

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