

## Ripasso Energy AB (publ)

### Styrelsens förslag till beslut om företrädesemission av konvertibla skuldförbindelser

#### *Proposal by the Board of Directors for resolution on an issue of convertible bonds with preferential right for the shareholders*

Styrelsen för Ripasso Energy AB (publ), org. nr 556760-6602 ("Bolaget"), föreslår härmed extra bolagsstämma den 16 januari 2019 att besluta att Bolaget ska uppta ett konvertibelt lån om nominellt högst 79 505 021 kronor genom emission av högst 79 505 021 konvertibla skuldförbindelser till en teckningskurs om 1,00 kronor per konvertibel skuldförbindelse.

*The Board of Directors of Ripasso Energy AB (publ), Reg. No. 556760-6602 (the "Company") proposes the Extraordinary General Meeting to be held on 16 January 2019 to resolve that the Company shall raise a convertible loan with a maximum nominal value of SEK 79,505,021 through an issue of maximum 79,505,021 convertible bonds with a subscription price of SEK 1.00 per convertible bond.*

För teckningen av de konvertibla skuldförbindelserna och för det konvertibla lånet ska följande villkor gälla:

*The following terms and conditions shall apply for the subscription of the convertible bonds and the convertible loan:*

- (a) Emissionen ska ske med företräde för de som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget. Varje aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) konvertibel skuldförbindelse.  
*The issue shall be with preferential right for those who are shareholders in the Company at the record date. Each shareholder shall receive one (1) subscription right for each (1) held share. One (1) subscription right shall entitle to subscription for one (1) convertible bond.*
- (b) Tilldelning av teckningsrätter sker enligt det för varje aktieägare registrerade innehav hos Euroclear Sweden AB per den 7 februari 2019 ("Avstämningsdagen").  
*The allotment of subscription rights is made in accordance with the registered holdings of each shareholder at Euroclear Sweden AB as of 7 February 2019 (the "Record Date").*
- (c) Bolaget ska emittera konvertibla skuldförbindelser för ett högsta belopp om 79 505 021 kronor. Varje konvertibel skuldförbindelse ska ha ett nominellt belopp om 1,00 kronor, vilket också ska vara den konvertibla skuldförbindelsens teckningskurs.  
*The Company shall issue convertible bonds with a maximum value of SEK 79,505,021. Each convertible bond shall have a denomination of SEK 1.00, which also shall be the subscription price of the convertible bond.*
- (d) De konvertibla skuldförbindelserna ska löpa med en ränta om 10 procent årligen. Räntan ska betalas ut kvartalsvis i efterskott.  
*The rate of interest of the convertible bonds is 10 per cent per annum. The interest shall be payable quarterly in arrears.*

- (e) Teckning av de konvertibla skuldförbindelserna ska ske genom kontant betalning under perioden från och med 11 februari 2019 till och med den 26 februari 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden.  
*Subscription of the convertible bonds shall be made by way of payment in cash during the period from and including 11 February 2019 until and including 26 February 2019. The Board of Directors shall have the right to extend the subscription and payment period.*
- (f) East Guardian SPC har en fordran på Bolaget om 10 000 000 kronor, Miura Holding Limited har en fordran på Bolaget om 11 000 000 kronor, Alexander af Jochnik har en fordran på Bolaget om 3 300 000 kronor och David Zaudy har en fordran på Bolaget om 2 000 000 kronor. Som betalning för tecknade konvertibla skuldförbindelser får ovan nämnda fordringsägare kvitta hela de ovan nämnda fordringarna.  
*East Guardian SPC has a claim on the Company amounting to SEK 10,000,000, Miura Holding Limited has a claim on the Company amounting to SEK 11,000,000, Alexander af Jochnik has a claim on the Company amounting to SEK 3,300,000 and David Zaudy has a claim on the Company amounting to SEK 2,000,000. As payment for subscribed convertible bonds, the above-mentioned creditors shall be entitled to set-off against the entire above-mentioned claims.*
- (g) För det fall samtliga konvertibla skuldförbindelser inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående konvertibla skuldförbindelser:  
*In case all the convertible bonds are not subscribed for by virtue of subscription rights, the Board of Directors shall, within the framework of the maximum amount of the issue, resolve on allotment of the remaining convertible bonds:*
- (i) i första hand ska tilldelning ske till dem som också tecknat konvertibla skuldförbindelser med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var registrerad som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och – vid övertäckning – i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av konvertibla skuldförbindelser och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning,  
*in the first place, allotment shall be made to those who have also subscribed for convertible bonds by virtue of subscription rights, irrespective of whether the subscriber was registered as shareholder on the record date or not, and – in case of oversubscription – in relation to the number of subscription rights utilized for subscription of convertible bonds and, in case this cannot be done, by drawing of lots,*
- (ii) i andra hand tilldelas dem som endast tecknat konvertibla skuldförbindelser utan stöd av teckningsrätter, och – vid övertäckning – i förhållande till det antal konvertibla skuldförbindelser som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.  
*secondly, allotment shall be made to those who have subscribed for convertible bonds without subscription rights, and – in case of oversubscription – in relation to the number of convertible bonds subscribed by each, and, in case this cannot be done, by drawing of lots.*
- (h) Konvertibel innehavarna har rätt att begära konvertering från och med den 1 januari 2021 fram till och med den 15 februari 2021.

*The holders of the convertible bonds may require conversion during the period from and including 1 January 2021 until and including 15 February 2021.*

- (i) Konvertibelinnehavarna har rätt att begära förtida konvertering inom fem bankdagar från det att Bolaget offentliggör att Bolagets aktier ska noteras på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.  
*The holders of the convertible bonds may require early conversion within five banking days from an announcement that the Company's shares will be listed on a regulated market or a comparable market outside of the European Economic Area.*
- (j) Konverteringskursen ska vara 10 kronor per aktie vid begäran om konvertering från konvertibelinnehavarnas sida. Bolagets aktiekapital kan i det fallet komma att öka med högst 79 505,02 kronor och antalet aktier i Bolaget högst ökas med 7 950 502 aktier.  
*The conversion rate shall be SEK 10 per share when the holders of the convertible bonds require conversion. The share capital of the Company may increase with maximum SEK 79,505.02 and the number of shares in the Company may increase by maximum 7,950,502 shares.*
- (k) Bolaget har rätt att begära konvertering från och med den 16 februari 2021 till och med den 24 februari 2021.  
*The Company may require conversion during the period from and including 16 February 2021 until and including 24 February 2021.*
- (l) Konverteringskursen ska vara 2 kronor per aktie vid begäran om konvertering från Bolagets sida. Bolagets aktiekapital kan i det fallet komma att ökas med högst 397 525,10 kronor och antalet aktier i Bolaget högst ökas med 39 752 510 aktier.  
*The conversion rate shall be SEK 2 per share when the Company requires conversion. The share capital of the Company may in this case increase with maximum SEK 397,525.10 and the number of shares in the Company may increase by maximum 39,752,510 shares.*
- (m) Aktie som tillkommit på grund av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den dag aktien fördes in i Bolagets aktiebok.  
*Share issued through conversion shall entitle to dividend as from the first record date for dividend to occur after the share was registered in the Company's share register.*
- (n) Det konvertibla lånet förfaller till betalning den sista februari 2021, i den mån konvertering inte skett dessförinnan.  
*The convertible loan is due for payment on the last of February 2021, in so far as conversion has not occurred before.*
- (o) De fullständiga villkoren för de konvertibla skuldförbindelserna framgår av Bilaga A, "Villkor för Ripasso Energy AB (publ):s konvertibler 2019/2021".  
*The terms and conditions for the convertible loan follows from Appendix A (only available in Swedish).*
- (p) Såväl styrelsen som verkställande direktören, eller den de utser i sitt ställe, har rätt att vidta de smärre justeringar av förslaget som kan visa sig erforderliga för registreringen av emissionen vid Bolagsverket samt vid Euroclear Sweden AB.

*The Board of Directors and the CEO of the Company, or the one appointed, shall have the right to make such minor adjustments of the proposal, as may be required in connection with the registration with the Swedish Companies Registration Office and Euroclear Sweden AB.*

---

Göteborg i december 2018 / *Gothenburg in December 2018*

**Ripasso Energy AB (publ)**  
Styrelsen / *The Board of Directors*

**Bilagor**

***Appendices***

Bilaga A – Villkor för Ripasso Energy AB (publ):s konvertibler 2019/2021.

*Appendix A – Terms and conditions Ripasso Energy AB (publ) 's convertible bonds 2019/2021 (only available in Swedish).*

Bilaga B – Kopia av bolagets årsredovisning 2017 med senast fastställda balans- och resultaträkningarna, försedd med en anteckning om bolagsstämmans beslut om bolagets vinst eller förlust samt kopia av revisionsberättelse för det år årsredovisningen avser.

*Appendix B – Copy of the Company's annual report from 2017, with the last adopted balance sheet and income statement, provided with a note on the decision of the Annual General Meeting on distribution of profits and a copy of the auditor's report form the year of the annual report.*

Bilaga C – Styrelsens redogörelse enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen för händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning, vilka har inträffat efter det att årsredovisningen lämnades.

*Appendix C – Report by the Board of Directors in accordance with Chapter 15, Section 8 of the Swedish Companies Act on events of material significance for the company's financial situation, which have occurred subsequent to the presentation of the annual report.*

Bilaga D – Styrelsens redogörelse enligt 15 kap 9 § aktiebolagslagen för emissionsvillkor om kvittningsrätt.

*Appendix D – Report by the Board of Directors in accordance with Chapter 15, Section 9 of the Swedish Companies Act on set-off rights for the issue.*