



## **Bilag 3.B.06 til vedtægter for NunaMinerals A/S:**

### **Warrantprogram 2008**

#### **1 Formål og indledende bestemmelser**

- 1.1 For at fremme Selskabets og dets aktionærers interesser har Selskabets bestyrelse den 13. august 2008 besluttet at iværksætte et warrantprogram for Selskabets nøglemedarbejdere med en ramme på op til 30.000 warrants til udstedelse i perioden frem til 31. december 2011 for regnskabsårene 2008, 2009 og 2010 (i det følgende benævnt "Warrantprogram 2008" eller "Warrantprogrammet"). Warrantprogrammet skal tjene til inspiration og motivation for de omfattede medarbejdere og bidrage til fastholdelse af disse med henblik på Selskabets fortsatte værdiskabelse.
- 1.2 I henhold til Warrantprogram 2008 er Selskabet under visse betingelser forpligtet til at udstede warrants til Selskabets nøglemedarbejdere. Udstedelserne sker i givet fald i henhold til bemyndigelserne i vedtægternes §§ 3.B.01 og 3.B.04.
- 1.3 De warrants, der udstedes i henhold til Warrantprogram 2008, er undergivet de vilkår og betingelser, der fremgår af dette bilag.
- 1.4 Underbilag 1.4 indeholder en liste over warrants, der til enhver tid måtte være endeligt optjent og udstedt i henhold til Warrantprogram 2008 med angivelse af udnyttelseskurs, jf. punkt 3, samt eventuelle fravigelser fra bestemmelserne i dette bilag, som bestyrelsen måtte have fastsat. Bilaget opdateres af bestyrelsen ved udstedelser af warrants i henhold til Warrantprogram 2008.

- 1.5 Selskabet fører en fortegnelse over udstedte warrants indeholdende information, der identificerer indehavere af warrants samt den nominelle aktiekapital, disse er berettiget til at tegne.

## **2 Warrants**

- 2.1 Hver warrant giver indehaveren ("Warrantmodtageren") ret til at tegne aktier for nominelt kr. 100,00 i Selskabet.
- 2.2 Warrantmodtageren betaler ikke vederlag for warrants.

## **3 Udnyttelseskurs**

- 3.1 Tegningskursen for de aktier, som kan tegnes ved udnyttelse af warrants (udnyttelseskursen) fastsættes af bestyrelsen ved udstedelsen af warrants, idet udnyttelseskursen dog minimum skal udgøre kurs 100. I underbilag 1.4 optages oplysning om udnyttelseskursen for de udstedte warrants.
- 3.2 Udnyttelseskursen og den nominelle aktiekapital, der kan tegnes i henhold til udstedte warrants kan i visse tilfælde justeres, som nærmere angivet i punkt 8.

## **4 Udnyttelsestidspunkt**

- 4.1 Udstedte warrants kan udnyttes inden for en periode fra udstedelsen frem til 31. december 2012 ("Udnyttelsesperioden").
- 4.2 I Udnyttelsesperioden kan Warrantmodtageren dog alene udnytte warrants i en periode på fire uger efter offentliggørelsen af Selskabets årsrapport eller delårsrapport (handelsvinduer), idet fire ugers perioden løber fra den dag, hvor Selskabet offentliggør den pågældende årsrapport/delårsrapport. Herudover kan warrants udnyttes indenfor de eventuelle øvrige handelsvinduer, som Selskabets bestyrelse måtte fastsætte i henhold til de i pkt. 4.4 nævnte interne regler.
- 4.3 Selskabets bestyrelse kan i særlige tilfælde beslutte, at udnyttelse af warrants kan ske uden for de i pkt. 4.2 nævnte handelsvinduer.

- 4.4 Warrantmodtageren skal, uanset ovenstående og til enhver tid, overholde Selskabets "Interne regler vedrørende intern viden og for handel med NunaMinerals A/S' aktier m.m.". Warrants kan ikke udnyttes, hvis Warrantmodtageren på udnyttelsestidspunktet besidder intern viden, som kan være af betydning for udnyttelsen, jf. værdipapirhandelslovens § 35, stk. 1. Såfremt Warrantmodtageren på grund af besiddelse af intern viden er forhindret i at udnytte warrants inden for Udnyttelsesperioden og handelsvinduene, skal vedkommende uanset pkt. 4.1, være berettiget til at udnytte warrants i den førstkomende fire ugers periode, hvor Warrantmodtageren ikke længere er forhindret i at udnytte warrants på grund af intern viden, dog senest 31. december 2013.
- 4.5 Ved udløbet af Udnyttelsesperioden bortfalder uudnyttede warrants uden yderligere varsel og uden kompensation.

## **5 Fremrykket udnyttelse**

- 5.1 Uanset bestemmelserne i pkt. 4.3 kan warrants straksudnyttes efter dette pkt. 5, såfremt:
- a) der gennemføres et frivilligt eller pligtmæssigt tilbud på Selskabets aktier, som medfører, at tilbudsgiver kan foretage en tvangsindløsning og/eller afnotering af Selskabet,
  - b) Selskabet afhænder aktiver (herunder ved spaltning uden ophør af Selskabet), hvorved Selskabet opnår et provenu med en nutidsværdi på mindst DKK 1 mia., eller
  - c) Selskabets ophør ved fusion, spaltning, likvidation eller på anden måde, jf. også pkt. 9.1 – 9.2.
- 5.2 Såfremt Warrantmodtageren ønsker at straksudnytte warrants i henhold til pkt. 5.1., kan dette ske i en periode på to uger efter offentliggørelsen af en ændring, som nævnt i pkt. 5.1. Såfremt en sådan ændring er betinget af et eller flere forhold, løber to ugers perioden dog først fra det tidspunkt, hvor dette eller disse forhold er endelige.

- 5.3 Bestyrelsen kan uanset pkt. 5.2 beslutte, at alle warrants, i de i pkt. 5.1(a) og 5.1.(c) nævnte tilfælde, alene kan udnyttes inden for en nærmere fastsat periode på minimum 2 uger, der slutter op til 60 dage før den pågældende begivenhed indtræffer, eller inden for en nærmere fastsat periode på minimum 2 uger, der begynder op til 60 dage efter den pågældende begivenhed er indtruffet. Warrants, som Warrantmodtageren ikke udnytter i de fastsatte udnyttelsesperiode, bortfalder herefter uden yderligere varsel og uden compensation.
- 5.4 Ved Selskabets ophør ved fusion eller spaltning finder pkt. 9.1 - 9.2 anvendelse. I andre tilfælde af ophør af Selskabet finder pkt. 9.3 anvendelse.
- 5.5 Enhver straksudnyttelse efter dette pkt. 5 forudsætter, at udnyttelsen ikke er i strid med reglerne nævnt i pkt. 4.4, som i øvrigt finder tilsvarende anvendelse.

## **6 Fremgangsmåde ved udnyttelse af warrants**

- 6.1 Udnyttelse af warrants skal ske ved, at Warrantmodtageren (eller en part, der handler på vegne af Warrantmodtageren efter Warrantmodtagerens død) sender eller afleverer den af Selskabet udarbejdede udnyttelsesmeddelelse til Selskabet i udfyldt stand, således at meddelelsen er Selskabet i hænde senest kl. 16.00 på den sidste dag i den periode, hvor udnyttelse kan ske.
- 6.2 Warrantmodtageren skal senest samtidig med afleveringen af meddelelsen foretage kontant indbetaling af det samlede tegningsbeløb til Selskabet.
- 6.3 Warrantmodtageren kan udnytte warrants ad én eller flere omgange. Dog skal der ved hver udnyttelse ske udnyttelse af minimum 100 stk. warrants.
- 6.4 Selskabet skal snarest muligt og senest tredive bankdage efter modtagelse af meddelelsen og kontant betaling gennemføre kapitalforhøjelse i Selskabet. Umiddelbart efter registrering af de nytegnede aktier skal

Selskabet over for Warrantmodtageren bekræfte, at Warrantmodtageren og de nye aktier er indført i Selskabets aktiebog.

- 6.5 Såfremt Meddelelsen ikke er rettidigt modtaget hos Selskabet, eller såfremt betaling af den kontante betaling ikke sker rettidigt til Selskabet, anses warrants ikke for at være udnyttet.

## **7 Ansættelsesforholdets ophør**

- 7.1 I tilfælde af, at Warrantmodtagerens ansættelsesforhold i Selskabet opsiges eller ophører forud for Warrantmodtagerens udnyttelse af warrants, forholdes som det fremgår af pkt. 7.2. og pkt. 7.3.

- 7.2 Såfremt Warrantmodtageren enten

- a) afskediges, uden at dette skyldes (i) Warrantmodtagerens misligholdelse af ansættelsesforholdet eller (ii) berettiget bortvisning af Warrantmodtageren,
- b) fratræder, fordi Warrantmodtageren har nået den alder, der gælder for tilbagetrækning fra Warrantmodtagerens erhverv eller fra Selskabet, eller fordi Warrantmodtageren kan oppebære folkepension eller alderspension,
- c) bliver opsagt som følge af sygdom og/eller invaliditet, som har gjort Warrantmodtageren uarbejdsdygtig sammenlagt 120 dage indenfor 12 sammenhængende måneder,
- d) berettiget ophæver ansættelsesforholdet på grund af Selskabets misligholdelse eller
- e) afgår ved døden,

bevarer Warrantmodtageren eller Warrantmodtagerens arvinger retten til at udnytte warrants i overensstemmelse med disse vilkår, som om Warrantmodtageren fortsat var ansat. I tilfælde af død, skal arvingen/arvingerne dog udnytte warrants senest 6 måneder efter dødsfaldet.

7.3 Såfremt Warrantmodtageren enten

- a) opsiger ansættelsesforholdet,
- b) afskediges som følge af Warrantmodtagerens misligholdelse af ansættelsesforholdet eller
- c) bliver berettiget bortvist,

bortfalder samtlige warrants pr. opsigelses-/ophævelses-tidspunktet.

## **8 Kapitaldispositioner**

8.1 Såfremt der gennemføres ændringer i Selskabets kapitalstruktur, som nævnt i pkt. 8.2, der indebærer en reduktion eller forøgelse af værdien af warrants, skal der foretages en regulering af udnyttelseskursen og/eller den nominelle aktiekapital, der kan erhverves ved udnyttelse af warrants, således warrants værdi så vidt muligt forbliver uændret, jf. dog pkt. 8.5. Udnyttelseskursen kan dog ikke ændres til under kurs pari.

8.2 De i pkt. 8.1 nævnte ændringer omfatter kapitalforhøjelse, kapitalned-sættelse, stock-split, udbyttebetaling, udstedelse af fondsaktier, køb og salg af egne aktier, udstedelse af warrants, udstedelse af konvertible obligationer samt kontantudbetalinger i forbindelse med fusion eller spaltning.

8.3 Beregning af, om der skal – og i givet fald hvorledes – gennemføres en reduktion eller en forøgelse af udnyttelseskursen og/eller den nominelle aktiekapital, der kan tegnes ved udnyttelse af warrants, foretages med bindende virkning af Selskabets revisor i henhold til anerkendte principper.

8.4 I det omfang revisors beregning forudsætter fastlæggelse af ændring i markedskursen på Selskabets aktier, skal revisor lægge den volumen-vægtede gennemsnitlige børskurs på Selskabets aktier enten i de første fem børsdage efter offentliggørelse af den planlagte kapitaldisposition, eller - såfremt der ikke sker en offentliggørelse heraf - efter gennemførelsen af den pågældende kapitaldisposition til grund og sam-

menholde denne med den volumenvægtede gennemsnitlige børskurs på Selskabets aktier i de seneste fem børsdage op til offentliggørelsen, henholdsvis gennemførelsen. Revisors beregning i henhold til ovennævnte er endelig og bindende, og omkostningerne hertil afholdes af Selskabet. Regulering finder sted, når den pågældende kapitaldisposition regnskabsmæssigt er gennemført og om fornødent registreret hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

- 8.5 I følgende tilfælde sker ingen regulering af tegningskursen eller den nominelle aktiekapital, der kan tegnes: (i) udbetaling af udbytte på mindre end 10% af årets resultat, (ii) forhøjelse af Selskabets aktiekapital til markedskursen, (iii) tilbagekøb af egne aktier til markedskurs, (iv) kapitalnedsættelse til udbetaling til en aktionær til markedskurs, eller (v) udstedelse af udstede aktier, medarbejderobligationer, warrants, konvertible obligationer mv. til Selskabets medarbejdere, herunder tillige til en lavere kurs end markedskursen.

## **9 Opløsning, fusion og spaltning**

- 9.1 I tilfælde af at Selskabet deltager i en fusion eller spaltning, hvor Selskabet ophører, kan bestyrelsen beslutte, at warrants overføres til de(t) modtagende selskab(er). Vilklårene derfor tilpasses i givet fald det modtagende selskabs kapitalstruktur og eksisterende warrantprogrammer, dog således, at Warrantmodtageren så vidt muligt modtager tegningsoptioner af samme værdi som de warrants, der overføres.
- 9.2 I tilfælde af en spaltning (herunder hvor Selskabet ikke ophører) kan bestyrelsen beslutte, at warrants skal overgå til det Selskab, hvori Warrantmodtageren vil være ansat efter spaltningen.
- 9.3 I tilfælde af ophør af Selskabet på anden måde end ved fusion eller spaltning kan bestyrelsen pålægge Warrantmodtageren at udnytte warrants efter reglerne i pkt. 5. Warrants, som Warrantmodtageren ikke udnytter i de angivne udnyttelsesperioder, bortfalder uden yderligere varsel og uden kompensation.

## **10 Omsættelighed, m.v.**

- 10.1 Warrants er personlige og uoverdragelige, men overgår til arvinger ved død, jf. dog pkt. 7.2. Warrants kan således ikke afhændes, pantsættes, gøres til genstand for kreditorforfølgning, beslaglægges, sælges eller på anden måde overdrages. Hvis warrants skal udnyttes af en anden person end Warrantmodtageren i tilfælde af arv, skal meddelelsen i henhold til pkt. 6.1 være ledsaget af relevant bevis for denne persons ret til at udnytte warrants.
- 10.2 Warrants udstedes ikke gennem en værdipapircentral og optages ikke til notering. Warrants er ikke omsætningspapirer.

## **11 Aktionærrettigheder**

- 11.1 Indtil warrants er blevet udnyttet, har Warrantmodtageren ingen rettigheder til udbytte eller lignende eller andre rettigheder som aktionær i forbindelse med warrants.

## **12 Omkostninger**

- 12.1 Omkostninger til kapitalforhøjelse og indførelse af Warrantmodtageren og nye aktier i Selskabets aktiebog ved udnyttelse af warrants, bæres af Selskabet. Warrantmodtagerens omkostninger og udgifter i forbindelse med tegning og udnyttelse af warrants, bæres af Warrantmodtageren.

## **13 Vilkår for nye aktier**

- 13.1 For de nye aktier, der tegnes i henhold til warrants, skal gælde:
- at de eksisterende aktionærer ikke skal have fortegningsret til tegning af nye aktier;
  - at de nye aktier tegnes og betales ved udnyttelse af warrants;
  - at de nye aktier udstedes i aktier à kr. 100 eller multipla deraf;
  - at de nye aktier tegnes til den udnyttelseskurs, der er fastsat for pågældende warrants;



- at de nye aktier skal udstedes som omsætningspapirer og aktionærernes navn og adresse skal være noteret i Selskabets aktiebog;
- at ingen aktie har særlige rettigheder og ingen aktionær er forpligtet til at lade Selskabet eller andre indløse sine aktier helt eller delvis.
- at der ikke skal gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed;
- at der ikke skal gælde indskrænkninger i fortegningsretten, der tilkommer de nye aktier ved senere kapitalforhøjelser; og
- at de nye aktier giver ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for tegning af aktierne.

#### Underbilag 1.4

Udstedte warrants i henhold til selskabets warrantprogram 2008:

Vedtagelses- dato	Antal fastholdel- seswarrants (der hver giver ret til tegning af 1 aktie af nom. kr. 100)	Udnyttelses- kurs for fastholdel- seswarrants	Antal resultatwar- rants (der hver giver ret til tegning af 1 aktie af nom. kr. 100)	Udnyttelses- kurs for re- sultatwar- rants	Særlige vilkår
17. december 2008	2.684	437	1.610	437	
22. december 2009	2.884	184	4.344	202	
15. december 2010	2.883	224	2.095	246	
I alt	8.451		8.039		