

STYRELSENS FÖRSLAG OM RIKTAD KVITTNINGSEMISSION AV KONVERTIBLER

Styrelsen i Cortus Energy AB (publ), org. nr. 556670-2584 ("Bolaget") föreslår den extra bolagsstämman i Bolaget den 14 juli 2020 att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt uppta ett konvertibelt lån om högst 33 151 304 kronor genom att emittera högst 66 302 608 konvertibler med ett nominellt belopp om 0,50 kronor vardera, allt enligt följande:

- Teckningskursen per konvertibel uppgår till 0,50 kronor;
- Konvertibel ska löpa med 10 procents årlig ränta från den 7 juli 2020 till och med den 7 januari 2022 eller den tidigare dag konvertibel och därpå upplupen ränta konverteras till aktier.
- Nedanstående personer ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt äga rätt att teckna högst angivet antal konvertibler:

Teckningsberättigad	Högsta antal konvertibler
Per-Olov Norberg	44 223 674
P. Forssell Timber AB	5 403 378
Per Norberg	16 675 556

- Skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att ovanstående teckningsberättigade har lånefordringar mot Bolaget om belopp som motsvarar respektive teckningslikvid, allt enligt vad som närmare framgår av styrelsens redogörelse enligt 15 kap 9 § aktiebolagslagen vilken fogas härtill. Styrelsen anser det vara till förmån för Bolaget att tecknarnas ges möjlighet att kvitta sådana lånefordringar mot nyemitterade konvertibler i Bolaget. Teckningskursen och övriga villkor för konvertiblerna är marknadsmässig och motsvarar den teckningskurs och övriga villkor för konvertibler som emitterats med företrädesrätt för aktieägarna den 22 maj 2020.
- Teckning av konvertibler ska ske under perioden omedelbart efter den extra bolagsstämmans beslut till och med den 20 juli 2020. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- Teckning av konvertibler ska ske på separat teckningssedel, och betalning ska ske genom samtidigt kvittning av lånefordran mot Bolaget.
- Efter teckning och betalning genom kvittning ska styrelsen tilldela tecknade konvertibler. Tecknade, betalade och tilldelade konvertibler kommer att registreras i avstämningsregister som förs av Euroclear Sweden AB enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Konvertibelbevis utfärdas inte.
- Konvertering av konvertibler till aktier kan ske under varje period om 5 på varandra följande bankdagar som inträder:
 - (i) omedelbart före utgången av varje kalenderkvartal fram till och med den period om 5 bankdagar som inträder omedelbart före utgången av tredje kalenderkvartalet 2021; samt

(ii) om konvertering inte påkallats dessförinnan, perioden 13 december 2021 till och med den 17 december 2021;

där den första Konverteringsperioden enligt (i) ovan börjar den 24 september 2020 och upphör den 30 september 2020.

- Varje konvertibel samt därå upplupen ränta ger rätt till konvertering av aktier till en konverteringskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen i Bolagets stamaktier under de tio senaste handelsdagarna innan den aktuella konverteringsperioden påbörjas, dock lägst 0,26 kronor och högst 0,40 kronor.
 - Givet att samtliga konvertibler tecknas och tilldelas, och under förutsättning av att konverteringskursen uppgår till den lägsta ovan angivna konverteringskursen om 0,26 kronor per aktie, kan aktiekapitalet ökas med högst 4 400 494,95 kronor, allt beräknat vid konvertering av samtliga konvertibler inklusive därå upplupen ränta.
 - Konverteringskursen för teckning av aktie med stöd av konvertibel, liksom antalet aktier som varje konvertibel berättigar till kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 7 i villkoren för konvertiblerna, Bilaga A.
 - Aktie som tecknats och utgivits genom konvertering av konvertibel medför rätt till vinstutdelning första gången efter den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.
 - I övrigt ska för konvertiblerna gälla de villkor som framgår av Bilaga A.
-