

VILLKOR FÖR RIPASSO ENERGY AB (PUBL):S KONVERTIBLER 2017/2019

1 Definitioner

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Avstämningskonto"	avstämningskonto hos Euroclear där respektive Konvertibelinnehavares innehav av Aktier förvärvade genom Konvertering är registrerat;
"Avstämningsregister"	avser avstämningsregister fört av Euroclear i enlighet med lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
"Aktier"	avser fullt betalda stamaktier i Bolaget med ISIN SE0009143993 och som för närvarande är noterade på NGM Nordic MTF;
"Bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag;
"Bolaget"	Ripasso Energy AB (publ), org. nr. 556760-6602;
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB;
"Konvertering"	utbyte av Konvertibler mot Aktier;
"Konverteringskurs"	den kurs till vilken konvertering ska ske enligt villkor 6(b);
"Konvertibel"	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och som utgör del av Lånet och som emitteras under dessa villkor i Avstämningsregistret;
"Konvertibelinnehavare"	den fysiska eller juridiska person som är registrerad på ett VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare avseende en Konvertibel;
"Lånet"	Bolagets konvertibla lån 2017/2019 eller, i förekommande fall, det sammanlagda nominella belopp som vid var tid är utestående under Lånet;
"Möte för Konvertibelinnehavare"	sådant möte med Konvertibelinnehavare som avhålls enligt villkor 14 och 15;
"Ränteförfallodag"	den 31 december, 31 mars, 30 juni och 30 september varje år eller, i den mån sådan dag inte är en Bankdag, den Bankdag som följer efter tillämpning enligt villkor 5(e). Den första Ränteförfallodagen ska dock vara den 31 mars 2018 och den sista Ränteförfallodagen ska vara Slutförfallodag.
"Slutförfallodag"	den dag då lånet förfaller till betalning. Slutförfallodag är den 30 november 2019 i den mån konvertering eller inlösen inte skett dessförinnan, i vilka fall Slutförfallodag

ska vara Faktisk Konverteringsdag eller den dag då förtida inlösen ska ske enligt dessa villkor; och

”VP-konto”

det avstämningskonto för dematerialiserade värdepapper som förs av Euroclear i enlighet med lagen om kontoföring av finansiella instrument, enligt vilket (i) en ägare av ett sådant värdepapper är direktregistrerad eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat.

2 Lånebelopp, förfallodag, räntesats och betalningsutfästelse

- (a) Lånet ska upptas till ett lånebelopp uppgående till högst 25 074 660,69 kronor, uppdelat på Konvertibler om vardera nominellt belopp om 0,41 kronor (eller hela multiplar därav).
- (b) Det ursprungliga lånebeloppet av Lånet förfaller till betalning på Slutförfallodagen i den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum.
- (c) Lånet löper med årlig ränta om 10 procent. Räntan löper från och med den 30 november 2017 till och med Slutförfallodagen. Räntan ska beräknas på grundval av ett år om 360 dagar som består av tolv månader med 30 dagar vardera och i händelse av en ofullständig månad, det faktiskt antal dagar som förflutit. Om inte sådant hinder som avses i punkten 22(b) föreligger ska ränta erläggas kvartalsvis i efterskott på varje Ränteförfallodag med start den 31 mars 2018. En sista ränteutbetalning, till de Konvertibelinnehavare som ej genomfört konvertering, kommer att ske på Lånets Slutförfallodag.
- (d) Som framgår av villkor 7 nedan bortfaller vid konvertering rätten till ränta.
- (e) Bolaget åtar sig att verkställa betalning avseende Konvertiblerna i enlighet med dessa villkor.

3 Kontoförande institut, registrering m.m.

- (a) Efter vederbörlig registrering hos Bolagsverket ska Konvertiblerna registreras av Euroclear i ett Avstämningsregister enligt 4 kap. lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Således kommer inte några fysiska värdepapper att utges. Konvertiblerna kommer att vara fritt överlåtbara när sådan registrering hos Euroclear som avses i föregående mening har skett.
- (b) Konvertibel registreras för Konvertibelinnehavares räkning på deras respektive VP-konto. Registreringar avseende Konvertibel till följd av Konvertering ska ombesörjas av Bolaget.
- (c) Övriga registreringsåtgärder avseende Lånet till följd av åtgärder enligt villkor 7 och 8 ska ombesörjas av Bolaget.

4 Efterställdhet

- (a) Fordran på kapital och ränta ska i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (*pari passu*) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.
- (b) Bolaget förbinder sig, att så länge fordran enligt detta lån är utestående, inte ikläda sig efterställda förpliktelser som i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur Bolagets tillgångar före fordran enligt detta lån.

5 Betalning av ränta samt återbetalning av lånebelopp

- (a) Räntebelopp och Lånet utbetalas eller återbetalas av Euroclear till den som är Konvertibelinnehavare eller såsom i annat fall berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp på femte Bankdagen före relevant Ränteförfallodag eller Slutförfallodag, eller, på den Bankdag närmare Ränteförfallodagen respektive Slutförfallodagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska värdepappersmarknaden ("**Avstämningsdag för Betalning**").
- (b) Har Konvertibelinnehavare eller den person som i annat fall är berättigad att uppbära betalning avseende ränta respektive lånebelopp, genom kontoförande institut låtit registrera att räntebelopp respektive lånebelopp ska inbetalas till visst bankkonto, sker insättning genom Euroclears försorg på Ränteförfallodagen eller Slutförfallodagen. I annat fall översänder Euroclear betalning av räntebeloppet respektive lånebeloppet på Ränteförfallodagen eller Slutförfallodagen till vederbörande under den adress som är registrerad hos Euroclear på Avstämningsdag för Betalning.
- (c) Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala räntebelopp eller lånebelopp på Ränteförfallodagen eller Slutförfallodagen, utbetalas räntebeloppet respektive lånebeloppet av Euroclear så snart hindret upphört till Konvertibelinnehavare eller till den person som i annat fall är berättigad att uppbära räntebelopp respektive lånebelopp på Avstämningsdag för betalning.
- (d) För den händelse Bolaget skulle underlåta att i rätt tid tillhandahålla Euroclear medel för erläggande av räntebelopp eller lånebelopp på Ränteförfallodag eller Slutförfallodag, ska ränta på förfallet räntebelopp respektive lånebelopp utgå efter den räntesats som anges i punkt 2(c) med tillägg av en (1) procentenhet från Slutförfallodagen till och med den Bankdag under vilken medel senast kl. 10.00 tillhandahållits Euroclear.
- (e) Om en Ränteförfallodag eller Slutförfallodag infaller på en dag som inte är en Bankdag, ska den skjutas upp till närmast följande Bankdag.

6 Konvertering

- (a) Konvertibelinnehavare ska äga rätt att under perioden från och med den 1 oktober 2019 till den tionde Bankdagen innan Slutförfallodag, eller från och med respektive till och med den tidigare dag som följer av villkor 8 moment K, L, M, N eller O nedan, genom meddelande till Bolaget påkalla Konvertering av sin fordran till nya Aktier till en Konverteringskurs om inledningsvis 5 kronor. Konverteringskursen kan komma att omräknas i enlighet med villkor 8.
- (b) Vid Konvertering erhålls en ny Aktie för varje mot Konverteringskursen svarande fullt belopp av det sammanlagda nominella beloppet av de Konvertibler som en och samma Konvertibelinnehavare samtidigt önskar Konvertera. Om detta belopp inte är jämnt delbart med Konverteringskursen, utbetalas överskjutande belopp kontant på lånets förfallodag.
- (c) Till följd av Konvertering av Konvertiblerna till nya Aktier kan aktiekapitalet komma att ökas med högst 50 149,32 kronor och antalet Aktier med högst 5 014 932 före eventuell omräkning enligt villkor 8 nedan.
- (d) Vid påkallande av Konvertering ska den av Bolaget fastställda anmälningsblanketten för registreringssyfte vara vederbörligt ifylld och inlämnad till Bolaget. Sådant påkallande av Konvertering är bindande och oåterkalleligt.

- (e) Envar Konvertibelinnehavare ska betala de skatter eller avgifter som kan komma att påfordras Konvertibelinnehavaren i samband med överlåtelse, innehav eller Konvertering av Konvertibel enligt svenska eller utländska lagar eller bestämmelser, eller enligt beslut från en svensk eller utländsk myndighet.
- (f) Bolaget ska säkerställa att Konvertering verkställs så snart som möjligt efter Bolagets mottagande av vederbörligt ifyllt anmälningsblankett genom att Aktierna registreras som interimssaktier i Bolagets aktiebok som förs av Euroclear (datumet då sådan händelse inträffar avseende en Konvertibel ska vara "**Faktisk Konverteringsdag**" avseende sådan Konvertibel), med beaktande av beslutad eller förestående åtgärd som följer av villkor 8. När registrering har skett hos Bolagsverket blir registrering i Avstämningsregistret slutlig.
- (g) De från en Konvertering resulterande Aktierna ska vara fullt betalda och ska i alla hänseenden ha samma prioritet som och rangordnas lika (*pari passu*) med alla andra emitterade Aktier per den Faktiska Konverteringsdagen, med förbehåll för villkor 7(a).

7 Utdelning och ränta i samband med konvertering

- (a) Aktie som tillkommit på grund av Konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den faktiska Konverteringsdagen.
- (b) Vid Konvertering bortfaller rätten till ränta för tiden från närmast föregående Ränteförfallodag till dess att Konvertering sker.

8 Omräkning av Konverteringskurs m.m.

Beträffande den rätt som ska tillkomma Konvertibelinnehavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:

- A Genomför Bolaget en fondemission, ska konvertering, som påkallas vid sådan tidpunkt att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommer på grund av att konvertering verkställs efter ett emissionsbeslut registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid konvertering som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x antalet Aktier före fondemission

antalet Aktier efter fondemission

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktierna ska moment A ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.
- C Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av konvertering:
1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då konvertering ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom konvertering, ska medföra rätt att delta i emissionen.
 2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska konvertering – som påkallas på sådan tid, att konverteringen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment C, näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan konvertering, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid konvertering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den officiella kurslistan. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde =

det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (Aktiens genomsnittskurs - emissionskursen för den nya Aktien)

antalet Aktier före emissionsbeslutet

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, verkställs konvertering endast preliminärt, varvid helt antal Aktier enligt den ännu inte omräknade Konverteringskursen registreras interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att Konvertiblerna enligt den omräknade Konverteringskursen kan berättiga till ytterligare Aktier och/eller ett kontantbelopp enligt villkor 6. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan den omräknade Konverteringskursen fastställts.

D Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning – emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som utgivits vid Konverteringering, bestämmelserna i moment C första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid Konverteringering som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den officiella kurslistan. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A – D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § första stycket aktiebolagslagen eller bolagsordningen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den officiella kurslistan. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkningen av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande ska gälla.

Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter enligt den officiella kurslistan, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av Konverteringskursen enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

Om sådan notering inte äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid konvertering som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid konvertering som verkställs under tiden till dess att omräknad Konverteringskurs fastställts, ska bestämmelserna i moment C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning – nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om konvertering verkställts efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att Konvertibelinnehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt villkor 6 ovan ska inte medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Konvertibelinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Konvertibelinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F, ska någon omräkning enligt moment C, D eller E ovan av Konverteringskursen inte äga rum.

- G Beslutas om utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider 10 procent av Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid konvertering som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 4 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning). Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den officiella kurslistan. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

H Om Bolagets aktiekapital minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk tillämpas en omräknad Konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknad Konverteringskurs =

föregående Konverteringskurs x Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

beräknat återbetalningsbelopp per Aktie =

det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)

det antal Aktier som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade Konverteringskursen fastställs av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och ska tillämpas vid konvertering som verkställs därefter.

Konvertering verkställs inte under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag, då den omräknade Konverteringskursen fastställts enligt vad ovan sagts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget - utan att fråga är om minskning av aktiekapital - skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Konverteringskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

- I Genomför Bolaget åtgärd som avses i moment A – E, G eller H ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av Konverteringskursen på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Konverteringskursen leder till ett skäligt resultat.
- J För fastställande av omräknad Konverteringskurs enligt ovan ska Konverteringskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt.
- K Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation får, oavsett likvidationsgrunden, konvertering inte därefter påkallas. Rätten att påkalla konvertering upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta inte ha vunnit laga kraft.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av Lånets nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutas av bolagsstämman, från och med dagen efter stämman och i annat fall från och med dagen efter den dag då beslut om likvidation vunnit laga kraft. Inom en vecka därefter ska Bolaget genom meddelande enligt villkor 18 nedan erinra Konvertibelinnehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt villkor 18 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att konvertering inte får påkallas, efter det att bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare – oavsett vad som i villkor 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

- L Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna fusionsplan enligt med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag får Konvertering inte därefter påkallas.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande eller undertecknande påfordra omedelbar betalning av Lånets nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt villkor 18 nedan erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt,

som på grund av lag tillkommer Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med fusion.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt villkor 18 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Konvertibelinnehavarna erinras om att Konvertering inte får påkallas, efter det att slutligt beslut fattats om fusion eller fusionsplanen undertecknats av aktieägarna i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare – oavsett vad som i villkor 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av konvertering – äga rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen ska godkännas eller före den dag då aktieägarna undertecknar fusionsplanen.

M Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i moderbolag, eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga Aktier, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för konvertering enligt villkor 6 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger aktieägare ensam eller tillsammans med dotterföretag, mer än nio tiondelar av Aktierna, och offentliggör aktieägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av 60 dagar räknat från sådant offentliggörande som anges ovan i detta moment påfordra omedelbar betalning av Lånets nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment M, ska – oavsett vad som villkor 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av konvertering – Konvertibelinnehavare äga rätt att påkalla konvertering fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt villkor 18 nedan erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att konvertering inte får påkallas efter slutdagen. Vidare ska Konvertibelinnehavarna genom meddelandet erinras om sin rätt att påfordra omedelbar betalning i enlighet med vad som anges i föregående stycke.

Enligt lagstiftning kan i samband med tvångsinlösen rätten att påkalla Konvertering komma att temporärt inskränkas och slutdagen komma att senareläggas till följd av att skiljeförfarande har påkallats av majoritetsägaren.

N Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, eller samtliga aktieägare i deltagande bolag underteckna delningsplan enligt med fjärde stycket i nämnda paragraf, varigenom Bolaget ska delas genom att en del av eller samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag får konvertering inte därefter påkallas.

Konvertibelinnehavare äger dock rätt att under en period av två månader räknat från sådant godkännande eller undertecknande påfordra omedelbar betalning av Lånets

nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta. Bolaget ska senast en vecka efter periodens början genom meddelande enligt villkor 18 nedan erinra Konvertibelinnehavarna om denna rätt. Genom vad nu sagts inskränkes inte den rätt, som på grund av lag tillkommer Konvertibelinnehavare i egenskap av borgenär i samband med delning.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt villkor 18 nedan underrättas om delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Konvertibelinnehavarna erinras om att konvertering inte får påkallas, efter det att slutligt beslut fattats om delning eller delningsplanen undertecknats av aktieägarna i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, ska Konvertibelinnehavare – oavsett vad som i villkor 6 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Konvertering – äga rätt att påkalla Konvertering från den dag då meddelandet lämnats om delningsavsikten, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas eller före den dag då aktieägarna undertecknar delningsplanen.

- O För det fall samtliga Aktier skulle bli föremål för ett offentligt erbjudande om förvärv ska konvertering kunna påkallas efter offentliggörande av sådant erbjudande till och med sista dagen av anmälningstiden enligt erbjudandet. Bolaget ska omedelbart efter sådant offentliggörande meddela Konvertibelinnehavarna att konvertering kan påkallas.
- P Oavsett vad under moment K, L, M och N ovan sagts om att konvertering inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande eller undertecknande av fusionsplan eller delningsplan, eller utgången av ny slutdag vid fusion eller tvångsinlösen, ska rätten att påkalla konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör eller fusionen, delningen eller tvångsinlösen inte genomförs.
- Q För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Konvertering inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får Konvertering återigen påkallas.

9 Särskilda åtaganden av Bolaget

Bolaget åtar sig att tillse att Bolagets kassa- och bank-tillgångar inte, utan godkännande av ett Möte för Konvertibelinnehavare, vid någon tidpunkt innan Slutförfallodagen understiger 5 000 000 kronor. Bolaget ska inom fem Bankdagar från att dess styrelse har fått kännedom om att kassa- och bank-tillgångar understiger nämnda belopp sammankalla Möte för Konvertibelinnehavare enligt villkor 15(a).

10 Bolagets förvärv och inlösen av Konvertibler

- (a) Med förbehåll för de krav (om några) som uppställts av NGM Nordic MTF eller av någon reglerad marknad eller annan erkänd marknadsplats på vilken Konvertiblerna kan tas upp till notering eller handel vid den relevanta tidpunkten, och under förutsättning av iakttagande av gällande lagar och förordningar, kan Bolaget när som helst och till vilket pris som helst förvärva Konvertibler på den öppna marknaden eller på annat sätt.
- (b) Oaktat villkor 2(b) ska Bolaget, för det fall samtliga Aktier skulle bli föremål för ett offentligt erbjudande om förvärv och Konvertibelinnehavare inte har utnyttjat sin rätt till konvertering inom den tid som framgår av villkor 8 mom. O, från och med dagen efter

det att anmälningstiden enligt erbjudandet löpt ut, ha rätt att lösa in återstående Konvertibler till deras nominella belopp jämte upplupen men ej utbetald ränta till och med en sådan inlösendag och med tillägg för eventuell positiv differens mellan erbjuden uppköpskurs per aktie enligt det offentliga erbjudandet och Konverteringskurs. Om Bolaget utnyttjar denna rätt till förtida inlösen ska Bolaget inte mindre än 20 Bankdagar och inte mer än 60 Bankdagar före inlösendagen meddela Konvertibelinnehavarna därom. Sådant meddelande ska innehålla väsentlig information avseende det offentliga erbjudandet som föranleder inlösen och uppgift om inlösendagen.

11 Beskattning

Alla betalningar som görs av eller på uppdrag av Bolaget avseende Konvertiblerna ska ske utan inskränkningar eller villkor och utan avdrag för eller innehållande av, eller med anledning av, eventuella befintliga eller framtida skatter, tullavgifter, taxeringar eller statliga avgifter, oavsett slag, påförda eller uttagna av eller på uppdrag av Sverige eller någon svensk administrativ eller politisk enhet eller någon svensk myndighet med beskattningsbefogenhet, såvida inte avdrag eller innehållande av sådana skatter, tullavgifter, taxeringar eller statliga avgifter ska ske enligt lag. Bolaget är inte skyldigt att ersätta någon stämpelskatt eller offentlig avgift eller kompensera någon betalning under dessa villkor för någon kupongskatt.

12 Preskription

Rätten till betalning av lånebeloppet preskriberas tio år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.

13 Uppsägningsgrund

- (a) Om någon av de händelser som anges nedan i detta villkor 13 skulle inträffa (envar en "**Uppsägningsgrund**"), får Konvertibelinnehavare efter beslut på Möte för Konvertibelinnehavare uppmana Bolaget till rättelse eller säga upp Konvertiblerna till betalning, i vilket fall hela det obetalda nominella beloppet för Konvertiblerna, inklusive all upplupen och obetald ränta, omedelbart ska förfalla till betalning.
- (b) Bolaget betalar inte i rätt tid ränta eller något annat belopp hänförligt till Konvertiblerna, såvida inte (i) sådan bristande betalning orsakats av administrativa eller tekniska fel eller störningar i sådana betalnings-, finansiella- eller kommunikationssystem (interna eller externa) eller på sådana finansiella marknader vilka var för sig måste fungera för att sådana betalningar ska kunna göras; och (ii) betalning erläggs inom tio Bankdagar efter förfallodagen.
- (c) Bolaget fullgör inte sitt åtagande som framgår av villkor 9 och Bolaget har underlåtit att vidta rättelse inom fem Bankdagar från det att de själva upptäckt eller bort upptäcka detta eller någon Konvertibelinnehavare uppmärksammat Bolaget om detta.
- (d) Bolaget är (eller bedöms vara i enlighet med tillämpliga lagar) på obestånd, oförmöget att betala sina skulder när de förfaller till betalning, ställer in eller offentligt meddelar sin avsikt att stoppa, ställa in eller skjuta upp samtliga eller en väsentlig del av (eller avseende en viss typ av) betalningarna av sina skulder.

14 Beslut av Konvertibelinnehavare

- (a) Begäran från Bolaget eller en eller flera Konvertibelinnehavare representerande minst en tiondel av utestående Konvertiblers nominella belopp (sådan begäran får endast med giltig verkan göras av den som är Konvertibelinnehavare på den Bankdag som infaller

närmast efter dagen då begäran mottas av Bolaget och ska, om den görs av flera Konvertibelinnehavare görs av dem gemensamt) om ett beslut av Konvertibelinnehavarna i en fråga som rör dessa villkor ska ställas till Bolaget och hanteras på ett Möte för Konvertibelinnehavare.

- (b) Bolaget kan avstå från att sammankalla ett Möte för Konvertibelinnehavare om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person eller entitet utöver Konvertibelinnehavarna och sådan person eller entitet har meddelat Bolaget att ett sådant godkännande inte kommer att ges, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är i enlighet med gällande lagstiftning.
- (c) Endast en person som är, eller som har tillhandahållits en fullmakt från en person som är, registrerad som Konvertibelinnehavare på den femte Bankdagen från dagen ett Möte för Konvertibelinnehavare och som är inkluderad i det nominella beloppet för utestående Konvertibler vid denna tidpunkt, kan utöva rösträtt som Konvertibelinnehavare på Möte för Konvertibelinnehavare. Innehavare av förvaltarregistrerade Konvertibler ska anses som Konvertibelinnehavare istället för förvaltaren, om innehavaren uppvisarett intyg från förvaltaren som visar att personen ifråga den femte Bankdagen före Möte för Konvertibelinnehavare var innehavare av Konvertibel och som anger storleken på sådan persons innehav.
- (d) Beslut är giltiga endast om Konvertibelinnehavare som representerar minst hälften av det nominella beloppet av utestående Konvertibler (det vill säga 50 procent av Lånet) är närvarande på det relevanta Mötet för Konvertibelinnehavare och röstar för beslutet.
- (e) Beslut av Mötet för Konvertibelinnehavare antas genom omröstning om någon Konvertibelinnehavare begär det. Varje röstberättigad Konvertibelinnehavare ska i samband med röstning ha en röst för varje hel multipel om 5 kronor av Konvertibler som Konvertibelinnehavaren innehar.
- (f) Om beslutsförhet inte uppnås vid Möte för Konvertibelinnehavare ska Bolaget sammankalla ett andra Möte för Konvertibelinnehavare (i enlighet med villkor 15(a)), förutsatt att det aktuella förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de personer som inledde förfarandet med att erhålla Konvertibelinnehavarnas samtycke.
- (g) Beslut som skärper eller utökar Bolagets skyldigheter eller som begränsar, inskränker eller upphäver Bolagets rättigheter eller förmåner enligt dessa villkor ska kräva Bolagets samtycke.
- (h) En Konvertibelinnehavare behöver inte använda alla sina röster eller avge alla de röster som denne är berättigad till och kan efter eget bestämmande använda eller avge endast några av sina röster.
- (i) Bolaget får varken direkt eller indirekt betala eller låta betala någon ersättning till eller till förmån för någon Konvertibelinnehavare för eller som uppmuntran till medgivande enligt dessa villkor, om inte sådan ersättning erbjuds samtliga Konvertibelinnehavare som på det relevanta Mötet för Konvertibelinnehavare samtycker inom tidsperioden för då sådan ersättning ska utbetalas.
- (j) Beslut som fattats på ett i vederbörlig ordning sammankallat Möte för Konvertibelinnehavare är bindande för samtliga Konvertibelinnehavare oavsett om de är närvarande eller företrädde vid Mötet för Konvertibelinnehavarna. De Konvertibelinnehavare som inte har godkänt eller röstat för ett beslut ska inte vara ansvariga för skada som detta kan orsaka andra Konvertibelinnehavare.

- (k) Alla kostnader som uppstår för Bolaget för att sammankalla ett Möte för Konvertibelinnehavarna ska betalas av Bolaget.
- (l) Information om beslut som fattats vid ett Möte för Konvertibelinnehavare ska omgående sändas genom meddelande till Konvertibelinnehavarna och publiceras på Bolagets webbsidor. Underlåtenhet att göra så ska dock inte medföra att fattade beslut eller uppnådda röstresultat blir ogiltiga. Protokoll från det relevanta Mötet för Konvertibelinnehavare ska på begäran av en Konvertibelinnehavare skickas till denne av Bolaget.

15 Möte för Konvertibelinnehavare

- (a) Bolaget ska sammankalla ett Möte för Konvertibelinnehavare genom att senast fem Bankdagar från mottagande av Bolagets eller Konvertibelinnehavares begäran (eller sådant senare datum som av tekniska eller administrativa skäl kan vara nödvändigt) sända meddelande till samtliga Konvertibelinnehavare därom.
- (b) Meddelande enligt villkor (a) ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (innefattande varje begäran om Konvertibelinnehavarnas beslut) och (iv) ett fullmaktsformulär. Endast frågor som tagits upp i kallelsen får beslutas om vid Möte för Konvertibelinnehavare. För det fall förhandsanmälan av Konvertibelinnehavarna krävs för att delta i Mötet för Konvertibelinnehavare ska sådant krav anges i kallelsen.
- (c) Möte för Konvertibelinnehavare ska hållas tidigast fem Bankdagar och senast 20 Bankdagar från kallelsen.

16 Inga direkta åtgärder av Konvertibelinnehavare

- (a) En Konvertibelinnehavare får inte vidta några som helst åtgärder mot Bolaget för att driva in eller återvinna något enligt dessa villkor förfallet eller utestående belopp eller initiera, stödja eller utverka Bolagets avveckling, upplösning, likvidation, företagsrekonstruktion eller konkurs (eller dess motsvarighet i någon annan jurisdiktion) avseende någon av Bolagets skyldigheter enligt dessa villkor.
- (b) Villkor (a) ska inte vara tillämpligt om Bolaget i enlighet med dessa villkor blivit instruerad av Konvertibelinnehavarna att vidta vissa åtgärder, men av någon anledning inte har vidtagit eller är ur stånd att vidta sådana åtgärder (och det inte beror på en Konvertibelinnehavare) inom skälig tid och sådan underlåtenhet eller bristande förmåga är pågående.
- (c) Bestämmelserna i villkor (a) ska inte på något sätt begränsa en enskild Konvertibelinnehavares rätt att kräva eller driva in förfallna belopp relaterade till Konvertiblerna som Bolaget ska betala till några men inte alla Konvertibelinnehavare.

17 Fördelning av tillgängliga medel

Om räntebelopp och/eller Lånet förfallit till betalning och förslår inte medel som inbetalats av Bolaget till full betalning därav, ska medlen – pro rata – i första hand användas till betalning av räntan och i andra hand till amortering på Lånet.

18 Meddelanden

- (a) Meddelanden rörande Lånet ska omedelbart tillställas varje Konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad i Bolagets Avstämningsregister. För det fall Lånet är noterat vid reglerad marknad eller annan erkänd marknadsplats ska

meddelanden även lämnas i enlighet med bestämmelser som är tillämpliga med anledning därav.

- (b) Meddelandet till Bolaget ska skickas till följande adress:

Ripasso Energy AB (publ)

Att: Verkställande direktören

Gruvgatan 35 B

421 30 Västra Frölunda

19 Förvaltare

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införs i Bolagets skuldbok, äger rätt att registreras på konto som Konvertibelinnehavare. Sådan förvaltare äger mottaga de räntebetalningar som eljest skulle ha tillställts Konvertibelinnehavaren, och ska även i övrigt betraktas som Konvertibelinnehavare vid tillämpning av dessa lånevillkor.

20 Ändring av lånevillkor

- (a) Bolaget ska agera i enlighet med tillämpliga lagar, föreskrifter och god sed på den svenska värdepappersmarknaden, inklusive bland annat relevanta föreskrifter utfärdade av Euroclear.
- (b) Bolaget äger rätt att för Konvertibelinnehavarnas räkning ändra dessa lånevillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

21 Sekretess

Bolaget och Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Konvertibelinnehavare. Bolaget äger rätt att erhålla uppgifter om Konvertibelinnehavare ur det av Euroclear förda skuldregistret.

22 Begränsning av ansvar

- (a) I fråga om de på Bolaget och Euroclear ankommande åtgärderna gäller beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvar inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.
- (b) Bolaget eller Euroclear är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget eller Euroclear varit normalt aktsamma.
- (c) Föreligger hinder för Bolaget eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning ska Bolaget betala ränta efter den räntesats som gällde på Slutförfallodagen enligt villkor 2(c).

23 Tillämplig lag

Svensk lag ska äga tillämpning på Konvertiblerna, dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Alla tvister som uppkommer i anledning av Konvertiblerna och/eller dessa villkor ska avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans (eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget).