

VILLKOR OCH ANVISNINGAR FÖR NYEMISSION 2014

Emitterade värdepapper

Vid extra bolagsstämma i Cassandra Oil AB (publ) ("Cassandra Oil" eller "bolaget") den 19 maj 2014 beslutades om nyemission av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna ("Nyemissionen"). Nyemissionen tecknas i form av units. Varje unit innehåller en aktie, en teckningsoption av serie 1 (TO1) och en teckningsoption av serie 2 (TO2). Nyemissionen avser högst 791 153 units.

Varje teckningsoption av serie TO1 ger rätt att senast den 30 april 2016 teckna en ny aktie i Bolaget för en teckningskurs av 40 kronor. Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att senast den 30 april 2018 teckna en ny aktie i Bolaget för en teckningskurs av 70 kronor.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Cassandra Oil har företrädesrätt att för etthundra (100) befintliga aktier i Cassandra Oil teckna tre (3) units.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 28 kronor per unit.

Courtage utgår inte.

Uniträtter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av uniträtter.

Aktieägare som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare får tre (3) uniträtter per innehavd aktie i Cassandra Oil. Etthundra (100) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för rätt att med företrädesrätt delta i Nyemissionen är den 26 maj 2014. Sista dag för handel i aktien i Cassandra Oil inklusive rätt till deltagande i emissionen är den 21 maj 2014. Aktien handlas exklusive rätt till deltagande i Nyemissionen från och med den 22 maj 2014.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter sker under perioden 28 maj – 10 juni 2014 på First North. Banker och värdepappersinstitut med tillstånd i Sverige står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som vill köpa eller sälja uniträtter måste därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter måste säljas senast den 10 juni 2014 eller användas för teckning av units senast den 13 juni 2014 för att inte bli värdelösa.

Teckningstid

Teckning av units skall ske under perioden 28 maj – 13 juni 2014. Outnyttjade uniträtter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och saknar därmed värde.

Uniträtter som blir outnyttjade kommer utan avisering från Euroclear Sweden att bokas bort från VP-konton.

Information från Euroclear Sweden till direktregistrerade aktieägare

Inbjudan och förtryckt emissionsredovisning med inbetalningsavi och en särskild anmälningssedel sänds till de aktieägare eller företrädare för aktieägare i Cassandra Oil som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och som har rätt att teckna units. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter och det hela antal units som kan tecknas. Den som är upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Cassandra Oil registrerat hos bank eller annan förvaltare får ingen inbjudan, särskild anmälningssedel eller emissions-redovisning från Euroclear Sweden. Teckning och betalning måste då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning och betalning med företrädesrätt

Teckning av units med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning senast den 13 juni 2014 hos valfri svensk bank eller värdepappersinstitut.

Direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare från Euroclear Sweden får en förtryckt emissionsredovisning med inbetalningsavi samt en särskild anmälningssedel (se ovan). Teckning genom betalning måste göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den särskilda anmälningssedeln – enligt fastställt formulär – i enlighet med nedanstående alternativ:

1. Inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Den särskilda anmälningssedeln skall inte användas. Observera att teckning är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I de fall uniträtter förvärfvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas, måste den särskilda

anmälningssedeln användas som underlag för teckning med kontant betalning.

Aktieägare skall då på anmälningssedeln ange det antal units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det motsvarande belopp som skall betalas. Betalning sker således genom användande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer enbart den först erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Remium på telefon enligt nedan. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på adress enligt nedan och vara Remium tillhanda senast den 13 juni 2014 klockan 17.00. Observera att teckning är bindande.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

I det fall inte samtliga uniträtter utnyttjas med företrädesrätt kommer Cassandra Oils styrelse att inom ramen för Nyemissionens högsta belopp (högsta antal units) besluta hur tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter ska ske. Härvid ska i första hand units fördelas till dem som tecknat med stöd av uniträtter i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning. För det fall units kvarstår efter sådan fördelning, ska i andra hand units fördelas till övriga som tecknat units utan företrädesrätt. Vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till antalet tecknade units och i sista hand genom lottning. Teckning av units utan företrädesrätt sker under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga 28 maj – 13 juni 2014. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att särskild anmälningssedel (II) ifylls, undertecknas och skickas till Remium på adress enligt nedan. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel (II). I det fall fler än en anmälningssedel (II) insänds kommer enbart den först erhållna att beaktas.

Övriga anmälningssedlar kommer att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel (II) kan erhållas från Remium på telefon enligt nedan. Betalning ska inte ske i samband med anmälan utan företrädesrätt. Den särskilda anmälningssedeln ska vara Remium tillhanda senast den 13 juni 2014 klockan 17.00. Om tilldelning sker kommer avräkningsnota att utfärdas och skickas till tecknaren, varvid teckningslikvid skall betalas kontant senast den dag som anges på avräkningsnotan. Meddelande lämnas inte till den som inte får tilldelning.

Om likviden inte betalas i rätt tid kan tecknade units komma att överlätas till annan. Om försäljningspriset vid en sådan överlåtelse skulle understiga teckningskursen enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen fått tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Observera att teckning är bindande.

Adress för teckning

Remium Nordic AB

Emission: Cassandra Oil AB

Kungsgatan 12-14

111 35 STOCKHOLM

Telefon: 08-454 32 00

Telefax: 08-454 32 01

Utländska aktieägare

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som har rätt att teckna i Nyemissionen, kan vända sig till Remium på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Kanada, Japan och Nya Zeeland kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas heller inget erbjudande att teckna units i Cassandra Oil till aktieägare eller andra med registrerade adresser i USA, Australien, Kanada, Japan eller Nya Zeeland. Innehavare av aktier i Cassandra Oil i någon av dessa jurisdiktioner kommer istället att erhålla likvid från försäljning av units efter avdrag för försäljningskostnader som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. En förutsättning för utbetalning av sådan försäljningslikvid är att nettobeloppet överstiger 200 kronor.

Betalda och Tecknade units ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter får tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTU

Handel med BTU kan ske på First North från och med den 28 maj 2014 till dess att Nyemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Registrering av Nyemissionen hos Bolagsverket

Så snart aktiekapitalökningen och emissionen av teckningsoptioner av serie TO1 respektive TO2 har registrerats av Bolagsverket vilket beräknas ske omkring den 25 juni 2014, omvandlas BTU till aktier respektive teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Omvandling beräknas ske omkring den 2 juli 2014. VP-avi utsänds inte i samband med detta utbyte. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer särskild information från respektive förvaltare.

Rätt till utdelning

De nyemitterade aktierna i Cassandra Oil (som ingår i tecknade units) medför rätt till eventuell vinstutdelning från den avstämningsdag för vinstutdelning som infaller närmast efter det att Nyemissionen registrerats av Bolagsverket. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden

Cassandra Oil har inte tidigare beslutat om kontantutdelning till bolagets aktieägare och detta kommer sannolikt inte heller att ske de närmaste åren. Cassandra Oil har för avsikt att behålla tillgängliga medel och använda dem i bolagets verksamhet.

Listning av aktier och teckningsoptioner

Cassandra Oils aktier är upptagna för handel på First North. Efter att Nyemissionen registrerats av Bolagsverket kommer de nyemitterade aktierna och tecknings-optionerna att upptas för handel på First North. Cassandra Oil är anslutet till Euroclear Swedens kontobaserade värdepapperssystem, och inga fysiska aktiebrev utfärdas.

Listning

Aktierna i Cassandra Oil är upptagna för handel i svenska kronor på First North, handlas med kortnamnet CASO och har ISIN-kod SE0001234923.

Offentliggörande av teckningsresultat i Nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats och omkring den 17 juni 2014 kommer Cassandra Oil att offentliggöra utfallet av Nyemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Cassandra Oils hemsida.

Övrig information

Bolaget har inte rätt att avbryta Nyemissionen och har inte heller rätt att sätta ned det antal aktier och teckningsoptioner som en teckning med stöd av uniträtter avser. Om Nyemissionen inte blir fulltecknad med stöd av uniträtter och styrelsen beslutar om tilldelning till dem som tecknat utan företrädesrätt kan tilldelning till dessa, beroende på om Nyemissionen övertecknats, däremot komma att ske med ett lägre antal aktier än vad respektive tecknare anmält sig för och även bortfalla helt. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Cassandra Oil att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Återbetalning till direktregistrerade aktieägare i Euroclear Sweden AB kommer i så fall att ske till respektive aktieägares avkastningskonto hos Euroclear Sweden AB. I det fall aktieägaren har sina aktier förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare sker återbetalning till respektive förvaltare.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan beaktande. Erlagd teckningslikvid kommer då att återbetalas enligt ovan.

Remium agerar emissionsinstitut åt Cassandra Oil i Nyemissionen. Remium agerar inte finansiell rådgivare åt Cassandra Oil och har inte genomfört någon värdering av Cassandra Oil.

Inga fysiska eller juridiska personer inblandade i Erbjudandet har några ekonomiska eller andra relevanta intressen som har betydelse för Erbjudandet, utöver det ekonomiska intresse som följer av aktieinnehav i bolaget.

Aktierna i Cassandra Oil är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Det finns inga bestämmelser om inlösen eller konvertering avseende aktierna i Cassandra Oil. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Cassandra Oils aktier sedan Cassandra Oils bildande.