

VILLKOR FÖR KÖPTIONER 2009/2011 AVSEENDE KÖP AV STAMAKTIER I ROTTNEROS AB

1. Definitioner

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

| | |
|-------------------------|--|
| ”Aktiebolagslagen” | Aktiebolagslag (2005:551) |
| ”Bankdag” | dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag; |
| ”Banken” | Swedbank AB (publ), org. nr. 502017-7753; (tillika utställare) |
| ”Bolaget” | Rottneros AB (publ), org. nr. 556013-5872; |
| ”Euroclear” | Euroclear Sweden AB (tidigare VPC); |
| ”Innehavare” | den som är registrerad på VP-konto som innehavare av Köption; |
| ”Köption” | rätt att av Banken köpa en stamaktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor; |
| ”Kontoföringslagen” | Lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument; |
| ”Kontoförande Institut” | bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt Kontoföringslagen och hos vilken VP-konto öppnats för Innehavare |
| ”Lösenpris” | 0,82 kronor per stamaktie i Bolaget eller annat sådant pris som föranleds av en omräkning enligt avsnitt 7; |
| ”VP-konto” | Värdepapperskonto på vilket respektive Innehavares innehav av Köption eller innehav av aktier förvärvade på grund av Köption är registrerat. |

2. Antalet Köptioner, registrering m.m.

Antalet Köptioner uppgår till högst 244 444 444 stycken. Köptionerna är fritt överlåtbara.

Köption ska för Innehavares räkning registreras på VP-konto, varför inga värdepapper kommer att utfärdas.

Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Köption ska riktas till Kontoförande Institut.

Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt till Köption ska låta registrera denna sin rätt.

3. Rätt att köpa stamaktier

Innehavare ska äga rätt, men inte skyldighet, att för varje Köption köpa en stamaktie i Bolaget av Banken mot erläggande av Lösenpriset. Omräkning av Lösenpriset liksom av det antal aktier som varje Köption berättigar till köp av, kan äga rum i de fall som framgår av avsnitt 7. Köp kan endast ske av det hela antal stamaktier, vartill det sammanlagda antalet Köptioner berättigar, som är registrerat genom ett visst Kontoförande Institut och som en och samma Optionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja. Vid sådant köp ska således bortses från överskjutande del av Köption som inte kan utnyttjas.

En Köption är inte delbar, vilket innebär att del av Köption inte kan utnyttjas för köp av stamaktier.

Banken ska vara skyldig att i enlighet med dessa villkor sälja det antal stamaktier som avses med anmälan om köp, om Innehavaren så påkallar under i avsnitt 4 angiven tid.

4. Köp av stamaktier

Önskar Innehavare utnyttja Köption ska anmälan om köp ske under följande perioder, 15 mars 2010–26 mars 2010, 14 juni 2010–28 juni 2010, 13 september 2010–24 september 2010, 6 december 2010–17 december 2010, 14 mars 2011–25 mars 2011, 13 juni 2011–27 juni 2011, 12 september 2011–23 september 2011 samt 16 november 2011–7 december 2011. Anmälningssperioden kan komma att tidigareläggas eller senareläggas i de fall som framgår av avsnitt 7 L och M nedan. Vid sådan anmälan ska för registreringsåtgärder, ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär inges till Banken eller annat Kontoförande Institut för vidarebefordran till Banken. När tiden för aktuell anmälningssperiod löpt ut upprättar Banken avräkningsnota mellan Banken och Innehavaren avseende köp av de stamaktier anmälan avser.

För det fall någon lämnar ett offentligt uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier ska anmälan om köp även kunna ske under en tvåveckors period som börjar löpa på dagen en vecka efter det att det offentliga uppköpserbjudandet har offentliggjorts.

För det fall beslut om avnotering av Bolagets aktier fattas ska anmälan om köp även kunna ske under en tvåveckors period som börjar löpa på dagen en vecka efter det att beslutet om avnotering har offentliggjorts.

Anmälan om köp är bindande och kan inte återkallas. Anmälan som inkommer under annan period än vad som anges ovan är ogiltig och kommer att lämnas utan avseende.

Inges inte anmälan om köp senast den 7 december 2011, eller den senare dag som fastställts enligt avsnitt 7, upphör automatiskt all rätt enligt Köptionerna att gälla.

5. Betalning vid köp av stamaktier, m m

Betalning för stamaktier som förvärvas enligt dessa villkor ska erläggas senast på den likviddag som anges på avräkningsnotan.

Betalning ska ske kontant till av Banken anvisat konto. Sedan likvid har erlagts skall Banken tillse att Innehavaren registreras på anvisat VP-konto som ägare till de aktier som omfattas av anmälan om köp.

Innehavaren ska erlägga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Köption på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svenskt eller utländskt myndighetsbeslut.

6. Innehavares ställning

Köptionerna medför inte någon rätt för Innehavare av det slag som tillkommer aktieägare i Bolaget, såsom exempelvis rösträtt eller rätt till utdelning.

Innehavare äger uppbära utdelning på de aktier som Innehavare förvärvar enligt dessa villkor om avstämningsdagen för utdelning inträffar efter det att likvid har erlagts och registrering av aktierna på anvisat VP-konto har verkställts.

7. Omräkning m.m.

Följande ska gälla beträffande den rätt, som ska tillkomma Innehavare i de situationer, som anges i detta avsnitt.

- A. Genomför Bolaget en fondemission ska, med verkan från och med den dag aktien noteras utan rätt till deltagande i fondemissionen, tillämpas dels ett omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av, dels ett omräknat lösenpris.

Omräkningarna utföres av Banken enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje Köption} \\ \text{berättigar till köp av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal aktier som varje Köpoption} \\ \text{berättigar till köp av x antalet aktier} \\ \text{efter fondemissionen} \\ \hline \text{antalet aktier före fondemissionen} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat lösenpris} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående lösenpris x antalet aktier före} \\ \text{fondemissionen} \\ \hline \text{antalet aktier efter fondemissionen} \end{array}$$

Om genom fondemissionen det aktieslag som Köptionen avsåg vid utgivandet berättigar till aktier av annat slag, ska de nya aktierna tillsammans med de ursprungliga aktierna utgöra giltig och odelbar leverans vid utnyttjande av Köptionen.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktier, s.k. split, ska en här- emot svarande omräkning av antalet aktier som Köptionen berättigar till köp av samt av lösenpriset utföras av Banken enligt samma grunder som vid omräkning i anledning av fondemission enligt mom. A ovan.
- C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning - ska tillämpas ett omräknat lösenpris.

Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{Omräknat lösenpris} = \text{föregående lösenpris} - (\text{teckningsrättens värde} \times \text{antalet teckningsrätter som erhålls för varje gammal aktie})$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska omräknat lösenpris bestämmas till noll.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{(\text{aktiens genomsnittskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet teckningsrätter som krävs för att teckna en ny aktie}}$$

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 NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. 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.

Vid beräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget. Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknat lösenpris fastställs av Banken två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid köp som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Under tidsperioden från och med den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i emissionen till och med den dag omräkningarna fastställts kan köp av aktier ej äga rum. Infaller slutdagen för anmälan om köp under teckningstiden förskjuts slutdagen till andra börsdagen efter teckningstidens utgång.

- D. Genomför Bolaget en emission enligt 14 eller 15 kap Aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning - ska tillämpas ett omräknat lösenpris.

Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{Omräknat lösenpris} = \text{föregående lösenpris} - (\text{teckningsrättens värde} \times \text{antalet teckningsrätter som erhålls för varje gammal aktie})$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska omräknat lösenpris bestämmas till noll.

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 NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. 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.

Enligt ovan omräknat lösenpris fastställs av Banken två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid köp som verkställs därefter.

Vid anmälan om köp som sker under tiden fram till dess att omräkningarna fastställts ska bestämmelserna i mom. C sista stycket, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än vad som anges i mom. A-C rikta ett erbjudande till aktieägarna att med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § Aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovannämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska tillämpas ett omräknat lösenpris.

Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{Omräknat lösenpris} = \text{föregående lösenpris} - (\text{inköpsrättens värde} \times \text{antalet inköpsrätter som erhålls för varje gammal aktie})$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska omräknat lösenpris bestämmas till noll.

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 NASDAQ OMX Stockholms officiella kurslista. 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 ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av lösenpris ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. 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 15 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 vid NASDAQ OMX Stockholm, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs 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 av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av lösenpris enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 15 börsdagar. Om sådan notering ej 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.

Enligt ovan omräknat lösenpris fastställs av Banken snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid köp som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden kan köp av aktier ej äga rum. Infaller slutdagen för anmälan om köp under anmälningstiden förskjuts slutdagen till första Bankdagen efter anmälningstidens utgång.

- F. Skulle Bolaget besluta om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider åtta (8) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 15 börsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget tillkännager sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska tillämpas ett omräknat lösenpris. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger fyra (4) procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnda period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{Omräknat lösenpris} = \text{föregående lösenpris} - \text{den extraordinära utdelning som utbetalas per utestående aktie}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska omräknat lösenpris bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknat lösenpris fastställs av Banken två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 15 börsdagar och ska tillämpas vid köp som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

- G. Beslutas om partiell delning enligt 24 kap Aktiebolagslagen genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses ska tillämpas ett omräknat lösenpris.

Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{Omräknat lösenpris} = \text{föregående lösenpris} - \text{delningsvederlaget som utbetalas per utestående aktie}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska omräknat lösenpris bestämmas till noll.

Värdet av det delningsvederlag som utges per aktie ska för det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan auktoriserad marknadsplats anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angiven period om 15 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt NASDAQ OMX Stockholms eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering ska värdet av delningsvederlaget så långt möjligt fastställas med

ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av delningsvederlagets utgivande.

Enligt ovan omräknat lösenpris fastställs av Banken två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 15 börsdagar och ska tillämpas vid köp som verkställs därefter.

Vid köp som verkställs under tiden till dess att omräknat lösenpris fastställts, ska bestämmelserna i mom. C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

- H. Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs.

Omräkningen utföres av Banken enligt följande formel:

$$\text{Omräknat lösenpris} = \text{föregående lösenpris} - \text{det belopp som återbetalas per utestående aktie}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska omräknat lösenpris bestämmas till noll.

När minskningen sker genom inlösen av aktier ska även en omräkning av antalet aktier som varje Köption berättigar till teckning av genomföras av Banken, varvid sådan omräkning ska ske med beaktande av hur många aktier som löses in i samband med minskningen. Omräkningen ska dock aldrig medföra att antalet aktier som varje Köption berättigar till teckning av ökar.

Enligt ovan omräknat lösenpris samt antalet aktier som varje Köption berättigar till teckning av fastställs av Banken två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 15 börsdagar och ska tillämpas vid köp, som verkställs därefter.

Om Bolagets aktiekapital skulle minska genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk och där, enligt Bankens bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av lösenpris och ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Om Bolaget skulle genomföra återköp av egna aktier genom erbjudande till samtliga aktieägare och där, enligt Bankens bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med obligatorisk minskning av aktiekapitalet, ska omräkning av lösenpriset ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i mom. H ovan.
- J. Genomför Bolaget åtgärd som avses i mom. A - I ovan eller annan liknande åtgärd och skulle Banken anse att omräknat antal aktier som varje Köption berättigar till köp av eller omräknat lösenpris inte leder till att den ekonomiska compensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna är skälig, ska Banken justera det framräknade omräknade lösenpriset på sätt som Banken finner ändamålsenligt för att i största möjliga

mån tillse att de för Innehavaren ekonomiska förutsättningar som gällde omedelbart före bolagshändelsen bibehålles.

- K. Omräkning ska inte kunna resultera i en ökning av lösenpriset eller en minskning av antalet aktier som varje Köption berättigar till köp av i annat fall än vad i mom. B och H sägs. Vid omräkning enligt § 7 mom. A - I ska lösenpriset avrundas till helt öre, varvid halvt öre ska avrundas uppåt.
- L. Skulle aktier som avses med Köptionerna bli föremål för tvångsinlösenförfarande jämlikt 22 kap Aktiebolagslagen, ska Banken, för det fall att slutdag för anmälan om köp skulle infalla senare än 30 dagar från det att begäran om tvångsinlösen offentliggjorts, fastställa ny slutdag infallande före utgången av nämnda tid.
- M. Vad som sagts om tvångsinlösenförfarandet i mom. L ska äga motsvarande tillämpning om bolagsstämma i Bolaget beslutar att godkänna fusionsplan, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag eller delningsplan varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation eller om beslut fattas om Bolagets trädande i likvidation eller om konkurs. Tidsperioden räknas därvid från offentliggörandet av beslut om fusion, delning, likvidation respektive konkurs.

8. Förvaltare

För Köption som är förvaltarregistrerad enligt Kontoföringslagen ska vid tillämpning av dessa villkor förvaltaren betraktas som Innehavare.

9. Begränsning av ansvar

I fråga om de på Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller - beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i Kontoföringslagen - att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. De är i intet fall ansvariga för indirekt skada.

Föreligger hinder för Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av sådan omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

10. Meddelanden

Meddelanden rörande Köptionerna ska tillställas varje Innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på VP-konto.

11. Sekretess

Banken och Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Banken äger rätt att på begäran få följande uppgifter från Euroclear om varje VP-konto:

- 1) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifieringsnummer samt postadress.
- 2) Antal Köpoptioner.

12. Ändring av villkor

Banken äger ändra dessa villkor i syfte att klarlägga oklarhet, revidera eller komplettera bestämmelse i dessa villkor på sådant sätt som Banken finner nödvändigt eller önskvärt om inte detta medför en ekonomisk skada för Innehavaren som är väsentlig. Banken äger vidare, utan hänsyn till eventuell ekonomisk skada för Innehavaren, ändra dessa villkor om ändringen skulle nödvändiggöras av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut.

13. Tillämplig lag

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist ska i första instans avgöras av Stockholms tingsrätt.