

Styrelsens i Copperstone Resources AB (publ) förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2021/2024:1 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget.

Styrelsen för Copperstone Resources AB (publ) org.nr 556704-4168 ("Copperstone" eller "Bolaget"), föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Detta föreslås ske genom en riktad emission av teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Copperstone Incentive AB ("Dotterbolaget") enligt beslutspunkt (A) nedan, samt överlåtelse till utvalda ledande befattningshavare och nyckelpersoner enligt beslutspunkt (B). Beslutspunkterna (A) och (B) är ömsesidigt villkorade av varandra och tas som ett beslut.

Styrelsen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att ledande befattningshavare och nyckelpersoner har ett långsiktigt intresse av en god värdeutveckling på aktien i Bolaget. Ett personligt och långsiktigt ägarengagemang kan förväntas bidra till ett ökat intresse för Bolagets verksamhet och resultatutveckling samt höja deltagarnas motivation och samhörighet med Bolaget och dess aktieägare.

Incitamentsprogram 2021/2024:1 har utarbetats av styrelsen i samråd med externa rådgivare, varvid berörda ledningspersoner ej har deltagit i relevanta delar.

(A) - Emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB

Styrelsen föreslår att en riktad emission av teckningsoptioner genomförs på följande villkor:

- 1 Högst 10 000 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:1 ska ges ut.
- 2 Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Dotterbolaget. Avsikten är att teckningsoptionerna sedermera skall överlåtas till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget i enlighet med vad som anges i beslutspunkt (B). Skälet till att emissionen föreslås ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är således att skapa incitament för ledande befattningshavare och nyckelpersoner att alltid verka för bolagets positiva utveckling då dessa innehar ledande befattningar eller nyckelpositioner i Bolaget och därmed utgör ett viktigt led i Bolagets fortsatta verksamhet.
- 3 Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
- 4 Teckning av teckningsoptionerna skall ske på särskild teckningslista senast den 26 maj 2021. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- 5 Varje teckningsoption skall medföra en rätt att teckna en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs per Aktie som motsvarar den volymvägda genomsnittskursen för aktien på Nasdaq First North Growth Markets officiella kurslista under en period om tio (10) handelsdagar som slutar dagen innan Bolagets årsstämma den 19 maj 2021, multiplicerat med 1,5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kunna ske till och med den 20 december 2024.
- 6 Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer bolagets registrerade aktiekapital att öka med 1 000 000 kronor.
- 7 För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor, med sedvanliga omräkningsbestämmelser för vissa bolagshändelser m.m. som framgår av Bilaga A.

- 8 Aktie som tillkommit på grund av nyteckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.
- 9 Verkställande direktören, eller den styrelsen förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

(B) - Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman beslutar att godkänna att överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkt (A) ovan till Dotterbolaget samt att Dotterbolaget har rätt och skyldighet att vidareförsälja teckningsoptionerna som emitterats i enlighet med punkt (A) till nedan ledande befattningshavare eller nyckelpersoner i enlighet med styrelsens beslut härom. Följande ska gälla för Dotterbolagets vidareöverföring av teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2021/2024:1:

Dotterbolaget ska överlåta högst 10 000 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare eller nyckelpersoner (eller av dessa personer helägda bolag) i Bolaget med den fördelning som anges nedan.

Befattning / Kategorier	Antal teckningsoptioner
Verkställande direktör	Högst 3 500 000 teckningsoptioner
Ledande befattningshavare och andra Nyckelpersoner inklusive konsulter på permanent basis	Högst 2 000 000 teckningsoptioner per person
Nyanställda ledande befattningshavare och nyckelpersoner	Högst 2 000 000 teckningsoptioner per person
Övriga anställda	Högst 500 000 teckningsoptioner per person

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell (optionspremie). Beräkningen av optionspremien till ledande befattningshavare ska utföras eller kontrolleras av en oberoende värderingsexpert, eller ske på basis av dennes värdering.

Vidare ska ett s.k. hembudsavtal träffas enligt vilket optionsinnehavaren ska vara förpliktigad att erbjuda Bolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, under vissa förutsättningar.

Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget kommer utspädningen till följd av det föreslagna incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier, inte överstiga 1 procent av aktier och rösterna i Bolaget (ej inkluderat utspädningen som kan bli till följd av dels det föreslagna incitamentsprogrammet för styrelsen dels Bolagets befintliga incitamentsprogram).

Se nedan för ytterligare information rörande total potentiell utspädning med Bolagets föreslagna och befintliga incitamentsprogram.

Kostnader för incitamentsprogrammet och effekter på viktiga nyckeltal

Incitamentsprogrammet 2021/2024:1 har utformats i samråd med externa rådgivare och de totala kostnaderna för denna rådgivning beräknas inte uppgå till nämnvärda belopp. Utöver rådgivningskostnaderna bedömer styrelsen att incitamentsprogrammet kommer att föranleda vissa administrativa kostnader i samband med aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna och registrering vid Bolagsverket. Vidare kan Bolaget komma att koppla lönebaserade bonusar till tilldelningstillfällen i syfte att underlätta deltagande i programmet, vilka bonuskostnader i så fall ryms inom Bolagets ordinarie personalkostnader.

Den angivna utspädningseffekten ovan avser i förhållande till Bolagets nyckeltal utspädningen av antalet aktier, samt påverkar relevanta nyckeltal definitivt först om Bolagets värde stigit så kraftigt så att utövande sker under löptiden. I sådant fall skulle utspädningseffekten motverkas av att Bolaget vid fullt utövande skulle tillföras i storleksordningen 15 000 000 kronor.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

Bolaget har för närvarande vissa pågående aktierelaterade incitamentsprogram som omfattar dels styrelseledamöter, dels ledande befattningshavare i Bolaget, vilka redogörs för nedan.

På årsstämman den 17 maj 2018 fattades beslut om införande av incitamentsprogram, omfattande sammanlagt 2 000 000 teckningsoptioner med en löptid om tre år. Dessa teckningsoptioner löper således ut i direkt anslutning till årsstämman. Varje teckningsoption berättigar till en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 3,13 kronor per aktie. Till följd av avslutad anställning har 1 050 000 av de 2 000 000 teckningsoptioner som incitamentsprogrammet omfattar makulerats. Då detta program löper ut i samband med att bolagsstämman föreslås fatta beslut om Incitamentsprogram 2021/2024:1 och det kan förväntas att inga teckningsoptioner omvandlas till aktier, har styrelsen bedömt det som icke nödvändigt att inkludera detta program i redovisningen om potentiell utspädning.

På årsstämman den 14 maj 2019 fattades beslut om införande av incitamentsprogram för dels styrelse dels ledande befattningshavare, omfattande totalt 6 000 000 teckningsoptioner med en löptid om tre år. Genom beslut på bolagsstämman den 29 september 2020 skedde en omläggning till flera program för att anpassa optionsvillkoren för vissa teckningsoptioner i syfte att överensstamma med vad som var överenskommet med vissa senare tillkomna optionsinnehavare. Varje teckningsoption berättigar till en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om mellan 0,66 och 0,99 kronor per aktie och en löptid som löper ut mellan 14 maj 2022 och 14 januari 2023.

På årsstämman den 20 maj 2020 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram för dels styrelse dels ledande befattningshavare, omfattande totalt 16 250 000 teckningsoptioner med en löptid om tre år. Genom beslut på extra bolagsstämman den 29 september 2020 skedde en omläggning till flera program för att anpassa optionsvillkoren för vissa teckningsoptioner i syfte att överensstamma med vad som var överenskommet med vissa senare tillkomna optionsinnehavare. De omlagda programmen har därvid bestämd lösenkurs som för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner berättigar till en aktie till ett lösenpris om mellan 0,73 och 1,17 kronor per aktie och en löptid som löper ut mellan 20 maj 2023 och 24 juli 2023. Samtliga Bolagets teckningsoptionsprogram finns presenterade på Bolagets webbplats.

För det fall incitamentsprogram enligt styrelsens förslag ovan respektive aktieägares förslag rörande incitamentsprogram för styrelse skulle implementeras upp till fullo inom nu avsedda ramar, kommer den sammanlagda antalsmässiga utspädningseffekten med idag utelöpande teckningsoptionsprogram inte att överstiga 5 procent.

Majoritetskrav

Beslut om inrättande av incitamentsprogram enligt ovan omfattas av reglerna för styrelse och ledande befattningshavare i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551), vilket för giltighet fordrar att förslaget under denna

punkt biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid bolagsstämman företrädda aktierna.

Kiruna i april 2021
Copperstone Resources AB (publ)
Styrelsen