

VILLKOR FÖR KONVERTIBELT LÅN AV SERIE KV4 I CORTUS ENERGY AB

1. Definitioner

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

"ABL"	aktiebolagslagen (2005:551)
"aktie"	en aktie i bolaget
"avstämningsdag för betalning"	Betyder femte bankdagen före förfallodag för ränta eller lånebelopp, eller den bankdag som infaller närmare förfallodag, och som generellt kan komma att tillämpas på den svenska konvertibelmarknaden
"bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av lån inte är likställd med allmän helgdag i Sverige
"bolaget"	Cortus Energy AB, org.nr 556670-2584
"emissionsinstitut"	Sådan bank eller institut som bolaget vid var tid har utsett till emissionsinstitut i enlighet med dessa villkor och som har de tillstånd som krävs för att agera emissionsinstitut
"innehavare"	innehavare av konvertibel fordran
"konvertering"	utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier i bolaget som avses i 11 kap och 15 kap ABL
"konverteringskurs"	den kurs till vilken konvertering kan ske
"konvertibel fordran"	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 11 kap ABL
"konverteringskurs"	den kurs till vilken konvertering kan ske
"konvertibel fordran"	sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 11 kap ABL
"kontoförande institut"	bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument
"reglerad marknad"	reglerad marknad eller annan motsvarande utländsk handelsplats, multilateral handelsplattform (MTF) eller annan plats där det bedrivs organiserad handel med bolagets aktie
"VP-konto"	avstämningskonto hos Euroclear enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB

2. Lånebelopp, antal konvertibler och betalningsutfästelse

Lånebeloppet uppgår till nominellt högst 19 367 478 kronor. Lånet ska representeras av högst 19 367 478 konvertibler eller multiplar därav.

Bolaget ikläder sig betalningsskyldighet gentemot innehavare enligt dessa villkor.

3. Löptid, ränta och betalningar

Lånet förfaller till betalning den 20 januari 2026 i den mån konvertering inte har ägt rum dessförinnan. Lånebeloppet ska utbetalas av bolaget om konvertering inte har ägt rum under löptiden.

Konvertiblerna ska löpa med en årlig ränta om 13,5 procent. Räntan ska utgå från och med den 20 februari 2024 till och med den 20 januari 2026 och beräknas med räntedagsbas Act/365F, d.v.s. tidsperioden beräknas med faktiskt antal dagar, och i ränteberäkningen får ett helt år 365 dagar.

Ränta förfaller till betalning den 20 april 2024, den 20 juli 2024, den 20 oktober 2024, den 20 januari 2025, den 20 april 2025, den 20 juli 2025, den 20 oktober 2025 och på förfalldagen den 20 januari 2026 eller, för det fall sådan dag inte är bankdag, närmast efterföljande bankdag.

Upplupen ränta berättigar inte till konvertering.

Betalning ska ske till av innehavaren anvisat konto.

4. Efterställt lån

De konvertibla fordringarna ska i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medföra rätt till betalning ur bolagets tillgångar efter bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån. Bolaget har rätt att ikläda sig efterställda förpliktelser som i händelse av bolagets likvidation eller konkurs medför rätt till betalning ur bolagets tillgångar före de konvertibla fordringarna.

5. Kontoförande institut m.m.

Bolaget ska äga rätt att registrera de konvertibla fordringarna på av Euroclear förda avstämningskonton enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. För registreringar avseende de konvertibla fordringarna till följd av åtgärder enligt punkterna 8 – 9 nedan ska bolaget anvisa ett kontoförande institut som ansvarig därför.

6. Nominellt belopp på konvertibel

Konvertibels nominella belopp ska uppgå till 1 kronor vardera eller multiplar därav.

7. Betalning

Betalningar avseende lånet (inklusive räntebetalningar) ombesörjs av Euroclear till den som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister som innehavare, eller den som i annat fall är berättigad att uppbära betalning i enlighet med information registrerat av Euroclear, på avstämningsdag för betalning.

Har innehavare, eller den person som i annat fall är berättigad att uppbära betalning i enlighet med information registrerad av Euroclear, genom kontoförande institut låtit registrera att betalning ska inbetalas till visst bankkonto, ska sådan insättning ske genom Euroclears försorg på förfalldagen. Anmäls inte sådant bankkonto kommer Euroclear återbetala beloppet till bolaget när fordran preskriberas.

Skulle Euroclear på grund av dröjsmål från bolagets sida, eller på grund av annat hinder, inte kunna

utbetala belopp som ska betalas på förfallodagen, utbetalas beloppet av Euroclear så snart hindret upphört till innehavare, eller till den person som i annat fall är berättigad att uppbära betalning på avstämningsdag för betalning.

Om förfallodagen infaller på en dag som inte är en bankdag, insättes eller översändes räntan respektive lånebeloppet på därefter närmast följande bankdag.

8. Konvertering

Om inte annat följer av punkten 11 kan påkallande av konvertering äga rum under fyra perioder, nämligen under perioden från och med den 3 juni 2024 till och med den 18 juni 2024 (*konverteringsperiod 1*), under perioden från och med den 2 december 2024 till och med den 13 december 2024 (*konverteringsperiod 2*), under perioden från och med den 2 juni 2025 till och med den 16 juni 2025 (*konverteringsperiod 3*) och under perioden från och med den 1 december 2025 och till och med den 12 december 2025 (*konverteringsperiod 4*). Innehavare har rätt att under nämnda konverteringsperioder påkalla konvertering av hela eller delar av sin fordran till nya aktier i bolaget till en konverteringskurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio handelsdagar omedelbart innan varje konverteringsperiod påbörjas. Den framräknade konverteringskursen ska avrundas till närmast hela öre, varvid ett halvt öre avrundas nedåt. Konverteringskursen får inte fastställas till ett lägre belopp än 0,07 kronor eller högre belopp än 0,30 kronor.

Detta innebär att en ny aktie i bolaget, med nuvarande kvotvärde, erhålls för varje fullt belopp av tillämplig konverteringskurs av det sammanlagda nominella beloppet av den konvertibla fordran som en och samma innehavare samtidigt önskar konvertera. Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i enlighet med punkten 11 nedan.

Konvertering kan endast ske till helt antal aktier, vartill det sammanlagda antalet konvertibla fordringar berättigar till. Innehavare kommer inte att erhålla någon kontant kompensation för det fall att konverteringsbeloppet inte är jämt delbart med konverteringskursen.

9. Påkallande av konvertering

Påkallande av konvertering är bindande och kan inte återkallas av innehavaren. Inges inte påkallande av konvertering under konverteringsperioden upphör all rätt att konvertera fordringarna att gälla.

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok som förs av Euroclear. Inledningsvis upptas de nya aktierna interimistiskt på av Euroclear fört avstämningskonto. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkten 11 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för slutlig registrering.

10. Utdelning i samband med konvertering

Aktie som tillkommit på grund av konvertering ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

11. Omräkning i vissa fall m.m.

Omräkning

Skulle bolaget genomföra en transaktion eller på annat sätt vidta någon bolagsrättslig åtgärd som enligt bolagets styrelses mening skulle kunna leda till att den ekonomiska kompensation som innehavare ska erhålla i förhållande till aktieägarna, och/eller det antal aktier som behöver emitteras, (i) avviker från det vid tecknandet avsedda, (ii) inte är förenlig med tillämplig lag, och/eller (iii) i övrigt inte är skälig

(med beaktande av den tekniska strukturen för en sådan transaktion eller handling eller av andra skäl), ska bolaget äga rätt, men inte skyldighet, att omräkna konverteringskursen på sätt bolagets styrelse finner ändamålsenligt mot bakgrund av (i)-(iii) ovan. Därvidlag ska särskilt noteras att syftet med det golv om 0,07 kronor som anges i punkten 8 ovan är att säkerställa att full konvertering inte medför större utspädning än vad som är möjligt enligt tillämpligt emissionsbeslut.

Rätt att utöka företrädesrätt som tillfaller aktieägarna till innehavarna

Genomför bolaget en nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - ska bolaget äga rätt att besluta att sådan företrädesrätt som tillkommer aktieägare även ska omfatta innehavare. Därvid ska varje innehavare, oaktat sålunda att konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier i bolaget som innehavare skulle ha erhållit, om konvertering verkställts enligt den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget i andra fall än som avses i föregående stycket lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § ABL, förvärva värdepapper eller rättighet av något slag som utgivits av bolaget, ska vad som sägs i föregående stycke ha motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavare ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Avrundning

Vid omräkningar enligt ovan ska konverteringskursen avrundas till hela ören.

Likvidation

Beslutas att bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap ABL får, oavsett likvidationsgrunden, konvertering därefter inte påkallas. Rätten att påkalla konvertering upphör samtidigt med likvidationsbeslutet, oavsett om detta inte vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § ABL, ska innehavare genom meddelande enligt punkten 12 nedan underrättas om den föreslagna likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om en föreslagen likvidation enligt ovan, ska innehavare ha 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. Om innehavare påkallar konvertering enligt detta stycke ska konverteringskursen vara den samma som konverteringskursen var vid den närmast föregående, och innan dagen för ett sådant meddelande avslutade, konverteringsperioden.

Om rätten att påkalla konvertering har upphört enligt denna punkt 11, återinträder den dock om likvidationen upphör.

Konkurs

Om bolaget försatts i konkurs får konvertering därefter inte påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs får konvertering återigen påkallas i enlighet med dessa villkor.

Tvångsinlösen av utestående aktier

Skulle en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i bolaget utnyttja sin rätt i enlighet med 22 kap 1 § ABL att lösa in återstående aktier i bolaget, är sådan majoritetsaktieägare, enligt 22 kap 26 § ABL, även berättigad att lösa in teckningsoptioner och konvertibler som bolaget har gett ut. En innehavare har i dessa fall rätt att få sina konvertibler inlösta av sådan majoritetsaktieägare, trots att den senare inte utnyttjar rätten till inlösen av aktier.

Om majoritetsaktieägaren har begärt att en tvist avseende inlösen av minoritetsaktier ska avgöras av skiljeman i enlighet med 22 kap 6 § ABL, får konvertiblerna inte utnyttjas för konvertering förrän tvisten

avseende inlösen av minoritetsaktier har avgjorts genom dom eller genom ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den period inom vilken konvertering får verkställas löper ut dessförinnan eller inom tre (3) månader därefter, ska innehavare ändå vara berättigade till konvertering under en period om tre (3) månader efter det att avgörandet vann laga kraft. Vid konvertering enligt detta stycke ska konverteringskursen vara den samma som konverteringskursen var vid den närmast föregående konverteringsperioden.

Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § ABL, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av konvertering därefter inte ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt punkten 12 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att konvertering ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska innehavare äga rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att konvertering kan verkställas senast tre veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas. Vid konvertering enligt detta stycke ska konverteringskursen vara den samma som konverteringskursen var vid den närmast föregående konverteringsperioden.

Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § ABL, varigenom bolaget ska uppgå i annat bolag ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga aktier i bolaget, 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 påkallande av konvertering enligt punkten 9 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av konvertering (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment, ska innehavare äga rätt att göra sådant påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem veckor före Slutdagen genom meddelande enligt punkten 12 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att påkallande av konvertering ej får ske efter Slutdagen. Vid konvertering enligt detta stycke ska konverteringskursen vara den samma som konverteringskursen var vid den närmast föregående konverteringsperioden.

Byte av aktiekapitalsvaluta

Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådant valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av bolaget och ska tillämpas vid konvertering som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

Skriftligt utlåtande från bolaget

Styrelsen ska äga rätt, men inte skyldighet, att hänskjuta frågan huruvida omräkning av konverteringskurs ska ske, och i så fall på vilket sätt, till en finansiell rådgivare. Ett skriftligt utlåtande från sådan finansiell rådgivare ska vara slutgiltigt och bindande för bolaget och innehavare, förutsatt att det inte är uppenbart felaktigt.

Bolaget ska meddela innehavare i enlighet med punkten 12 om omräkning av konverteringskursen omedelbart efter fastställande därav.

Åtaganden av bolaget

Bolaget åter sig att inte vidta åtgärder som beskrivs i denna punkt 11 om de skulle leda till att den omräknade konverteringskursen understiger kvotvärdet för en aktie i bolaget.

12. Meddelanden

Meddelanden rörande konvertiblerna ska tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad hos bolaget eller på konto i bolagets avstämningsregister, eller införas i minst en rikstäckande dagstidning.

13. Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren ska väckas vid tingsrätt i den domsaga där bolaget vid denna tidpunkt har sitt säte.

14. Ändringar och tillägg

Bolaget äger rätt att ändra innehavare av konvertibel fordrans villkor 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 innehavare av konvertibel fordrans rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

15. Förvaltare

Banker och värdepappersbolag som har tillstånd att vara förvaltare av aktier äger rätt att registreras på VP-konto som konvertibelinnehavare. Sådan förvaltare ska betraktas som konvertibelinnehavare vid tillämpning av dess villkor.

16. Sekretess

Emissionsinstitutet eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare. Detta gäller dock inte bolaget, vilket har full rätt att ta del av uppgifter avseende innehavare beträffande namn, personnummer, adress och lånebelopp. Till undvikande av tvivel är bolaget oförhindrat att lämna sådan information till rådgivare och tjänsteleverantörer som bolaget kan komma att anlita vid förvaltningen av konvertiblerna.

17. Force majeure och ansvarsbegränsning

Ifråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet 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 ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.
