten att leda in solljus i byggnader via fiberoptik. Något som bådar gott för framtiden.

Tack vare möjligheten att kunna transportera solljus 100 meter in i en byggnad har vi med det nya ljussystemet SP4 en produkt som blir intressant för fler och större projekt. Vi kan nu leverera solljus till inte bara en del av ett kontor utan faktiskt leverera solljus till alla rum på alla våningar 30 meter ner i en byggnad. Vi stärker därmed vår marknadsposition och kan till och med bana vägen för en ny belysningsstandard med solljus. Vår filosofi är enkel – tänk solljus först och artificiellt ljus i andra hand när det verkligen behövs!

Med en utökad försäljningsorganisation kommer Parans att kunna vara med i betydligt fler och större upphandlingar än tidigare. Genom egna marknads- och försäljningsresurser minskar beroendet av distributörer på varje enskild marknad. Dessutom när vi själva gör affärerna kan vi behålla kunskapen och erfarenheten in-house vilket ger oss konkurrensfördelar och behålla en större del av marginalen, vilket gör att vi ser med tillförsikt framåt på en bättre lönsamhet och ökad vinst. Vi kommer dock även i framtiden vara beroende av bra distributörer på vissa marknader och även andra underleverantörer för mindre installationer och service på produkterna. Vi skall också bygga upp en egen serviceorganisation för att kunna addera till serviceavtal i vårt produkt- och tjänsteutbud.

Den nyemission vi nu genomför är för att stärka upp organisationen i bolaget och satsa på marknadsföring och försäljning av SP4. Under 2016 räknar vi med att nå en betydligt högre omsättning än vi gjorde under 2015.

Hoppas att du är intresserad av vår fortsatta resa mot ljusare mål och vill precis som jag vara med i denna nyemission.

*Göteborg i mars 2016
Nils Nilsson, VD*

Motiv för erbjudandet

Nu kan solljuset lysa 30 våningar ner

Under 2014 beviljades Parans utvecklingsstöd på totalt 4,7 miljoner kronor ur det europeiska utvecklingsprojektet A2PBEER, från Vinnovas Bygginnovation och från Tillväxtverket för att kunna leda naturligt ljus längre in i fastigheten än vad som tidigare var möjligt. Utvecklingsprojektet som gjorts tillsammans med flera världsledande företag så som OFS, Toshiba, Tecnalia, White Arkitekter och Bartenbach har resulterat i en ny fiberkabel som klarar av att leda ljuset i mer än 100 meter. Detta innebär solljus 30 våningar ner i en fastighet.

Tillsammans med de nyutvecklade mottagarna och inomhusarmaturerna innebär det att Parans kan erbjuda en helt ny belysningsstandard som kan ge naturligt ljus långt in i fastigheter där det inte var möjligt att ge det tidigare. Det innebär att Paransljuset kan installeras i betydligt större byggnadskomplex än tidigare, så som skyskrapor, tunnelbanestationer och så vidare, vilket ökar användningsområdet väsentligt.

Google första kunden av SP4

Den fjärde generationen solljussystem som går under namnet SP4 lanserades på EcoBuild-mässan i London den 8 mars. Första installationen av systemet ville dock Google ha redan i februari. Parans samarbetspartner i USA, Wasco Skylights, sålde redan under 2015 ett antal SP3:or till Googles kontor i Kalifornien och nu kommer även det första SP4-systemet att installeras där. Flera lounges och lunchrum får därmed solljus via Paranssystemet. Google som anses vara världens mest attraktiva arbetsgivare har visat ett stort intresse och varit mycket positiva till det sätt som Parans utvecklar personalens inomhusmiljö med ett naturligt ljus.

Förestående nyemission

Under 2013 genomförde Parans en nyemission i syfte att motfinansiera de EU-medel bolaget erhöll för utvecklingen av SP4. Utvecklingsarbetet har tagit

mycket kraft ifrån ledningen i bolaget, men samtidigt hölls de tidsramar som angetts och resultatet är en helt unik produkt med betydligt bättre prestanda än tidigare generationers Paransljus.

Parans går från att erbjuda ljuslösningar för rum till hela våningsplan och fastigheter

Prestandan i SP4 är bättre såväl vad gäller att leda ljuset längre med bibehållen kvalitet som att ge mer ljus. Med SP4 kan ljuset ledas upp till 100 meter vilket innebär att det kan gå 30 våningar ner i byggnaden, dessutom levererar systemet en fördubblad ljusstyrka. Den längre räckvidden innebär att Parans kan vara ett verkligt alternativ vid mycket stora byggprojekt än tidigare vilket innebär betydligt större försäljningsintäkter per projekt för Bolaget.

Nu står Parans i ett skifte att gå från att ha varit kraftigt fokuserad på utveckling till att satsa fullt ut på marknadsföring och försäljning av det nya solljussystemet SP4. Som en del av den omställningen anställdes Johan Lundmark som försäljningschef i början av året. Johan Lundmark, som närmast kommer från Worldmark som chef för affärsutveckling i den globala enheten, kommer att ansvara för Parans globala försäljning. Parans kommer på sikt att bygga upp en försäljningsorganisation som själv och via distributörer kan täcka en stor del av Bolagets primära marknad.

För att kunna fullfölja den affärsplan som styrelsen har antagit och nå de försäljningsmål som bedöms erforderliga att nå för att Parans ska bli ett självfinansierande och lönsamt bolag har styrelsen beslutat om att genomföra föreliggande nyemission.

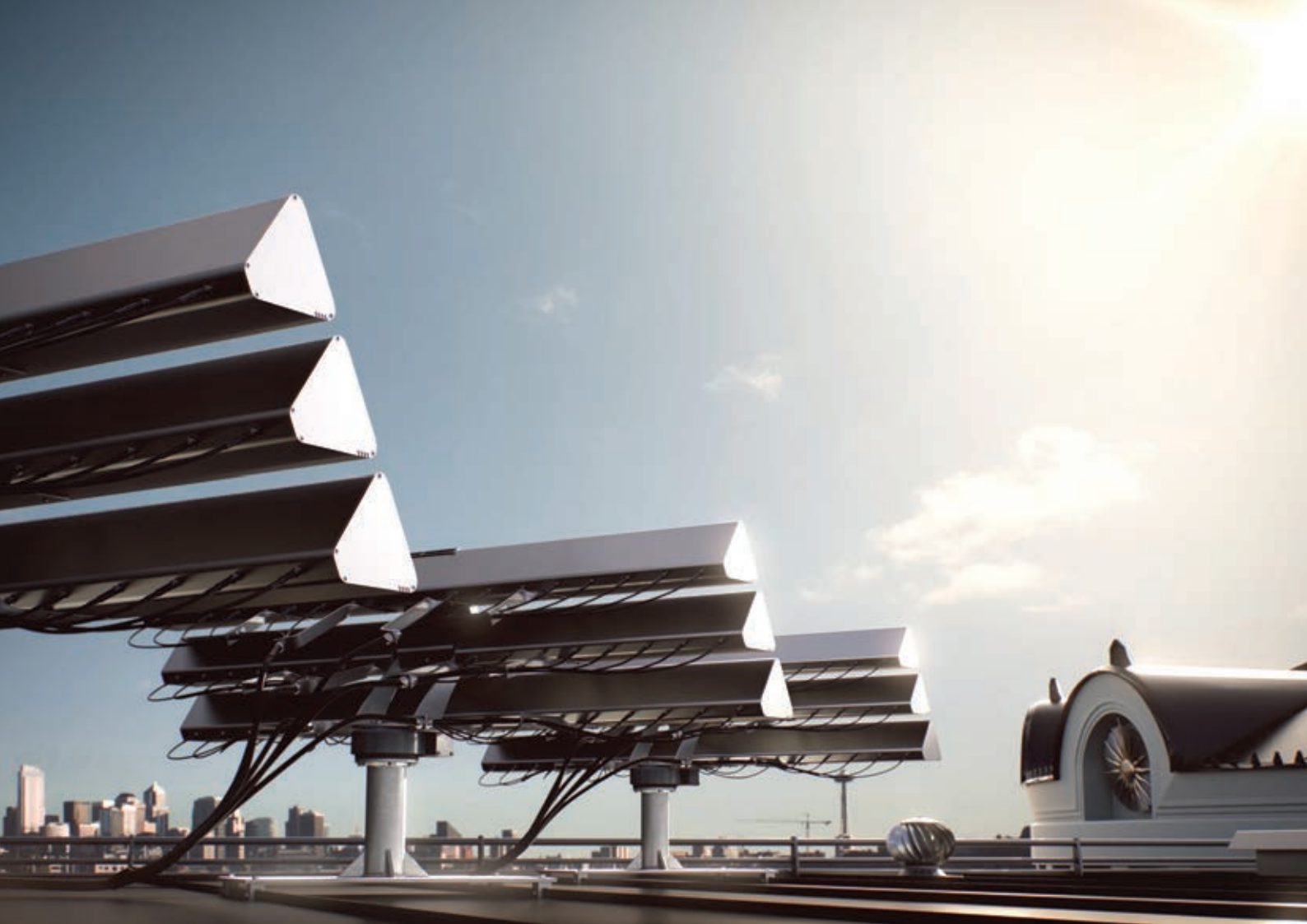
Det kapital som bolaget erhåller i emissionen ska i huvudsak användas till att bygga en över tid stabil organisation i bolaget som skall säkerställa en stabil försäljning och försörjningskedja.

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen vid Parans Solar Lighting AB (publ) med anledning av nyemission i bolaget. Styrelsen för Parans Solar Lighting AB (publ) är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd.

Göteborg den 22 mars 2016
Parans Solar Lighting AB (publ)

Harald Angström Isac Johansson Peter Rung Mikael Sjölund



Parans Solar Lighting i sammandrag

Affärsidé

Parans skall marknadsföra och sälja egenutvecklade, innovativa och energieffektiva system som gör solljus tillgängligt i alla rum för att öka humankapitalets effektivitet och välbefinnande.

Vision

Solljus i alla rum.

Verksamhet

Parans är skapat med en stark passion för innovation och hur teknik kan förbättra världen, men också hur man kan ta avstamp i naturen för tekniken. Som en solros som följer solen hela dagen och nyttjar solen maximalt för att må bra och växa. Produkten skapades från en önskan om att förbättra möjligheterna att föra in solljus i klassrum och förbättra inomhusmiljön.

Grundprincipen för hur Parans produkter fungerar är enkel och lätt att förstå för de flesta. Men precis som för många andra tekniska innovationer har vägen från en enkel idé till en kommersiellt gångbar produkt för serietillverkning innefattat flera utmaningar som företaget med bra resultat tagit sig igenom.

Parans-systemet består av mottagare, fiberoptiska kablar samt armaturer. Solljuset samlas upp av mottagare på utsidan av byggnaden. Därefter transporteras ljuset in i byggnaden via flexibla kablar. Väl inne, flödar naturligt solljus genom Parans armaturer.

Parans SP4 är bolagets fjärde och mest intelligenta generation av Parans system. Med SP4 kan Parans erbjuda ett mer flexibelt system än tidigare med större omfång på kabellängder, antal solljuspunkter per system och ett system som kan byggas ut om behovet ökar av ljuspunkter i ett redan installerat system.

Parans SP4 kan levereras med fiberoptiska kablar upp till 100 meter vilket innebär att SP4 kan leverera solljus i byggnader som har upp till 30 våningar samt till rum djupare och längre in i byggnader. Detta gör det även möjligt att leverera solljus till rum både under som ovan mark.

Parans SP4 är också mer servicevänligt än tidigare system då enskilda detaljer i systemet enkelt kan ersättas utan att hela systemet måste demonteras. Detta gör att servicegraden ökar och tiden för service kortas avsevärt.

Behovet av att kunna fjärrstyra och fjärr övervaka Parans systemet för att kunna erbjuda tilläggs-tjänster och ge service on-line finns redan idag i systemet och kommer successivt att lanseras mot kunderna.

Försäljning

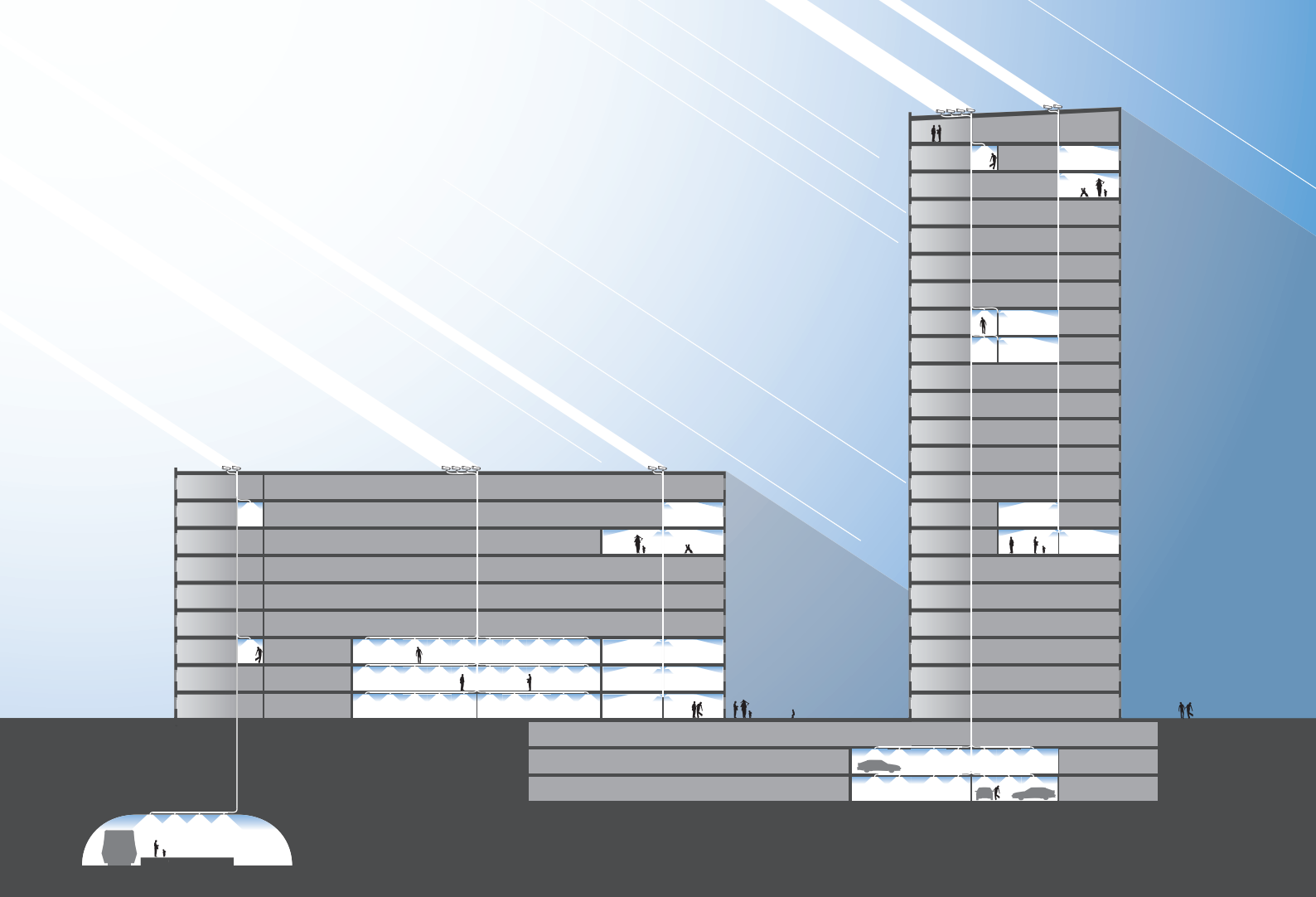
Från november 2015 har Parans en försäljningschef anställd som är den första byggstenen i en försäljningsorganisation som inom 2 år kommer att bestå utav 3 till 4 personer, därefter kommer försäljningsorganisationen successivt att byggas ut. Styrelsen och ledningen har tagit ett strategiskt beslut om att fokusera resurser till tre prioriterade marknader, Norden, syd/västra USA och Gulfen. Europa kommer även vara en viktig marknad för Parans men skall dock ses som en region som kommer i andra hand efter de tre prioriterade marknaderna.

Finansiella mål

Styrelsen i Parans bedömer det viktigt att Parans växer till en omsättning om minst 75 MSEK till år 2020. En finansiell plan för de närmaste 5 åren har tagits fram som stödjer detta. Denna plan bygger på att Parans vid en sådan omsättning skulle kunna generera drygt 8,5 MSEK i rörelseresultat.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Till memorandumet har införlivats genom hänvisning till att de finns tillgängliga på företagets hemsida följande dokument: de tre senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser. Dessa finns att hämta på www.parans.com



Styrelse och VD



Harald Angström, f. 1958. Styrelseordförande

Legitimerad optiker och Diplomerad Marknadsekonom vid IHM Business School. Började sin bana under ett tiotal år som legitimerad optiker. Har därefter varit verksam som säljare, produktchef och marknads- och försäljningschef av kontaktlinser inom Allergan Norden AB och Essilor Sweden AB. Har under senare år haft ledande befattningar inom CooperVision EMEA inom bland annat affärsutveckling internationellt. Sedan 2014 verksam i egen konsultverksamhet, Silvervalp AB, med uppdrag inom företagsledning så som VD, försäljnings- och marknadschef samt styrelseposter inom privata och publika bolag.

Aktieinnehav: 47 172 aktier

Mikael Sjölund, f. 1971. Styrelseledamot

Har mer än 20 års erfarenhet från bygg- och fastighetsbranschen. Har under flera år arbetat som projektchef på Skanska och avslutade sin karriär där som Inköpschef i Norden. Var därefter Vice VD och bl.a. ansvarig för strategiarbete på Imtech och ansvarig för Imtech VS-teknik (tidigare NVS). Driver egen verksamhet i Kvarnsvik AB. Är partner i Sveriges största inköpskonsultbolag och VD i Effso Entreprenad AB. Arbetar som industriell rådgivare åt bl.a. Ratos. Har styrelseuppdrag i privata och publika bolag.

Aktieinnehav: 126 271 aktier

Isac Johanson, f. 1981. Styrelseledamot

Masterutbildning i Industriell ekonomi vid Linköpings Tekniska Högskola med inriktning mot Supply Chain Management och datavetenskap. Senare en Executive MBA vid Handelshögskolan i Stockholm. Har varit verksam som affärskonsult hos Infor Professional Services. Sedan 2012 grundare till och VD i Ilopeia AB med verksamhet inom affärsutveckling och informationssystem.

Aktieinnehav: 472 375 aktier privat och via bolag

Peter Rung, f. 1956. Styrelseledamot

Arkitekt från Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg. Har varit anställd arkitekt hos White arkitekter AB, Arkitekt Partner AB, Volvo AB och White Coordinator GmbH. Har i egen regi drivit Arkitekt Peter Rung AB, Nordstrand och Rung Arkitektkontor AB och NFR Arkitekter AB. Partner sedan 2011 i Liljewall Arkitekter AB. Peter Rung har internationell erfarenhet och är kommersiellt inriktad med 30 års erfarenhet av planering och projektering, framförallt i tidiga skeden som programarbete, exploateringsstudier och stadsplanering.

Aktieinnehav: 10 000 aktier

Nils Nilsson, f. 1977. VD

Teknologie Magister i Innovation och Entreprenörskap samt Arkitektexamen vid Chalmers Tekniska Högskola i Göteborg. Föredetta röjdykare i försvaret och anställd i Sveriges internationella insatstyrka, IM01. En av grundarna och VD sedan 2009.

Aktieinnehav: 591 388 aktier

Revisor

Revisor är revisionsbolaget KPMG AB. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorer Mikael Ekberg.

Marknad

Naturligt ljus

Marknaden för naturligt solljus består av bolag som har lösningar för enplans- och flerplansbyggnader. För enplanslösningar kan takfönster, tub- eller heliostatlösningar appliceras medan i dagslägen enbart fiber optiska lösningar kan hantera flerplansbyggnader. Bolag med enplanslösningar inkluderar Solatube, Wikoda och olika takfönstertillverkare som till exempel Velux. Solatube och Velux är de största aktörerna med en årlig omsättning på 50 miljoner dollar respektive 1 miljard dollar.

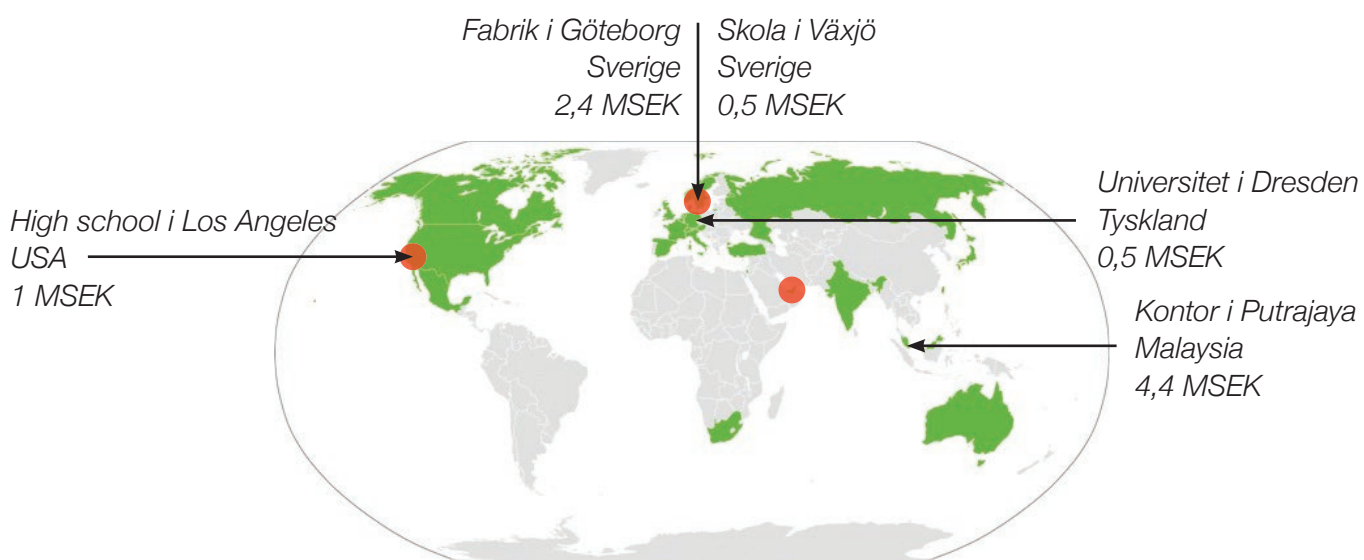
Parans agerar i dagsläget i huvudsak inte på marknaden för enplanslösningar på grund av att det finns många andra olika lösningar och de stora aktörernas dominerande ställning inom denna del av marknaden. Parans har istället valt att fokusera på marknaden för flerplansbyggnader där konkurrensen är mycket begränsad och där det inte finns så många andra tekniska lösningar.

Parans konkurrerar främst mot aktörer av naturligt ljus som använder andra tekniker än fiberoptik för att ge ljusinsläpp längre ner i byggnaderna. De vanligaste teknikerna är ljusstunnlar, ljusschakt och atriumgårdar.

Produkterna skiljer sig åt jämfört med Parans solljussystem genom stor strukturell påverkan av fastigheten. I de fall utrymmet och avståndet till taket är av avgörande betydelse, är Parans system oslagbart genom att det kräver minimalt med utrymme. För fastighetsägare är denna egenskap synnerligen värdefull jämfört med ljusschakt eftersom Parans lösning ökar andelen uthyrningsbara ytor.

Omvärldsanalys

I dag tävlar många länder för att bli ledande inom den nya energieffektiva ekonomin. Grön teknik är under snabb frammarsch inom bygnadsindustrin. I USA beräknas marknaden för grön byggnadsteknik att fördubblas inom de närmaste två åren. Myndigheter över hela världen erbjuder olika incitament som bidrag och skattelättnader för investeringar i grön teknik. I USA har ett särskilt poängsystem för grön byggnadsteknik, LEED, utvecklats som fått fotfäste även i Europa, Sydamerika och Asien. Parans produkter innebär en bättre LEED-placering. Samtidigt innebär den goda tillgången till finansiering/stöd för grön teknik att det är enklare för nya aktörer att etablera sig på marknaden.

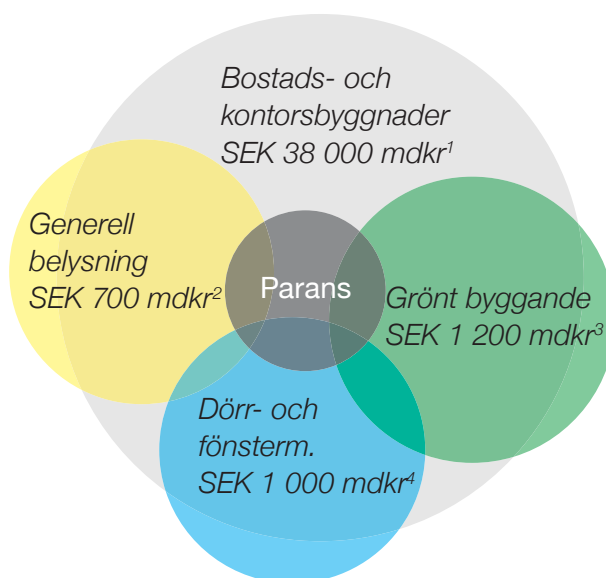


Parans är globalt aktiv med försäljning till mer än 18 olika länder. Bilden visar ett urval av Parans större projekt. Inringade områden visar Parans strategiskt viktiga marknader.

Den snabba tillväxten har gjort olika aktörer mer medvetna om fördelarna med naturligt ljus. Företag marknadsför sig som miljömedvetna för att förbättra sin image, attrahera kompetent personal och öka produktiviteten, genom att infoga naturligt ljus på arbetsplatsen:

- Universitet har noterat att allt fler sökande studenter ställer frågor kring miljöinitiativ och genom att leda in naturligt solljus i föreläsningssalarna har även provresultaten förbättrats.
- Sjukhus noterar att patientrehabiliteringen sker snabbare i miljöer med god tillgång på naturligt ljus.
- Butiker har märkt att försäljningen ökar markant i miljöer med bra ljusflöden.
- I länder med mindre naturligt ljus (Skandinavien, Storbritannien, Kanada och Ryssland) letar människor efter sätt att minska säsongsdpressioner som uppkommer genom brist på naturligt solljus.
- Olika miljöcertifieringssystem kan gynna investeringar i naturligt solljus.
- I en studie av Robertson Cooper var tillgång till dagsljus högst på önskelistan för en bra arbetsplats trots att 42 procent av alla kontorsanställda saknade just detta.

Från ett ekonomiskt perspektiv räknar World Bank med att energipriserna stiger med ca 4 % årligen till år 2025, men dock från väldigt låga nivåer, vilket för Parans del innebär att man troligen inte kommer att konkurrera enbart ekonomiskt med avseende på sparad energi jämfört med exempelvis LED-lampor.



Bilden illustrerar det årliga värdet på respektive marknadsområde som Parans verkar inom.

1. IHS - Global Construction Outlook 2014 (Total Residential, Office, Commercial and Institutional segment)
2. McKinsey - Lighting the way: Perspectives on the global lighting market
3. McGraw-Hill Construction - Green Outlook 2011: Green Trends Driving Growth
4. Freedonia Group - World Windows & Doors to 2015



THE BUSINESS CASE FOR GREEN BUILDING - A Review of the Costs and Benefits for Developers, Investors and Occupants. World Green Building Council.

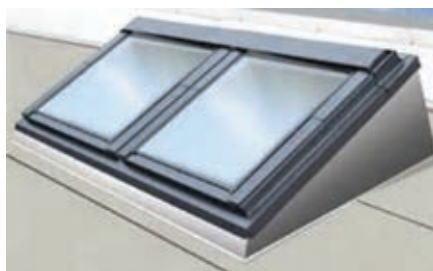
Konkurrenter

Parans agerar på en global marknad med i huvudsak få direkta konkurrenter med liknande produkter. De konkurrenter som finns är Echy, Frankrike, Himawari, Japan och Whilkor, Sydkorea. Dessa företag är alla i jämförbar storlek med Parans men generellt sett med mindre globalt fokus.

Marknaden för Parans produkter befinner sig mycket tidigt i utvecklingsstadiet och det är i dagsläget ovanligt att Parans tävlar direkt mot ovanstående företag i en upphandling. Det är värt att notera att de direkta konkurrenterna hjälper till att bygga marknaden för fiberoptiska dagsljuslösningar. För att påskynda införandet och marknadspenetreringen måste Parans agera målmedvetet på strategiskt viktiga marknader. Föreslagen nyemission adresserar de svagheter företaget har och ger Parans möjligheten att bygga upp en dominerande ställningar inom marknaden för fiberoptiska dagsljuslösningar.



Himawari, en av Parans direkta konkurrenter



Takfönster och tublösningar är exempel på Parans indirekta konkurrenter.

”Med Parans solljussystem är kunden inte längre beroende av fönster för att skapa en ljus och hälsosam inomhusmiljö”

Utvald finansiell information

Koncernen	2015	2014	2013
Rörelsens intäkter	5 291	11 817	3 444
Rörelsens kostnader	-7 502	-9 884	-7 114
Rörelseresultat	-2 211	1 933	-3 670
Periodens-/Årets resultat	-2 205	2 167	-3 705
Anläggningstillgångar	2 985	3 247	1 513
Omsättningstillgångar	3 416	5 133	7 674
Eget kapital	3 796	6 071	3 905
Avsättningar	500	500	319
Skulder	2 105	1 832	4 963
Balansomslutning	6 401	8 403	9 187
Soliditet	59 %	72 %	42 %
Likvida medel	1 140	2 685	4 957
Kassalikviditet	101 %	223 %	158 %
Antal anställda	6	3	4

Aktieägare

Parans aktieägare 2015-12-31	Antal aktier	Kapital- och rösterandel
Avanza Pension	697 714	6,2 %
Nordnet Pensionsförsäkrings AB	617 438	5,5 %
Nils Nilsson	591 388	5,3 %
Isac Johansson med bolag	472 375	4,2 %
Kenny and the Kids AB	300 000	2,7 %
Sandarna Parts AB	275 700	2,5 %
Danica Pensionsförsäkrings AB	235 100	2,1 %
Andreas Larsson	235 000	2,1 %
Övriga ca 735 aktieägare	7 782 330	69,4 %
Totalt	11 207 045	100,0 %

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvot värde
2003	Köp av lagerbolag	100 000	100 000	100 000	100 000	1,00
2005	Nyemission	21 960	121 960	21 960	121 960	1,00
2006	Nyemission	8 000	129 960	8 000	129 960	1,00
2007:1	Split 5:1	519 840	649 800	0	129 960	0,20
2007:2	Nyemission	60 000	709 800	12 000	141 960	0,20
2008	Nyemission	186 633	896 433	37 326	179 286	0,20
2009	Nyemission	896 433	1 792 866	179 287	358 573	0,20
2010:1	Nyemission	263 088	2 055 954	52 618	411 191	0,20
2010:2	Fondemission	0	2 055 954	102 798	513 989	0,25
2010:3	Nyemission	846 395	2 902 349	211 599	725 587	0,25
2011:1	Nyemission	580 469	3 482 818	145 118	870 705	0,25
2011:2	Nyemission	781 302	4 264 120	195 325	1 066 030	0,25
2012	Riktad nyemission	218 698	4 482 818	54 674	1 120 704	0,25
2012	Nyemission	4 482 818	8 965 636	1 120 704	2 241 409	0,25
2013	Nyemission	2 241 409	11 207 045	56 352	2 801 761	0,25
2016	Föreliggande nyemission	2 801 761	14 008 806	700 440	3 502 201	0,25

Information om de aktier som erbjuds

Aktiekapitalet i Parans Solar Lighting AB (publ) uppgår före nyemissionen till 2 801 761,25 kronor, fördelade på 11 207 045 aktier. Efter emissionen av ytterligare 2 801 761 aktier uppgår aktiekapitalet till 3 502 201,50 kronor, fördelade på 14 008 806 aktier.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Parans Solar Lighting AB's tillgångar och resultat. Samtliga aktier berättigar till en röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmebeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

Aktiebok

Företagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, (fd VPC), som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2016. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägaren företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (VPC) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (VPC) på

samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Utspädningseffekter

Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna sig till lika antal aktier som de innehar på avstämningsdagen. För de aktieägare som avstår att teckna sin relativa andel av emissionen innebär avståendet en utspädningseffekt. Det ursprungliga antalet aktier i Parans är 11 207 045, efter nyemissionen tillkommer vid fulltecknad emission 2 801 761 aktier för att därefter vara 14 008 806 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier med 25 procent.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt motsvarande 20 procent av aktiekapitalet i Parans efter nyemissionen.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Aktieägarnas godkännande av nyemissionen

Styrelsens beslut om att genomföra nyemissionen görs med stöd av det bemyndigande som lämnades vid årsstämman den 26 maj 2015.

VD och styrelsens teckningsåtaganden

Samtliga i styrelsen tecknar minst sin pro rata andel. Därutöver kommer VD Nils Nilsson delta i emissionen.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 22 mars 2016 är ägare av aktiebolag i Parans Solar Lighting AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Parans Solar Lighting AB utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Parans Solar Lighting AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 5 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, för rätt till deltagande i emissionen är den 22 mars 2016. Sista dag för handel i Parans aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 18 mars 2016. Första dag för handel i Parans aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 21 mars 2016.

Teckningstid

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 29 mars 2016 till och med den 15 april 2016. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter för teckning av Parans aktier kommer att ske på Aktietorget under perioden från och med den 29 mars 2016 till och med den 13 april 2016. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 13 april 2016 eller användas för teckning av aktier senast den 15 april 2016 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt Emissionsmemorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Parans är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller Emissionsmemorandum och särskild anmälningssedel 2. Teckning och betalning av företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 15 april 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 15 april 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM
Telefon: 08-5065 1795
Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan företrädesrätt

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

1) I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som innan emissionens offentliggörande gjort förtida teckningsåtaganden i emissionen.

2) I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

3) I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning skall göras på särskild anmälningsedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest FK AB. Anmälningssedeln skall vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17 den 15 april 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel 2. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på Aktietorget från den 29 mars 2016 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske i början av maj 2016.

Utdelning

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av maj 2016, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieä-

gare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Handel i aktien

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.



Se presentationen av
Parans vd Nils Nilsson
under Aktiedagen 2016
på www.parans.com