

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR SVENSKA DEPÅBEVIS I BEOWULF MINING PLC

Gällande från och med den 15 mars 2015

representerande stamaktier i Beowulf Mining Plc, England,
deponerade hos Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Beowulf Mining Plc (Bolaget) har uppdragit åt Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (SEB) att för depåbevisinnehavares räkning förvara aktier i Bolaget (Aktierna) i depå samt att utfärda ett svenskt depåbevis för varje deponerad Aktie i enlighet med dessa Allmänna Villkor. Depåbevisen registreras hos Euroclear Sweden AB (Euroclear) och handlas på AktieTorget.

1. Deposition av Aktier och registrering m.m.

- 1.1 Aktierna deponeras för depåbevisinnehavares, såsom detta begrepp definieras nedan, räkning i depå hos av SEB utsedd bank, som bedriver verksamhet i England och som har rätt enligt engelsk lag att inneha Aktier (den engelska depåbanken). Den engelska depåbanken är registrerad som ägare till deponerade Aktier, vilket framgår av Bolagets aktiebok. För depositionen av Aktier och utfärdande av depåbevis gäller dessa Allmänna Villkor. Med depåbevisinnehavare avses i dessa Allmänna Villkor en ägare av depåbevis eller dennes förvaltare.
- 1.2 För varje deponerad Aktie emitterar SEB ett depåbevis. SEB accepterar inte deponering av delar av Aktier eller av ojämnt antal delrätter, som inte berättigar till ett helt antal Aktier.
- 1.3 SEB och den engelska depåbanken äger vägra att acceptera Aktier för deposition enligt dessa Allmänna Villkor om och när Bolaget med stöd av engelsk, svensk eller annan tillämplig lagstiftning meddelat att Bolaget inskränkt möjligheten till överlåtelse av sådana Aktier i syfte att iakttä och följa tillämpliga regler avseende begränsningar i äganderätten till eller överlåtelse av Aktier.
- 1.4 Depåbevisen registreras i ett av Euroclear fört avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Fysiska värdepapper som representerar depåbevis kommer därför inte att utfärdas.

2. Deponering och uttag av Aktier

- 2.1 Aktier kan överlämnas för deponering till SEB eller den engelska depåbanken enligt dessa Allmänna Villkor tillsammans med erforderliga instruktioner till SEB avseende namn, adress och VP-kontonummer på vilket depåbevisen skall registreras, jämte annan information och dokumentation som kan erfordras enligt svensk, engelsk eller annan tillämplig lagstiftning. Efter det att samtliga skatter, inklusive tillämplig engelsk stämpelskatt på ett belopp grundat på deponerade Aktiers värde vid tillämplig tidpunkt, samt avgifter och kostnader som må utgå i samband med deponering av Aktier, har erlagts till SEB av den aktieägare som deponerar Aktier, kommer motsvarande antal depåbevis att registreras i avstämningsregistret.
- 2.2 Efter det att samtliga skatter, avgifter och kostnader som må utgå i samband med uttag av Aktier erlagts, får Aktier uttas ur depån förutsatt att hinder därför inte föreligger enligt engelsk, svensk eller annan tillämplig lagstiftning eller myndighets beslut. Aktierna överförs till av depåbevisinnehavaren anvisad depå eller som överenskommits mellan SEB och depåbevisinnehavaren efter omregistrering av Aktierna och efter avregistrering av motsvarande antal depåbevis i avstämningsregistret.
- 2.3 Deponering och uttag av Aktier enligt punkten 2 kan endast göras via SEB i Sverige.

- 2.4 Deponering och uttag av Aktier enligt punkten 2 får ej ske under en tiodagars period från och med avstämningsdag för bolagsstämma till och med dag för bolagsstämman.
 - 2.5 SEB har rätt till ersättning av depåbevisinnehavare för de avgifter och kostnader som uppkommer i samband med deponering eller uttag av Aktier enligt punkten 2, i enlighet med av SEB vid var tid tillämpad prislista.
 - 2.6 Registrering i avstämningsregistret med anledning av deposition eller uttag av Aktier får tillfälligt uppskjutas eller förvägras under sådan tid som Euroclear's avstämningsregister eller Bolagets aktiebok är stängd.
3. Överlåtelse och pantsättning m.m.
 - 3.1 Aktier som är deponerade kan endast överlåtas eller pantsättas genom överlåtelse resp. pantsättning av depåbevis. För överlåtelse och pantsättning av depåbevis gäller bestämmelserna i 6 kap. lagen om kontoföring av finansiella instrument.
4. Handel med depåbevis
 - 4.1 Depåbevisen kommer att handlas på AktieTorget. Om handeln av depåbevisen skulle flyttas till en svensk reglerad marknad eller annan handelsplattform (MTF) i Sverige eller om depåbevisen inte längre skulle vara föremål för handel på AktieTorget utan att notering sker på en svensk reglerad marknad eller depåbevisen handlas på en annan handelsplattform (MTF) i Sverige skall Bolaget snarast informera SEB och depåbevisinnehavarna. Information till depåbevisinnehavarna skall lämnas på sätt som beskrivs i punkten 12 nedan.
5. Avstämningsdag
 - 5.1 SEB och Bolaget skall i samråd bestämma dag (avstämningsdag) som skall tillämpas av SEB, för fastställande av vilka depåbevisinnehavare som i förhållande till SEB är behöriga att motta utdelning i kontanter eller annan egendom, att delta och rösta på bolagsstämma, att erhålla Aktier i samband med fondemission, att teckna Aktie, konvertibler, teckningsoptioner eller andra rättigheter i samband med nyemission samt att i övrigt utöva de rättigheter som normalt tillkommer aktieägare i Bolaget. Det är SEBs och Bolagets avsikt att avstämningsdag för utdelning och övriga rättigheter skall vara densamma i Sverige som i England, när detta är praktiskt möjligt.
6. Utdelning och skatt m.m.
 - 6.1 Betalning av utdelning skall ske i svenska kronor (SEK) till den som på avstämningsdagen är antecknad i avstämningsregistret som depåbevisinnehavare eller rättighetsinnehavare till utdelningen.
 - 6.2 SEB skall i samråd med Bolaget vid varje utdelningstillfälle fastställa dag för utbetalning av utdelningen (utbetalningsdag). Utbetalning av utdelning till depåbevisinnehavare och andra rättighetshavare sker på utbetalningsdagen genom Euroclears försorg och i enlighet med av Euroclear vid var tid tillämpade regler.
 - 6.3 SEB skall, innan utbetalning av utdelning sker till depåbevisinnehavare i enlighet med dessa Allmänna Villkor, växla utdelning i utländsk valuta till SEK enligt av SEB vid var tid tillämpad valutakurs, som skall fastställas med beaktande av offentliga marknadskurser, innan utbetalningen sker. Växlingen av utländsk valuta till SEK skall äga rum tre (3) bankdagar före utbetalningsdagen. Utdelningsbeloppet per depåbevis avrundas till närmast lägre hela öre. Överskjutande belopp som inte betalas ut till följd av avrundning skall SEB betala tillbaka till Bolaget.

- 6.4 Utbetalning av utdelning till depåbevisinnehavare skall ske utan avdrag för några kostnader och avgifter eller motsvarande som är hänförliga till Bolaget, SEB, den engelska depåbanken eller annan. Dock skall avdrag göras för svensk preliminärskatt, kupongskatt eller annan skatt som skall innehållas enligt svensk rätt eller avtal med utländsk skattemyndighet samt för eventuell annan skatt som kan komma att bli tillämplig enligt svensk, engelsk eller annat lands tillämpliga bestämmelser.
- 6.5 I samband med utbetalning av utdelning till depåbevisinnehavare skall Bolaget, SEB, den engelska depåbanken eller annan innehålla och till skattemyndigheten i England inbetala erforderligt skattebelopp för det fall sådan skyldighet föreligger. För det fall Bolaget, SEB, den engelska depåbanken eller ombud eller agent för någon av dessa skulle finna att utdelning av kontanter, aktier, rättigheter eller annan egendom är föremål för beskattning eller offentliga avgifter, som skall innehållas, äger Bolaget, SEB, den engelska depåbanken eller ombud eller agent för någon av de föregående innehålla kontanter eller avyttra all eller del av den egendom som det är ekonomiskt och praktisk nödvändigt att avyttra för att kunna erlagga förekommande skatter och avgifter. Återstående behållning, efter avdrag för förekommande skatter och avgifter, skall betalas ut av SEB till de depåbevisinnehavare som är berättigade därtill. Depåbevisinnehavare svarar för brist som kan uppkomma vid avyttring enligt ovan.
- 6.6 SEB skall söka tillhandahålla depåbevisinnehavare den information SEB har i sin besittning och som depåbevisinnehavare skäligen kan begära för att komma i åtnjutande av sådan förmån som medges enligt tillämpligt skatteavtal. SEB skall på begäran informera mottagare som har skatterättsligt hemvist i Sverige om engelskt skattetillgodohavande (tax credit) som denne kan vara berättigad till samt om innehållen engelsk källskatt.

Enligt gällande engelsk rätt och skatteavtalet mellan Sverige och Storbritannien är, vid tidpunkten för utgivandet av dessa Allmänna villkor, svensk mottagare av engelsk utdelning berättigad till engelskt skattetillgodohavande med ett belopp motsvarande en niondel av utdelningen, dock utgår normalt engelsk källskatt med motsvarande belopp varför någon egentlig utbetalning av skattetillgodohavandet inte görs. För en svensk mottagare är skattetillgodohavandet att anse som skattepliktig utdelning. Uppgifter om det sammanlagda utdelningsbeloppet lämnas till depåbevisinnehavaren och skatteverket, inklusive det engelska skattetillgodohavandet och med angivande av innehållen engelsk källskatt.

- 6.7 SEB skall, i samråd med Bolaget, besluta om hur utdelning i annan egendom än kontanter skall överlämnas till depåbevisinnehavarna. Detta kan innebära att egendomen säljs och att försäljningslikviden efter avdrag för försäljningskostnader och skatt betalas ut till depåbevisinnehavarna på sätt som anges i 6.5 ovan.
- 6.8 Tillställs utdelning mottagare som inte är behörig att mottaga utdelning skall SEB och Bolaget ändå anses ha fullgjort sina resp. skyldigheter, med undantag för om SEB eller Bolaget hade kännedom om att utdelningen utbetalades till någon som inte var behörig att mottaga utdelningen eller om SEB eller Bolaget har åsidosatt normal aktsamhet, som med hänsyn till omständigheterna bort iakttagas, eller om betalningen inte kan åberopas på grund av att mottagaren var underårig eller på grund av att förvaltare enligt föräldrabalken varit förordnad för mottagaren och sådant förvaltaruppdrag omfattar mottagande av utdelning.
7. Fondemission, uppdelning (split) och sammanläggning av Aktier
- 7.1 SEB skall snarast möjligt genom den engelska depåbanken motta Aktier vid fondemission och emittera motsvarande antal depåbevis till berättigade depåbevisinnehavare samt verkställa förändring av depåbevis att motsvara, pro rata, uppdelning (split) resp. sammanläggning av Aktier genom att tillse att erforderliga registreringsåtgärder vidtas på VP-konto tillhörigt depåbevisinnehavare eller rättighetsinnehavare som är berättigad till sådana Aktier.

- 7.2 Den som på avstämningsdagen är antecknad i avstämningsregistret som depåbevisinnehavare eller rättighetsinnehavare avseende aktuell åtgärd skall anses behörig att delta i fondemission, split och sammanläggning. Om denne inte är behörig mottagare skall vad som anges i punkten 6.8 äga motsvarande tillämpning.
- 7.3 Förekommande skatter kommer att tas ut på sätt som anges i punkten 6.
8. Nyemission m.m.
- 8.1 Beslutar Bolaget om nyemission av Aktier, konvertibler, teckningsoptioner eller andra rättigheter som Bolagets aktieägare normalt har företrädesrätt till, skall Bolaget uppdra åt SEB eller annan agent att informera depåbevisinnehavare om de väsentliga villkoren för nyemissionen på sätt anges i punkten 12 utifrån den information som Bolaget tillhandahåller. Detsamma gäller övriga erbjudanden som Bolaget riktar till aktieägarna. Till informationen skall, i tillämpliga fall, fogas anmälningsblanketter där depåbevisinnehavaren kan instruera SEB eller annan agent att för dennes räkning teckna Aktier, konvertibler, teckningsoptioner eller rättigheter. När SEB i enlighet med depåbevisinnehavarens instruktioner tecknat och tilldelats sådana Aktier, konvertibler, teckningsoptioner eller rättigheter, genomförs snarast möjligt efter emissionen motsvarande registreringar på resp. depåbevisinnehavares VP-konto.
- 8.2 Om depåbevisinnehavare inte uppdrar åt SEB eller annan agent att utöva några av de rättigheter som angetts ovan, äger SEB om det är praktiskt och ekonomiskt möjligt avyttra sådana rättigheter för depåbevisinnehavarnas räkning och betala ut erhållen behållning till depåbevisinnehavarna efter avdrag för kostnader och eventuella avgifter och skatter.
9. Delrätter
- 9.1 Om depåbevisinnehavare enligt punkterna 6-8 äger rätt till del av Aktie eller till ojämnt antal delrätter, som inte berättigar till ett helt antal Aktier, kan SEB och Bolaget träffa överenskommelse om att SEB skall sälja sådana överskjutande Aktier eller delrätter etc. och till depåbevisinnehavaren betala ut ersättningen efter avdrag för kostnader och eventuella avgifter och skatter.
10. Deltagande vid bolagsstämma m.m.
- 10.1 Bolaget skall tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före bolagsstämman informera SEB om bolagsstämman. Så snart som praktiskt möjligt därefter skall Bolaget underrätta depåbevisinnehavarna om bolagsstämman. Sådan underrättelse skall lämnas genom annons i minst en (1) svensk rikstäckande tidning som kommer ut dagligen. Underrättelsen skall omfatta i) *Bolagets namn och organisationsnummer*, ii) *vilket slag av bolagsstämma som skall hållas*, iii) *tid och plats för bolagsstämman*, iv) *information om att fullständig kallelse samt dagordning för bolagsstämman finns tillgängliga på Bolagets hemsida*, (v) *avstämningsdag* för depåbevisinnehavarna enligt punkten 5, och vii) *instruktion om vad en depåbevisinnehavare skall iakttaga för att delta och rösta personligen eller befullmäktiga ett ombud att rösta för depåbevisinnehavarens innehav eller genom att instruera SEB att rösta genom röstkort*. Endast depåbevisinnehavare som är registrerade i avstämningsregistret tio (10) kalenderdagar före bolagsstämman och som senast fem (5) kalenderdagar före bolagsstämman till SEB eller dess representant har anmält sin avsikt att delta på bolagsstämman eller har instruerat SEB att rösta genom röstkort, äger rätt att delta och rösta på bolagsstämman för depåbevisinnehavarens innehav antingen personligen eller genom att befullmäktiga ett ombud att rösta eller rösta genom röstkort. Den engelska depåbanken, som registrerad ägare till Aktierna, skall i god tid före stämman utfärda fullmakt till de depåbevisinnehavare som enligt dessa villkor anmält sin avsikt att vara representerad på bolagsstämma till SEB eller dess representant. Sådana fullmakter skall tillställas Bolaget tillsammans med en förteckning över de depåbevisinnehavare för vilka fullmakt utfärdats. *Bolaget skall på begäran av depåbevisinnehavare ombesörja att genom Bolagets hemsida tillgängligt material inför bolagsstämma sänds till denne med post.*

10.2 SEB förbinder sig att inte företräda Aktier för vilka depåbevisinnehavare inte anmält avsikt att delta vid stämman antingen personligen eller genom ombud.

11. Information

11.1 SEB skall, på Bolagets uppdrag, till depåbevisinnehavare på det sätt som anges i punkten 12, sända den information som SEB erhåller från Bolaget eller, om det enligt Bolagets bedömning i det enskilda fallet kan anses tillräckligt, en av Bolaget tillhandahållen sammanfattning av informationen. Som huvudregel kommer informationen i sin helhet att presenteras på engelska om inte Bolaget bedömer, i varje enskilt fall, att en översättning till svenska är erforderlig till följd av informationens syfte eller innehåll. Den engelska versionen skall alltid äga företräde.

11.2 Bolaget skall, på särskild begäran av depåbevisinnehavare, ombesörja att årsredovisning tillsänds denne. Bolaget skall även offentliggöra aktiemarknadsinformation i enlighet med de krav som AktieTorget eller annan tillämplig marknadsplats uppställer för handel.

11.3 Information från Bolaget och dess Investor Relation avdelning finns tillgänglig på Bolagets hemsida på Internet, www.beowulfmining.net.

12. Meddelanden

12.1 SEB skall se till att meddelanden till depåbevisinnehavare enligt dessa Allmänna Villkor tillställs depåbevisinnehavare och andra rättighetshavare som är antecknade i avstämningsregistret såsom berättigade till avisering enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument.

12.2 Skriftliga meddelanden skall sändas med post till den som är berättigad enligt punkten 12.1 till den adress som är antecknad i avstämningsregistret. SEB och Bolaget får, som ett alternativ till att posta meddelande, införa meddelandet i annons i en (1) svensk rikstäckande tidning som kommer ut dagligen.

13. Ersättning och kostnader

13.1 SEBs kostnader och dess ersättning för förvaltning av depån skall bekostas av Bolaget om inte annat anges i dessa Allmänna Villkor.

14. Byte av depåbank

14.1 Beslutar Bolaget att anlita annat värdepappersinstitut som depåbank i SEBs ställe, skall SEB överlåta samtliga sina rättigheter och skyldigheter gentemot depåbevisinnehavarna enligt dessa Allmänna Villkor samt leverera Aktierna till den nya depåbanken. Byte av depåbank skall underställas Euroclear för godkännande samt verkställas tidigast tre (3) månader efter det att meddelande om byte av depåbank avsänds enligt punkten 12.

15. Ändring av Allmänna Villkor

15.1 SEB äger rätt att ändra dessa Allmänna Villkor, om det är nödvändigt för att villkoren skall vara förenliga med svensk, engelsk eller annan tillämplig lagstiftning, myndighetsbeslut eller Euroclear:s eller tillämplig marknadsplats regler. SEB och Bolaget äger rätt att gemensamt besluta om att ändra dessa Allmänna Villkor om det av andra skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt, i samtliga fall under förutsättning att depåbevisinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. SEB skall underrätta depåbevisinnehavarna om beslutad ändring på sätt som anges i punkten 12.

16. Information om depåbevisinnehavare

- 16.1 SEB förbehåller sig rätten att från Euroclear begära information om depåbevisinnehavare och att lämna sådan information till Bolaget.
- 16.2 SEB och Bolaget äger lämna information om depåbevisinnehavare och deras innehav till den som fullgör registreringsuppgift avseende Aktierna eller till myndigheter, förutsatt att skyldighet att lämna sådan information följer av svensk eller utländsk lag eller författning eller genom avtal med myndighet. Depåbevisinnehavare är skyldig att efter begäran lämna sådan information till SEB.
- 16.3 SEB och Bolaget har rätt att till myndighet lämna information om depåbevisinnehavare och deras innehav i samband med restitution och återbäring av betald skatt eller i samband med skatterevision, i den utsträckning detta är erforderligt.
- 16.4 SEB och Bolaget har rätt att lämna och offentliggöra information om depåbevisinnehavare i den utsträckning som krävs av AktieTorget eller annan tillämplig marknadsplats eller enligt svensk eller annan tillämplig lag eller reglering.

17. Begränsning av ansvar

- 17.1 SEB, den engelska depåbanken, eller Bolaget svarar inte 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 SEB, den engelska depåbanken eller Bolaget själva är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 17.2 SEB, den engelska depåbanken eller Bolaget är inte heller skyldiga att i andra fall än de som anges i punkten 17.1 ersätta skada som uppkommer, om SEB, den engelska depåbanken eller Bolaget varit normalt aktsamma. SEB, den engelska depåbanken eller Bolaget är inte ansvariga för indirekt skada, om inte skadan orsakats av grov vårdslöshet.
- 17.3 Föreligger hinder för SEB, den engelska depåbanken eller Bolaget att verkställa betalning eller vidtaga annan åtgärd på grund av omständighet som anges i punkten 17.1, får åtgärden uppskjutas till dess hindret upphört.

18. Uppsägning m.m.

- 18.1 SEB har rätt att säga upp depositionen av Aktier genom meddelande till depåbevisinnehavare enligt punkten 12 om
- i) Bolaget beslutar att Aktierna i Bolaget inte längre skall representeras av depåbevis enligt dessa Allmänna Villkor,
 - ii) Beslut fattas om att depåbevisen inte längre skall vara noterade vid en svensk reglerad marknad eller föremål för handel på en handelsplattform (MTF) i Sverige eller motsvarande marknad,
 - iii) Euroclear säger upp avtalet avseende registrering av svenskt depåbevis,
 - iv) Bolaget ansöker om rekonstruktion, konkurs, likvidation eller annat liknande förfarande, eller om ett sådant förfarande inletts efter ansökan från annan, eller
 - v) Bolaget på ett väsentligt sätt brutit mot sina förpliktelser mot SEB.
- 18.2 Har SEB sagt upp depositionen enligt punkten 18.1, i) eller ii) skall handeln med depåbevisen upphöra tidigast tre (3) månader från dagen för avsändande eller publicering av uppsägning skett, om inte depåbevisen dessförinnan avnoteras från en svensk reglerad marknad eller eller handeln upphör med depåbevisen på en handelsplattform (MTF) i Sverige eller motsvarande marknad.
- 18.3 Har SEB sagt upp depositionen enligt punkten 18.1, fortsätter dessa Allmänna Villkor att gälla under den tid som bestäms av SEB, efter konsultation med Bolaget om praktiskt möjligt. Sådan

uppsägning skall skicks per post till depåbevisinnehavarna på adress enligt avstämningsregistret enligt punkten 12.1.

- 18.4 SEB har i annat fall än som avses i 18.1 rätt att säga upp depositionen av Aktier genom meddelande till depåbevisinnehavarna, med verkan från den tidpunkt som SEB och Bolaget kommer överens om och som skall anges i meddelandet till depåbevisinnehavarna.
- 18.5 SEB skall i meddelandet om uppsägning ange den avstämningsdag då SEB kommer att avregistrera samtliga depåbevis i avstämningsregistret och överföra Aktierna till en depå som anvisats av depåbevisinnehavaren eller enligt annan överenskommelse med denne. Har depåbevisinnehavaren inte anvisat depå eller annan överenskommelse inte träffats, äger SEB sälja underliggande Aktier. Depåbevisinnehavaren är berättigad till försäljningslikviden efter avdrag för avgifter, skatter och skäliga kostnader. Beloppet skall utbetalas till konto anslutet till depåbevisinnehavarens VP-konto eller, om sådant konto saknas, genom utbetalningsavi. På beloppet utgår ingen ränta.
19. Tillämplig lag m.m.
- 19.1 Tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor skall ske enligt svensk rätt.
- 19.2 Tvist rörande dessa Allmänna Villkor eller ur villkoren härrörande rättsförhållanden skall avgöras av allmän domstol och talan väckas vid Stockholms tingsrätt.
-