
I händelse av skillnad mellan den engelska och svenska versionen av detta protokoll ska den svenska versionen gälla.

In case of any discrepancy between the English and Swedish language versions of these minutes, the Swedish language version shall prevail.

Protokoll fört vid extra bolagsstämman i Rottneros AB (publ), org. nr 556013-5872, torsdagen 12 juni 2025 i Advokatfirman Cederquists lokaler på Hovslagargatan 3 i Stockholm kl. 15.30-15.45.

Minutes of Extraordinary General Meeting in Rottneros AB (publ), company reg. no. 556013-5872, held on Thursday 12 June 2025 at Advokatfirman Cederquist's office at Hovslagargatan 3 in Stockholm at 15.30-15.45 CEST.

1. Stämmans öppnande / Opening of the general meeting

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Per Lundeen.

The meeting was opened by the chairman Per Lundeen.

2. Val av ordförande vid extra bolagsstämman / Election of chairman at the Extraordinary General Meeting

I enlighet med styrelsens förslag valdes Fredrik Lundén till ordförande vid stämman.

Hilma Meiby ombads att föra protokoll vid stämman.

Det beslutades att tillåta personer som inte formellt har rätt att närvara, att närvara vid stämman men utan rätt att rösta eller yttra sig.

In accordance with the Board of Directors' proposal, it was resolved to elect Fredrik Lundén as chairman of the meeting.

Hilma Meiby was asked to keep the minutes of the meeting.

It was resolved to approve that persons without formal right to attend, were allowed to attend the meeting, however without the right to vote or speak.

3. Upprättande och fastställande av röstlängd / Preparation and approval of the voting register

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden, **Bilaga 1**, upprättades. Förteckningen godkändes att gälla som röstlängd vid stämman.

Det noterades att det finns 153 393 890 aktier i bolaget varav 821 965 aktier innehålls av bolaget självt. Av 152 571 925 aktier som får företräddas på stämman var 81 544 734 aktier företrädde på stämman, motsvarande cirka 53,2 procent av samtliga aktier och röster i bolaget som får företräddas.

*The attached list of present shareholders, proxies and assistants, **Schedule 1**, was prepared. It was resolved to approve the list as the voting register of the meeting.*

It was recorded that there are 153,393,890 outstanding shares in the company of which 821,965 shares are held by the company itself. Out of 152,571,925 shares that may be represented at the meeting, 81,544,734 were represented at the meeting, representing approximately 53.2 percent of all outstanding shares and votes that may be represented.

4. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda

Det i kallelsen till stämman infogade förslaget till dagordning godkändes som dagordning för stämman.

Framlades styrelsens redogörelse och övriga handlingar inför stämman, vilka hade hållits tillgängliga för aktieägarna i enlighet med aktiebolagslagen.

The proposal for the agenda in the notice of the meeting was presented and approved as the agenda for the meeting.

The Board of Directors' report and other documents to the meeting, which had been made available to shareholders in accordance with the Swedish Companies Act, were presented.

5. Val av en eller två protokolljusterare / Election of one or two persons to verify the minutes

Det beslutades att dagens protokoll, vid sidan av ordföranden, skulle justeras av en protokolljusterare. Peter Trigarszky valdes till protokolljusterare.

It was resolved that today's minutes, besides the chairman, shall be verified by one person. Peter Trigarszky was elected as the person to verify the minutes.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination of whether the meeting has been duly convened

Stämman förklarades vara i behörig ordning sammankallad.

The meeting was declared to have been duly convened.

7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna under förutsättning av bolagsstämman godkännande / *Resolution to approve the Board of Directors' resolution on a new issue of shares with preferential rights for the shareholders, subject to the approval of the general meeting*

Ordföranden presenterade styrelsens förslag om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna under förutsättning av bolagsstämman godkännande, **Bilaga 2**. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor som besvarades av bolagets VD Lennart Eberleh.

Beslutades att godkänna beslutsförslaget.

*The chairman presented the Board of Directors' proposal on a new issue of shares with preferential rights for the shareholders, subject to the approval of the general meeting, **Schedule 2**. The shareholders were given the opportunity to ask questions, which were answered by the company's CEO Lennart Eberleh.*

It was resolved to approve the resolution.

8. Extra bolagsstämman avslutande / *Closing of the Extraordinary General Meeting*

Stämman förklarades avslutad.

The meeting was closed.

Signatursida följer / *Signature page follows*

Vid protokollet/*Minutes taken by:*

Hilma Meiby

Justeras/*Approved:*

Fredrik Lundén
(ordföranden/*chairman*)

Peter Trigarszky

Punkt 7. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna under förutsättning av bolagsstämmans godkännande

Bakgrund

Den 20 maj 2025 beslutade styrelsen för Rottneros om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 300 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader villkorad av bolagsstämmans godkännande ("**Företrädesemissionen**").

Bolagets största aktieägare Arctic Paper S.A. ("**Arctic Paper**"), som innehar 51,0 procent av aktierna och rösterna i Rottneros, har åtagit sig att utnyttja sin företrädesrätt i Företrädesemissionen och därmed teckna nya aktier motsvarande Arctic Papers pro rata-andel av Företrädesemissionen. Arctic Paper har vidare ingått ett garantiåtagande avseende resterande del av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är därmed fullt garanterad genom teckningsförbindelsen och garantiåtagandet. För emissionsgarantin utgår en kontant ersättning om 2,5 procent av det garanterade beloppet.

Beslutsförslag

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att godkänna styrelsens beslut från den 20 maj 2025 om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, enligt följande huvudsakliga villkor.

1. Genom Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att ökas med högst 114 428 943 kronor genom nyemission av högst 114 428 943 aktier.
2. Teckningskursen per aktie är 2,65 kronor. Det belopp som överstiger kvotvärdet ska tillföras den fria överkursfonden.
3. Varje befintlig aktie i Bolaget berättigar till tre (3) teckningsrätter, och fyra (4) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.
4. Rätt att erhålla teckningsrätter ska tillkomma de som på avstämningsdagen den 16 juni 2025 är registrerade som aktieägare i Bolaget.
5. Tilldelning av aktier i Företrädesemissionen till Arctic Paper för teckning av aktier på annat sätt än med stöd av företrädesrätt, exempelvis genom utnyttjande av garantiåtagandet, som skulle medföra att Arctic Paper får kontroll över 65 procent eller mer av rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen ska vara villkorad av beslut från Inspektionen för strategiska produkter enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar och, om tillämpligt, motsvarande organ i enlighet med lagstiftning i annan jurisdiktion, om att godkänna investeringen eller lämna anmälan därom utan anmärkning ("**FDI-beslut**") innan den blir slutgiltig. De aktier i Företrädesemissionen som tilldelas Arctic Paper för teckning på annat sätt än med stöd av företrädesrätt och som skulle medföra krav på FDI-beslut benämns, om FDI-beslut inte erhållits vid tidpunkten för tilldelningen, "**FDI-aktier**".
6. Teckning av aktier kan även ske utan stöd av teckningsrätter. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta

belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter enligt följande tilldelningsprinciper:

- (a) I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och vid överefterfrågan ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 - (b) I andra hand ska tilldelning av aktier ske till andra som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter, och vid överefterfrågan ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för sådan teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 - (c) I tredje hand ska eventuella återstående aktier tilldelas Arctic Paper, i egenskap av emissionsgarant i enlighet med de villkor och förutsättningar som framgår av garantiåtagandet.
- 7. Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning under perioden från och med den 18 juni 2025 till och med den 3 juli 2025. Teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske på teckningslista under perioden som angivits ovan och vad avser emissionsgaranten, till och med den 11 juli 2025. Aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ska betalas senast tre bankdagar efter att besked om tilldelning har skickats till tecknaren. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning.
 - 8. Tecknade FDI-aktier ska betalas senast tre bankdagar efter att tilldelningen av FDI-aktierna har blivit slutgiltig. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tiden för betalning för FDI-aktier.
 - 9. De nya aktierna ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna blivit införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
 - 10. Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen har upprättats.