

§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman

Bolagsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Jörgen Olsson.

Beslutades att utse Jörgen Olsson till stämμοordförande.

Uppdrogs åt Jur.Kand. Emma Greiff att föra protokollet.

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Bilagd förteckning, över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt antalet företrädda aktier och röster, föredrogs i preliminär version samt godkändes att gälla som röstlängd vid stämman (slutlig version, Bilaga 1). Noterades att även VD Anna Tyni och styrelseledamot Lars Seiz deltog via videolänk.

§ 3. Val av en eller två justeringsmän

Beslutades att protokollet, jämte stämmans ordförande, skulle justeras av Johan Flink.

§ 4. Prövande av om årsstämman blivit behörigen sammankallad

Sedan det upplysts om att kallelse till årsstämman skett genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar den 21 april 2021 och att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri samma dag, samt att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats, konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

§ 5. Godkännande av dagordning

Den föreslagna dagordningen godkändes.

§ 6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2020 framlades.

Stämmοordföranden tillika styrelsens ordföranden Jörgen Olsson presenterade bolagets nya VD Anna Tyni och tackade tidigare VD Michael Mattsson för dennes stora bidrag och engagemang som bolaget fortfarande skulle ha tillgång till.

Bolagets VD, Anna Tyni, presenterade bolagets verksamhet, tillsammans med bolagets tidigare VD Michael Mattson.

§ 7. Beslut

Beslutades:

a) att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;

b) att överföra resultat i ny räkning samt att ingen utdelning ska lämnas för räkenskapsåret 2020; samt

c) att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2020. Noterades att de berörda personerna inte deltog i omröstningen.

§ 8. Fastställande av arvoden till styrelse och revisor

Beskrev JOHECOs ombud Christoffer Saidac (tillika sekreterare i valberedningen inför årsstämman) hur valberedningens arbete hade fungerat inför årsstämman.

Beslutades att styrelsearvode ska utgå med 175 000 kronor till envar av styrelseledamöterna exklusive den arbetande styrelseordföranden då denne erhåller lön såsom beslutat av extra bolagsstämman den 15 december 2020.

Vidare beslutades att arvode till revisor ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 9. Val till styrelsen och revisor

Redogjordes för valberedningens förslag. Redogjordes för de föreslagna ledamöternas uppdrag i andra bolag.

Beslutades att styrelsen skulle bestå av sex (6) ledamöter inklusive styrelseordförande för tiden fram till nästa årsstämma.

Beslutades om omval av Michael Mattsson, Sven-Erik Bucht, Jane Lundgren Ericsson, Gregory Hall och Lars Seiz som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades om omval av Jörgen Olsson som arbetande styrelseordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

Vidare beslutades om omval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med huvudansvarig revisor Martin Johansson, som revisor i Bolaget för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 10. Beslut om riktlinjer / instruktioner för tillsättande av valberedning

Beslutades att anta riktlinjer för utseende av ledamöter av valberedning och valberedningens arbete i enlighet med valberedningens förslag, Bilaga 2. Ordföranden tillika adjungerad valberedningsledamot Jörgen Olsson redogjorde för det något utökade förslaget till valberedningens riktlinjer / instruktioner med att syftet var att främja institutionellt ägande i bolaget.

§ 11. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Beslutades att bemyndiga styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

§ 12. 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

Beslutades att anta incitamentsprogram i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 4.

§ 13. Beslut om införande av Incitamentsprogram 2021/2024:2 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till styrelseledamöter i Bolaget

Beslutades att anta incitamentsprogram i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 5.

§ 14. Stämmans avslutande

Sedan det konstaterats att samtliga beslut varit enhälliga förklarade stämмоordföranden årsstämman avslutad.

Vid protokollet:

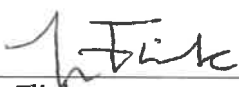


Emma Greiff

Justeras:



Jörgen Olsson



Johan Flink

Valberedningens i Copperstone Resources AB (publ) förslag till riktlinjer och instruktioner för tillsättande av valberedning

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar att Bolaget inför den årsstämman som kommer att hållas 2022 ska ha en valberedning. Det föreslås härvidlag att ledamöterna i valberedningen inför årsstämman 2022 utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre största aktieägarna i Bolaget per den 1 september 2021 och ber dem att utse en representant vardera för att jämte styrelsens ordförande utgöra valberedning. Om någon aktieägare avstår från sin rätt att utse representant ska den aktieägare som därefter är den till röstetalet största ägaren erbjudas att utse en representant. Aktieägare som nominerat ledamot till valberedning äger rätt att byta ut sådan ledamot mot annan att istället utgöra ledamot i valberedningen. För det fall en aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen väsentligt minskat sitt aktieinnehav i bolaget, kan sådan ledamot avgå och, om valberedningen så bedömer lämpligt, den aktieägare som storleksmässigt står näst i tur beredas möjlighet att utse en ny ledamot. Om ägarförhållandena annars väsentligen ändras innan valberedningens uppdrag slutförts ska, om valberedningen så beslutar, ändring kunna ske i sammansättningen av valberedningen, på sätt valberedningen finner lämpligt.

Valberedningen föreslår vidare att valberedningen ska ha till uppgift att arbeta fram förslag i nedanstående frågor att föreläggas årsstämman 2022 för beslut:

- > förslag till styrelsemedlemmar;
- > förslag till styrelsearvoden;
- > förslag till revisor;
- > förslag till revisorsarvode;
- > förslag till ordförande på årsstämman; och
- > förslag till instruktioner/ riktlinjer för tillsättande av valberedningen.

Om inte annat har bestämts på bolagsstämma fortfar de instruktioner/riktlinjer att gälla som lagts fast på närmast föregående beslutande bolagsstämma, varvid även sittande valberedning kan fortsätta att fungera under tiden efter beslutande bolagsstämma och fram till dess som dess sammansättning ändras i enlighet med dessa instruktioner/riktlinjer, om inte bolagsstämman uttryckligen bestämmer annat.

Styrelsens i Copperstone Resources AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Styrelsen för Copperstone Resources AB (publ) org.nr 556704-4168, föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller med apportegendom, eller annars med villkor, besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Det totala antalet aktier som emitteras, eller som kan tillkomma vid konvertering av konvertibler eller utnyttjande av teckningsoptioner, får inte överstiga 20 procent av det vid bolagsstämmans beslut registrerade antalet aktier i Bolaget. I fråga om antal aktier som kan tillkomma vid konvertering av konvertibler eller utnyttjande av teckningsoptioner avses antalet aktier före eventuell omräkning. Syftet med bemyndigandet, och skälet till möjligheten att avvika från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra för Bolaget att på ett skyndsamt och kostnadseffektivt sätt anskaffa kapital, genomföra förvärv eller tillvarata andra strategiska möjligheter. Det värde som Bolaget tillförs genom emission med stöd av bemyndigandet ska vara marknadsmässigt och kunna innefatta marknadsmässig emissionsrabatt.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska äga rätt att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket.

För giltigt beslut av bolagsstämman i enlighet med styrelsens förslag, erfordras att beslutet biträds av minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman.

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 bolagsstämma 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

Aktieägares i Copperstone Resources AB (publ) förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2021/2024:2 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till styrelseledamöter i Bolaget.

Aktieägare i Copperstone Resources AB (publ) org.nr 556704-4168 ("Copperstone" eller "Bolaget"), föreslår att bolagsstämman beslutar att införa ett incitamentsprogram till styrelseledamöter 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 styrelseledamöter enligt beslutspunkt (B). Beslutspunkterna (A) och (B) är ömsesidigt villkorade av varandra och tas som ett beslut.

Aktieägarna bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att styrelseledamöter i Bolaget 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 2021/2024:2 har utarbetats av aktieägarna i samråd med externa rådgivare, varvid styrelseledamöter ej har deltagit i relevanta delar.

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

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

- 1 Högst 15 000 000 teckningsoptioner av serie 2021/2024:2 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 styrelseledamöter 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 styrelseledamöter att alltid verka för bolagets positiva utveckling då dessa innehar styrelseroller 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.
- 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 1 500 000 kronor.
- 7 För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkor, med sedvanliga omräkningsbestämmelser för vissa bolagshändelser m.m. som framgår av Bilaga B.
- 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 aktieägarna förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

(B) - Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till styrelseledamöter i Bolaget

Aktieägarna föreslår vidare att årsstämman beslutar att godkänna 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 styrelseledamöter i enlighet med årsstämmans beslut härom. Följande ska gälla för Dotterbolagets vidareöverföring av teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2021/2024:2:

Dotterbolaget ska överlåta högst 15 000 000 teckningsoptioner till styrelseledamöter (eller av dessa personer helägda bolag) i Bolaget med den fördelning som anges nedan.

Befattning / Kategorier	Antal teckningsoptioner
Styrelseordförande	Högst 3 000 000 teckningsoptioner
Övriga styrelseledamöter, undantaget sådan ledamot som deltar i det samtidigt föreslagna	Högst 2 000 000 teckningsoptioner per person

En styrelseledamot som också deltar i det nu föreslagna incitamentsprogrammet för ledning och nyckelpersonal som föreslagits av styrelsen, ska inte delta i detta incitamentsprogram.

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 styrelseledamöter 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 1,5 procent av aktier och rösterna i Bolaget (ej inkluderat utspädningen som kan bli till följd av dels det föreslagna incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner 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 2021/2024:2 har utformats i samråd med externa rådgivare och de totala kostnaderna för denna rådgivning beräknas inte uppgå till nämnvärda belopp. Utöver rådgivningskostnaderna bedömer aktieägarna att incitamentsprogrammet kommer att föranleda vissa administrativa kostnader i samband med aktieteckning med stöd av teckningsoptionerna och registrering vid Bolagsverket.

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 22 500 000 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 föreslår fatta beslut om Incitamentsprogram 2021/2024:2 och det kan förväntas att inga teckningsoptioner omvandlas till aktier, har aktieägarna 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 bolagsstämma 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 aktieägares förslag ovan respektive styrelsens förslag rörande incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner 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 företrädde aktierna.

Kiruna i april 2021
Copperstone Resources AB (publ)
Styrelsen