Protokoll fört vid årsstämma i Copperstone Resources AB (publ), org.nr 556704-4168, den 18 maj 2022 kl. 13:00 – 13:40, i Stockholm

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

Bolagsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Jörgen Olsson.

Beslutades att utse Jörgen Olsson till stämmoordförande.

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

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Noterades att bolaget hade använt sig av den särskilda möjligheten till poströstning enligt interimslagstiftning härom samt bolagets bolagsordning. 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 även att Sven-Erik Bucht och Markus Petäjäniemi deltog via videolänk.

§ 3. Val av en eller två justeringsmän

Beslutades att protokollet, jämte stämmans ordförande, skulle justeras av en justeringsman och att denna justeringsman skulle vara Erik Israelsson.

§ 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 20 april 2022 och att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri samma dag, samt att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan 19 april 2022, konstaterades stämman vara behörigen sammankallad.

§ 5. Godkännande av dagordning

Den föreslagna dagordningen godkändes. Det konstaterades att de fullständiga förslagen till beslut var erforderligt framlagda vid årsstämman.

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

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 framlades.

Bolagets revisor föredrog revisionsberättelsen.

Bolagets VD, Anna Tyni, höll ett anförande rörande bolagets verksamhet, samt besvarade en fråga från aktieägarna.

§ 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 2021; samt

c) att bevilja envar av styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet gentemot bolaget för räkenskapsåret 2021. Noterades att de berörda personerna inte deltog i omröstningen.

§ 8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn

Beskrev Christoffer Saidac (som representant för JOHECOs valberedningsledamot Håkan Eriksson) hur valberedningens arbete hade fungerat inför årsstämman.

Beslutades att (i) arvode till envar av styrelseledamöterna (som inte har en anställning i Bolaget) ska utgå med ett belopp om 200 000 SEK och att arvode till vice styrelseordförande ska utgå med ett belopp om 250 000 SEK, innebärande ett totalt belopp om 1 050 000 SEK och (ii) den månatliga lönen för den arbetande styrelseordföranden (som inte får arvode enligt punkten (i) enligt beslut av den extra bolagsstämman den 15 december 2020) ska ökas till 150 000 SEK plus förmån i form av en sedvanlig tjänstebil, samt (iii) att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

§ 9. Val till styrelsen och av revisor

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

Beslutades att styrelsen skulle bestå av sju (7) ledamöter inklusive styrelseordförande för tiden fram till nästa årsstämma.

Beslutades om omval av Michael Mattsson, Sven-Erik Bucht, Jane Lundgren Ericsson, Markus Petäjäniemi (tillika vice styrelseordförande) 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. Beslutades om nyval av Ing-Marie Drugge Andersson som ledamot i styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det noterades att Gregory Hall hade avböjt omval.

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 bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner

Beslutades att bemyndiga styrelsen att emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

§ 11. Beslut om införande av Incitamentsprogram 2022/2025:1 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 3.

§ 12. Beslut om införande av Incitamentsprogram 2022/2025:2 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till styrelseledamöter

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

§ 13. Beslut om instruktion för och tillsättandet av valberedning

Beslutades att anta instruktion för och tillsättandet av valberedning i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 5.

§ 14. Stämmans avslutande

EG

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

(Signatursida följer)

Vid protokollet:

Emma Greiff

Justeras:

Jörgen Olsson

Erik Israelsson

Styrelsens i Copperstone Resources AB (publ) förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emissioner (beslutspunkt 10)

Styrelsen för Copperstone Resources AB (publ) org.nr 556704-4168 ("**Bolaget**"), 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 bolagstämman.

_____

Kiruna i april 2022
Copperstone Resources AB (publ)
Styrelsen

Styrelsens i Copperstone Resources AB (publ) förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2022/2025:1 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget (beslutspunkt 11)

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 2022/2025:1 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 12 000 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025:1 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 20 maj 2022. 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 18 maj 2022, multiplicerat med 1,5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kunna ske till och med den 18 december 2025.

6 Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med 1 200 000 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 bolagsstämman 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 ledande befattningshavare eller nyckelpersoner i enlighet med styrelsens beslut härom. Följande ska gälla för Dotterbolagets vidareöverföring av teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2022/2025:1:

Dotterbolaget ska överlåta totalt högst 12 000 000 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 2 500 000 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.

<u>Utspädning</u>

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 aktierna 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 2022/2025:1 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 att utövande sker under löptiden. I sådant fall skulle utspädningseffekten motverkas av att Bolaget vid fullt utövande skulle (baserat på nuvarande aktiekurs) tillföras i storleksordningen 21 600 000 kronor.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

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

På årsstämman den 14 maj 2019 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare, samt beslut om införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter. Incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare omfattade totalt 1 500 000 teckningsoptioner och incitamentsprogrammet för styrelseledamöter omfattade totalt 4 500 000 teckningsoptioner. Såväl incitamentsprogrammet för styrelseledamöter som incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare har en löptid om tre år. Genom beslut på extra bolagsstämman den 29 september 2020 skedde en omläggning av villkoren för delar av incitamentsprogrammet till ledande befattningshavare för att anpassa optionsvillkoren för totalt 1 000 000 teckningsoptioner i syfte att överensstämma med vad som var överenskommet med vissa senare tillkomna optionsinnehavare, varvid teckningskurs och löptid justerades för dessa teckningsoptioner. Varje teckningsoption i de båda incitamentsprogrammen som beslutades om på årsstämman 2019 berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 0,99 kronor per aktie med en löptid fram till och med 14 maj 2022. Varje teckningsoption för incitamentsprogrammen vars villkor justerades på extra bolagsstämman den 29 september 2020 berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 0,66 kronor per aktie med en löptid till och med 12 december 2022 respektive 14 januari 2023.

På årsstämman den 20 maj 2020 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare, samt beslut om införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter. Incitamentsprogrammet för de ledande befattningshavarna omfattade totalt 7 250 000 teckningsoptioner och incitamentsprogrammet för styrelseledamöter omfattade 9 000 000 teckningsoptioner. Såväl incitamentsprogrammet för styrelseledamöter som incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare har en löptid om tre år. Genom beslut på extra bolagsstämman den 29 september 2020 skedde en omläggning av villkoren för delar av incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och av villkoren för delar av incitamentsprogrammet för styrelseledamöter för att anpassa optionsvillkoren för totalt 6 350 000 teckningsoptioner i syfte att överensstämma med vad som var överenskommet med vissa senare tillkomna optionsinnehavare. Varje teckningsoption i de båda incitamentsprogrammen som beslutades om på årsstämman 2020 berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 0,73 kronor per aktie med en löptid fram till och med 20 maj 2023. Varje teckningsoption för incitamentsprogrammen vars villkor justerades på extra bolagsstämman den 29 september 2020 berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 1,17 kronor per aktie och en löptid till och med 24 juli 2023.

På årsstämman den 19 maj 2021 fattades beslut om införande av incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, omfattande 10 000 000 teckningsoptioner, samt införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter, omfattande 15 000 000 teckningsoptioner. De respektive incitamentsprogrammen har en löptid om tre och ett halvt år. Varje teckningsoption i respektive incitamentsprogram berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 1,27 kronor per aktie och en löptid som löper ut den 20 december 2024. De 1 860 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner som inte har vidareförsålts till ledande befattningshavare eller nyckelpersoner under teckningstiden samt 2 750 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet för styrelsen som inte har vidareförsålts till styrelseledamöter, har dragits in för makulering. Således har totalt 4 610 000 teckningsoptioner upphört att ha en potentiell utspädningseffekt.

Samtliga Bolagets teckningsoptionsprogram finns presenterade på Bolagets webbplats.

För det fall incitamentsprogram enligt styrelsens förslag ovan respektive valberedningens 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 2022
Copperstone Resources AB (publ)
Styrelsen

Valberedningens för Copperstone Resources AB (publ) förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2022/2025:2 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till styrelseledamöter i Bolaget (beslutspunkt 12)

Valberedningen för 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.

Valberedningen 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 2022/2025:2 har utarbetats av valberedningen 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 2022/2025:2 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 20 maj 2022.

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 18 maj 2022, multiplicerat med 1,5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kunna ske till och med den 18 december 2025.

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

Valberedningen föreslår vidare att bolagsstämman 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 bolagsstämmans beslut härom. Följande ska gälla för Dotterbolagets vidareöverföring av teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2022/2025:2:

Dotterbolaget ska överlåta totalt 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 5 000 000 teckningsoptioner
Övriga styrelseledamöter, undantaget sådan ledamot som deltar i det samtidigt föreslagna incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner	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 aktierna 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 2022/2025:2 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 att utövande sker under löptiden. I sådant fall skulle utspädningseffekten motverkas av att Bolaget vid fullt utövande skulle (baserat på nuvarande aktiekurs) tillföras i storleksordningen 27 000 000 kronor.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

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

På årsstämman den 14 maj 2019 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare, samt beslut om införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter. Incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare omfattade totalt 1 500 000 teckningsoptioner och incitamentsprogrammet för styrelseledamöter omfattade totalt 4 500 000 teckningsoptioner. Såväl incitamentsprogrammet för styrelseledamöter som incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare har en löptid om tre år. Genom beslut på extra bolagsstämman den 29 september 2020 skedde en omläggning av villkoren för delar av incitamentsprogrammet till ledande befattningshavare för att anpassa optionsvillkoren för totalt 1 000 000 teckningsoptioner i syfte att överensstämma med vad som var överenskommet med vissa senare tillkomna optionsinnehavare, varvid teckningskurs och löptid justerades för dessa teckningsoptioner. Varje teckningsoption i de båda incitamentsprogrammen som beslutades om på årsstämman 2019 berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 0,99 kronor per aktie med en löptid fram till och med 14 maj 2022. Varje teckningsoption för incitamentsprogrammen vars villkor justerades på extra bolagsstämman den 29 september 2020 berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 0,66 kronor per aktie med en löptid till och med 12 december 2022 respektive 14 januari 2023.

På årsstämman den 20 maj 2020 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare, samt beslut om införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter. Incitamentsprogrammet för de ledande befattningshavarna omfattade totalt 7 250 000 teckningsoptioner och incitamentsprogrammet för styrelseledamöter omfattade 9 000 000 teckningsoptioner. Såväl incitamentsprogrammet för styrelseledamöter som incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare har en löptid om tre år. Genom beslut på extra bolagsstämman den 29 september 2020 skedde en omläggning av villkoren för delar av incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och av villkoren för delar av incitamentsprogrammet för styrelseledamöter för att anpassa optionsvillkoren för totalt 6 350 000 teckningsoptioner i syfte att överensstämma med vad som var överenskommet med vissa senare tillkomna optionsinnehavare. Varje teckningsoption i de båda incitamentsprogrammen som beslutades om på årsstämman 2020 berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 0,73 kronor per aktie med en löptid fram till och med 20 maj 2023. Varje teckningsoption för incitamentsprogrammen vars villkor justerades på extra bolagsstämman den 29 september 2020 berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 1,17 kronor per aktie och en löptid till och med 24 juli 2023.

På årsstämman den 19 maj 2021 fattades beslut om införande av incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, omfattande 10 000 000 teckningsoptioner, samt införande av ett incitamentsprogram för styrelseledamöter, omfattande 15 000 000 teckningsoptioner. De respektive incitamentsprogrammen har en löptid om tre och ett halvt år. Varje teckningsoption i respektive incitamentsprogram berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris om 1,27 kronor per aktie och en löptid som löper ut den 20 december 2024. De 1 860 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner som inte har vidareförsålts till ledande befattningshavare eller nyckelpersoner under

teckningstiden samt 2 750 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet för styrelsen som inte har vidareförsålts till styrelseledamöter, har dragits in för makulering. Således har totalt 4 610 000 teckningsoptioner upphört att ha en potentiell utspädningseffekt.

Samtliga Bolagets teckningsoptionsprogram finns presenterade på Bolagets webbplats.

För det fall incitamentsprogram enligt valberedningens 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 företrädda aktierna.

Förslag till beslut om instruktion för och tillsättandet av valberedning

Valberedningen föreslår att ledamöterna i valberedningen utses genom att styrelsens ordförande kontaktar de tre största aktieägarna i Bolaget per den 1 september varje år 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 eller i förekommande fall extra bolagsstämman 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.

Denna instruktion gäller till dess att bolagsstämman beslutar annat, varvid även sittande valberedning fortsätter att fungera under tiden efter årsstämma och fram till dess att dess sammansättning ändras i enlighet med dessa instruktioner, om inte bolagsstämman uttryckligen bestämmer annat.