

## **Styrelsens för Central Asia Gold AB (publ) org. nr 556659-4833 ("Bolaget") fullständiga förslag till beslut om nyemission teckningsoptioner**

Den 3 november 2008 ingick bolaget ett aktieöverlåtelseavtal med ägarna till det ryska bolaget New Mining Company Limited ("New Mining") (eller dess legala efterträdare enligt aktieöverlåtelseavtalet) som innehåller de huvudsakliga villkoren för ett samgående mellan Bolaget och New Mining. Samgåendet kommer att innebära att New Mining blir ett helägt dotterbolag till Bolaget. Köpeskillingen för samtliga utestående aktier i New Mining skall enligt aktieöverlåtelseavtalet utgöras av 3 000 000 000 nyemitterade aktier i Bolaget samt 500 000 000 nyemitterade teckningsoptioner i Bolaget. Dessa aktier och teckningsoptioner skall emitteras till New Minings två befintliga aktieägare; det ryska bolaget New Geoprojects Limited, som äger 74,9 procent av aktierna i New Mining, och den ryske medborgaren Andrey Kondratjukin, som äger resterande 25,1 procent av aktierna i New Mining.

Mot bakgrund av ovanstående föreslår styrelsen att bolagsstämman skall besluta att Bolaget skall emittera högst 500 000 000 teckningsoptioner. Var och en av de 500 000 000 teckningsoptionerna skall berättiga till teckning av en (1) aktie i Bolaget (envar med ett kvotvärde om 5 öre). Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna enligt förevarande förslag till beslut kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med 25 000 000 kronor fördelat på 500 000 000 aktier, innebärande en utspädning om cirka 12,4 procent av det totala antalet utestående aktier och röster. Denna utspädning har beräknats som antal aktier och röster som kan emitteras dividerat med totala antalet aktier och röster efter aktuell emission.

Följande villkor skall gälla för emissionen:

1. Antalet teckningsoptioner - att ges ut - skall vara högst 500 000 000.
2. Rätt att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma New Geoprojects Limited och Andrey Kondratjukin.
3. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 13 januari 2009. Teckning skall ske i separat teckningslista.
4. Teckningsoptionerna skall tecknas enligt följande fördelning (överteckning kan inte ske):
  - New Geoprojects Limited skall ha rätt att teckna 374 500 000 teckningsoptioner mot en ersättning till Bolaget i form av 0,71 procent av aktierna i New Mining Company Limited. Den slutliga procentandelen kan komma att förändras beroende på aktuell börskurs för Bolagets aktier vid tidpunkten för transaktionens genomförande.
  - Andrey Kondratjukin skall ha rätt att teckna 125 500 000 teckningsoptioner mot en ersättning till Bolaget i form av 0,24 procent av aktierna i New Mining Company Limited. Den slutliga procentandelen kan komma att förändras beroende på aktuell börskurs för Bolagets aktier vid tidpunkten för transaktionens genomförande.
5. Baserat på börskursen för Bolagets aktie per den 5 december 2008, samt med hänsyn tagen till den förändring på börskursen som den föreslagna utdelningen uppskattas medföra, skall 0,63 öre betalas för varje teckningsoption. Vad som slutligen skall betalas för varje teckningsoption kan komma att förändras beroende på aktuell börskurs för Bolagets aktier vid tidpunkten för transaktionens genomförande.

5. Betalning för teckningsoptionerna skall erläggas i samband med tilldelning av dessa genom att 0,95 procent av samtliga utestående aktier i det ryska bolaget New Mining Company Limited tillförs Bolaget. Betalning skall dock senast ske den 27 februari 2009. Den slutliga procentandelen kan komma att förändras beroende på aktuell börskurs för Bolagets aktier vid tidpunkten för transaktionens genomförande.
6. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om 5 öre. Teckning av aktier genom nyttjande av optionsrätter till nyteckning skall kunna ske från och med registrering av dessa villkor hos Bolagsverket till och med den 31 januari 2012.
7. Teckning av aktie skall ske till en teckningskurs per aktie om 20 öre (dock inte lägre än aktiens kvotvärde).
8. Vid fullt nyttjande av optionsrätterna kan Bolagets aktiekapital komma att ökas med 25 000 000 kronor.
9. Beslutet är villkorat av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om emission av aktier.
10. Villkoren i övrigt för optionsrätterna till nyteckning framgår av Bilaga A.
11. Styrelsen, eller den styrelsen bemyndigar, skall äga rätt att vidta de formella justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registrering därav.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra ett samgående mellan Bolaget och New Mining, innebärandes att New Mining blir ett till Bolaget helägt dotterbolag.

*Stockholm i december 2008*

*Styrelsen*

**Villkor för optionsrätter (2008-2012) avseende nyteckning av aktier i  
Central Asia Gold AB (publ)**

**1. Definitioner**

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan

“Aktie”	aktie i Bolaget;
”Avstämningsbolag”	ett aktiebolag vars bolagsordning innehåller ett förbehåll om att bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;
”Avstämningsdag”	den dag då en aktieägare i ett Avstämningsbolag anses behörig att – dvs. är inregistrerad ägare – att ta emot aktieutdelning och delta i en emission;
“Bankdag”	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
“Bolaget”	Central Asia Gold AB (publ), org. nr 556659-4833;
“Kontoförande Institut”	bank eller annan som har tillstånd att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Optionsinnehavare öppnat konto;
“Optionsinnehavare”	den som innehar Optionsrätter;
“Optionsrätt”	rätt att teckna Aktie mot kontant betalning enligt dessa villkor;
“Börs”	Sådan reglerad marknad eller MTF (Multilateral Trading Facility (SW. Handelsplattform)) som avses i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden;
“Teckning”	sådan nyteckning av Aktie i Bolaget som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
“Teckningskurs”	den kurs till vilken Teckning av nya Aktier med utnyttjande av Optionsrätt kan ske;
“VP-konto”	värdepapperskonto hos VPC enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument där respektive Optionsinnehavares innehav av Aktier förvärvade genom Optionsrätt är registrerat; samt
“VPC”	VPC AB.

Singular form skall anses omfatta plural form och vice versa, såvida inte annat följer av sammanhanget.

## **2. OPTIONS RÄTTER**

Antalet Optionsrätter uppgår till högst 500 000 000 stycken.

Teckningsoptionerna skall registreras av VPC i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, varför inga värdepapper kommer att utfärdas.

Teckningsoptionerna registreras för Optionsinnehavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registrering avseende Teckningsoptionerna till följd av åtgärd enligt nedan skall ombesörjas av Kontoförande Institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot Optionsinnehavaren svara för att denne ges rätt att teckna Aktier i Bolaget mot kontant betalning på de nedan angivna villkoren.

## **3. RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER**

Optionsinnehavaren skall äga rätt att under tiden från och med registrering hos Bolagsverket ("Registreringsdatumet") till och med den 31 januari 2012 för varje Optionsrätt teckna en (1) Aktie i Bolaget. Teckningskursen vid lösen skall vara 20 öre per Aktie (dock inte lägre än Aktiens kvotvärde). Omräkning av Teckningskurs, liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkten 9 nedan.

Bolaget ikläder sig skyldighet att mot påkallande av Teckning enligt dessa villkor för Optionsrätter verkställa emission av Aktier i den omfattning som anges i dessa villkor.

Teckning kan endast ske av det hela antal Aktier, vartill det sammanlagda antalet Optionsrätter berättigar och som en och samma Optionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

## **4. ANMÄLAN OM TECKNING**

Anmälan om Teckning kan äga rum under tiden från och med det att Optionsrätterna registrerats hos Bolagsverket till och med den 31 januari 2012.

Vid sådan anmälan skall, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget för vidarebefordran till Kontoförande Institut.

Påkallande av Teckning är bindande och kan inte återkallas av Optionsinnehavaren.

Påkallas inte Teckning inom i första stycket angiven tid upphör rätten till Teckning.

## **5. BETALNING**

Vid anmälan om Teckning skall betalning erläggas för det antal Aktier som anmälan om Teckning avser enligt anvisning.

Optionsinnehavare skall erlägga den skatt eller avgift som kan komma att utgå för överlåtelse, innehav eller utnyttjande av Optionsrätt på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut. Eventuellt courtage vid förvärv av Aktier med stöd av Optionsrätterna betalas av Optionsinnehavaren.

## 6. AVSTÅENDE FRÅN OPTIONSRRÄTT

Har Bolaget inte mottagit Optionsinnehavarens skriftliga meddelande om optionens fullständiga utnyttjande inom tid som anges i punkten 3 ovan, skall Optionsinnehavaren anses ha avstått från sin Optionsrätt enligt detta avtal. Sådant avstående kan också ske genom att Optionsinnehavaren i skriftligt meddelande till Bolaget avstår från sin rätt. Sådant meddelande är bindande för Optionsinnehavaren.

## 7. INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

Efter Teckning verkställs tilldelning genom att de nya Aktierna interimistiskt upptas i den hos VPC förda aktieboken genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registrering på aktiekonto slutgiltig.

## 8. UTDELNING PÅ NYA AKTIER

Aktie som tillkommer genom Teckning och införing skett i aktieboken medför rätt till utdelning för första gången på den Avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

## 9. OMRÄKNING VID EMISSION M.M.

Beträffande den rätt, som skall tillkomma Optionsinnehavare i de situationer, som anges nedan, skall följande gälla:

- A. Genomför Bolaget en fondemission skall option - där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast den femte vardagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen - verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på aktiekonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av samt omräknad Teckningskurs. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier som} \\ \text{varje Optionsrätt berättigar} \\ \text{till Teckning av} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Optionsrätt berättigar till Teckning} \\ \text{av x } \underline{\text{antalet Aktier efter}} \\ \underline{\text{fondemission}} \\ \text{antalet Aktier före fondemission} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknad Teckningskurs} \end{array} = \begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x} \\ \text{antalet Aktier } \underline{\text{före fondemission}} \\ \text{antalet Aktier efter fondemission} \end{array}$$

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

- B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktierna skall en häremot svarande omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och Teckningskurs utföras av Bolaget enligt samma grunder som under

punkten A, varmed avstämningsdag skall vara dagen då sammanläggningen eller uppdelningen på Bolagets begäran verkställs av VPC.

C. Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller genom kvittning - skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt.

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet anges den senaste dag då Teckning skall vara verkställd för att Aktie som tillkommit genom Teckning skall medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än femte kalenderdagen efter beslutet.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall Teckning - som påkallas på sådan tid, att Teckning inte kan verkställas senast på den femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C, sista stycket. Aktier som tillkommit på grund av sådan Teckning upptas interimistiskt på aktiekonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av samt omräknad Teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning till = föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av x (Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)  
Aktiens genomsnittskurs

omräknad Teckningskurs = föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittskurs  
Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

teckningsrättens värde = det antal Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (Aktiens genomsnittskurs minus emissionskursen för den nya Aktien)

antalet Aktier före  
emissionsbeslutet

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

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Optionsrätt, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och Teckningskurs fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på aktiekonto. Slutlig registrering på aktiekontot sker sedan omräkningen fastställts.

- D. Genomför Bolaget en emission enligt 14-15 kap. aktiebolagslagen - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning - skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med nyttjande av Optionsrätt, bestämmelserna i mom. C, första stycket, punkterna 1 och 2 ovan, äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och omräknad Teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal Aktier som} \\ \text{varje Optionsrätt berättigar} \\ \text{till Teckning till} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal Aktier som varje} \\ \text{Optionsrätt berättigar till Teckning} \\ \text{av x (Aktiens genomsnittskurs} \\ \text{ökad med } \underline{\text{teckningsrättens värde}} \end{array}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknad Teckningskurs} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående Teckningskurs x} \\ \text{Aktiens } \underline{\text{genomsnittskurs}} \\ \text{Aktiens genomsnittskurs ökad} \\ \text{med teckningsrättens värde} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. C. ovan. Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Vid anmälan om Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle Bolaget i andra fall än som avses i mom. A - D ovan rikta 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 ovan nämnda principer till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid Teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och omräknad Teckningskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av } x \text{ (Aktiens genomsnittskurs ökad med } \underline{\text{inköpsrättens värde}} \text{)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs } x \text{ Aktiens } \underline{\text{genomsnittskurs}}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. C. ovan.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ifrågavarande tid framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall 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, skall omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E, varvid följande skall gälla. Om upptagande till handel inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall 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 antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Vid anmälan om Teckning som verkställts under tiden till dess att omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- F. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna i Bolaget innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda kontantutdelningar, överskrider tio (10) procent av Aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid Teckning som görs på sådan tid att därigenom erhållen



Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och omräknad Teckningskurs. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda kontantutdelningen som överstiger 10 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan angiven period (extraordinär utdelning). Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som betalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \text{föregående Teckningskurs} \times \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som betalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under respektive period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Börsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då Aktien tas upp till handel utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

- G. Om Bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna tillämpas ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av och omräknad Teckningskurs. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \text{Föregående Teckningskurs} \times \frac{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i mom. C. ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där nedsättningen sker genom inlösen av Aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{l} \text{beräknat} \\ \text{återbetalningsbelopp per} \\ \text{Aktie} \end{array} = \begin{array}{l} \text{det faktiska belopp som} \\ \text{återbetalas per inlöst Aktie} \\ \text{minskat med Aktiens} \\ \text{genomsnittliga börskurs under en} \\ \text{period om 25 börsdagar närmast} \\ \text{före den dag då Aktien tas upp till} \\ \text{handel utan rätt till deltagande i} \\ \text{nedsättningen (Aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \\ \text{det antal Aktier i Bolaget som} \\ \text{ligger till grund för inlösen av en} \\ \text{Aktie minskat med talet 1} \end{array}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad angivits i mom. C.1. ovan.

Enligt ovan omräknat antal Aktier och Teckningskurs fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från nedsättningsbeslutet t.o.m. den dag då det omräknade antalet Aktier och Teckningskurs fastställs.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapitalet – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkningarna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. G. Om Bolagets Aktier inte är föremål för handel, skall omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

- H. Genomför Bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital skall vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, skall Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning skall ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och skall tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

- I. Vid omräkning enligt ovan skall antalet Aktier avrundas till två (2) decimaler och Teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt.
- J. Beslutas att Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning ej därefter ske: rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två (2) månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation jämlikt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna av Optionsrätter genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intas en erinran om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavarna av Optionsrätt - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

- K. Skulle bolagsstämman godkänna en fusionsplan enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan skall innehavarna av Optionsrätter genom meddelande enligt punkten 11 nedan underrättas om den avsedda fusionen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall Optionsinnehavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion enligt första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall Optionsinnehavarna - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag skall godkännas.

- L. Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag skall följande gälla:

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt föregående stycke angivet lagrum, skall Bolaget för de fall att sista dag för anmälan om Teckning enligt punkten 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande fastställa en ny sista dag för anmälan om Teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom sextio (60) dagar från offentliggörandet.

Äger en majoritetsägare, själv eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget (eller sådan andel som krävs för att majoritetsägaren enligt gällande lagstiftning kan påkalla tvångsinlösen), och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan, skall - oavsett vad som i punkten 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning - Optionsinnehavare äga rätt att göra anmälan om Teckning från slutdagen. Bolaget skall senast fyra (4) veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 11 nedan erinra innehavarna av Optionsrätter om denna rätt samt att anmäla om Teckning ej får ske efter slutdagen. Vid tvångsinlösen äger en innehavare av

Optionsrätter rätt att få dessa inlösta av majoritetsägaren, även om denne inte utnyttjar sin rätt till inlösen av aktier.

- M. Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget skall delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, skall Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt skall Optionsinnehavare erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, skall Optionsinnehavare – oavsett vad som anges i punkt 3 ovan om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen skall godkännas.

- N. Oavsett vad under mom. J, K, L och M ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller efter beslut om likvidation eller godkännande av delningsplan, skall rätten att göra anmälan om Teckning åter inträda för det fall att fusionen ej genomförs respektive likvidationen upphör.

- O. För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt får anmälan om Teckning återigen ske.

- P. I det fall Bolagets Aktier inte är upptagna till handel vid Börs vid tidpunkten för omräkning skall, istället för vad som anges ovan - följande gälla.

Genomför Bolaget en nyemission eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner eller skulle Bolaget i andra fall än som angetts tidigare lämna ett erbjudande - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna Aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner eller av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag mot kontant betalning eller genom kvittning eller såvitt avser utdelning av värdepapper eller rättigheter vederlagsfritt, skall Optionsinnehavare ges samma företrädesrätt att teckna nya Aktier, konvertibler eller teckningsoptioner eller förvärva värdepapper eller rättighet av något slag som enligt beslutet må tillkomma aktieägarna. Därvid skall Optionsinnehavare, oaktat sålunda att Teckning ej skett, anses vara ägare till det antal Aktier som skulle ha erhållits om Teckning verkställts med stöd av de Optionsrätterna per dagen för deras utnyttjande efter de optionsvillkor som enligt Optionsrätterna gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

## **10. BEGRÄNSNING AV BOLAGETS OCH VPC:S ANSVAR**

Beträffande de på Bolaget och VPC ankommande åtgärderna gäller – beträffande VPC med beaktande av bestämmelserna i lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – att ansvar 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 i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller VPC själv vidtar eller är föremål för sådan åtgärd.

Bolaget eller VPC är inte heller skyldiga att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget eller VPC varit normalt aktsamma. Bolaget ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget eller VPC att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket i denna punkten 10 får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört. I händelse av uppskjuten betalning skall Bolaget, om ränta är utfäst, betala ränta efter den räntesats som gällde på förfallodagen. Är ränta inte utfäst är Bolaget inte skyldigt att betala ränta efter högre räntesats än som motsvarar den av Riksbanken fastställda, vid varje tid gällande referensräntan med tillägg av två procentenheter.

Är Bolaget till följd av omständighet som anges i första stycket i denna punkt förhindrad att ta emot betalning, har Bolaget för den tid under vilken hindret förelegat rätt till ränta enligt de villkor som gällde på förfallodagen.

## **11. MEDDELANDEN**

Meddelanden rörande Optionsrätterna skall – i den mån annat inte föreskrivits i dessa villkor – skriftligen tillställas Optionsinnehavaren under adress som är känd för Bolaget.

## **12. BESTÄMMELSES OGILTIGHET**

Skulle någon bestämmelse i avtalet eller del därav befinnas ogiltig, skall detta inte innebära att avtalet i dess helhet är ogiltigt utan därvid skall, i den mån ogiltigheten väsentligen påverkar parts utbyte av eller prestation enligt avtalet, skäligen jämkning av avtalet ske.

## **13. ÄNDRING AV VILLKOR**

Bolaget äger besluta om ändring av dessa 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 Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

## **14. LAGVAL OCH TVIST**

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant forum som skriftligen accepterats av Bolaget.

## **15. INSYN I SKULDBOKEN**

Bolaget skall ha rätt till insyn i avstämningsregistret (skuldboken).