

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

Bolagsstämman förklarades öppnad av styrelsens ordförande Jörgen Olsson.

Beslutades att utse Jörgen Olsson till stämмоordförande.

Uppdrogs åt 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](#)).

**§ 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 den extra bolagsstämman blivit behörigen sammankallad**

Sedan det upplysts om att kallelse till den extra bolagsstämman skett genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar den 4 november 2022 och att information om att kallelse skett annonserats i Dagens Industri samma dag, samt att kallelsen hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 3 november 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 den extra bolagsstämman.

**§ 6. Fastställande av antalet styrelseledamöter**

Redogjordes för förslaget till utökat antal styrelseledamöter.

Beslutades att styrelsen ska bestå av åtta (8) ordinarie ledamöter utan suppleanter, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

**§ 7. Val av ny styrelseledamot**

Redogjordes för förslaget till ny styrelseledamot inklusive den föreslagna styrelseledamotens historiska och nuvarande uppdrag i andra bolag.

Fråga från Sv Aktiespararnas Riksförbund genom Gunnar Ek om styrelsens sammansättning och att, i likhet med vad tyvärr många andra bolag gör, för många finansiellt inriktade styrelseledamöter väljs in. Jörgen Olsson pekade på sittande styrelsens breda och industriella erfarenhet, och den ovärderliga institutionella erfarenhet som den föreslagna styrelseledamoten skulle tillföra styrelsen.

Beslutades om nyval av Per Colleen som ledamot i styrelsen, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

**§ 8. Fastställande av arvode till ny styrelseledamot**

Redogjordes för valberedningens förslag till arvode till den nyvalda styrelseledamoten.

Beslutades att ersättning till nyvald styrelseledamot ska utgå med totalt 200 000 kronor på årsbasis beräknat från och med den 1 december 2022, för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

**§ 9. Beslut om (A) anpassning av tilldelningsprinciperna av teckningsoptioner avseende Incitamentsprogram 2022/2025:1 och (B) anpassning av tilldelningsprinciperna av teckningsoptioner avseende Incitamentsprogram 2022/2025:2**

Redogjordes för förslaget att anpassa tilldelningsprinciperna av teckningsoptioner avseende Incitamentsprogram 2022/2025:1 och 2022/2025:2. I samband härmed presenterade den tillträdande verkställande direktören Henrik Ager sin industriella bakgrund ytterligare.

Beslutades att anpassa tilldelningsprinciperna av teckningsoptioner avseende Incitamentsprogram 2022/2025:1 och 2022/2025:2 i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 2.

**§ 10. Beslut om införande av Incitamentsprogram 2022/2026 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner**

Redogjordes för förslaget om införande av Incitamentsprogram 2022/2026.

Beslutades att anta incitamentsprogram i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 3.

**§ 11. Beslut om justering av teckningsoptionsvillkor avseende tidigare incitamentsprogram**

Redogjordes för förslaget om justering av teckningsoptionsvillkor avseende tidigare incitamentsprogram.

Beslutades att justera teckningsoptionsvillkor avseende tidigare incitamentsprogram i enlighet med framlagt förslag, Bilaga 4.

**§ 12. Stämmans avslutande**

Efter påpekande från Gunnar Ek antecknades att emissionsbeslut bör innehålla ett bemyndigande att företa smärre justeringar för registreringsändamål.

Stämman bemyndigande verkställande direktören resp. styrelsen, eller den verkställande direktören eller styrelsen utser att även i de fall som inte uttryckligen framgår av fullständiga beslut, vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering av relevanta beslut vid Bolagsverket.

Sedan det konstaterats att samtliga beslut varit enhälliga förklarade stämмоordföranden den extra bolagsstämman avslutad.

---

*(Signatursida följer)*

Vid protokollet:

---

Emma Greiff

Justeras:

---

Jörgen Olsson

---

Erik Israelsson

**Fullständigt förslag till beslut om (A) anpassning av tilldelningsprinciperna av teckningsoptioner avseende Incitamentsprogram 2022/2025:1 och (B) anpassning av tilldelningsprinciperna av teckningsoptioner avseende Incitamentsprogram 2022/2025:2 (besluts punkt 9)**

Som tidigare aviserats genom pressmeddelande har Copperstone Resources AB (publ), org.nr 556704–4168 ("Copperstone" eller "Bolaget"), gett tillträdande verkställande direktör Henrik Ager möjlighet att förvärva 10 000 000 teckningsoptioner på marknadsmässiga villkor, som en del av ersättningspaketet som överenskommits mellan Bolaget och Henrik Ager. I syfte att anpassa ramarna och tilldelningsprinciperna i befintliga incitamentsprogram till den avtalade överlåtelsen till Henrik Ager föreslås en ändring i det tidigare stämmobeslutet avseende vidareförsäljning av teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2022/2025:1 enligt besluts punkt (A) nedan, samt motsvarande anpassning av tilldelningsprinciperna avseende teckningsoptioner i Incitamentsprogram 2022/2025:2 enligt besluts punkt (B) nedan. Förslaget innebär ingen emission av nya teckningsoptioner och därmed ingen förändring i utspädningseffekt i förhållande till vad som angavs i förslaget till årsstämman beslut den 18 maj 2022. Besluts punkterna (A) och (B) är ömsesidigt villkorade av varandra och tas som ett beslut.

**(A) – Beslut om anpassning av tilldelningsprinciperna av teckningsoptioner avseende Incitamentsprogram 2022/2025:1**

Bolaget har på årsstämman den 18 maj 2022 beslutat att utge 12 000 000 teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025:1. Samtliga dessa teckningsoptioner har initialt tecknats av dotterbolaget Copperstone Incentive AB, org.nr 556735–6596 ("Dotterbolaget"), inför avsedd tilldelning till utvalda ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Av årsstämman beslut framgår att Dotterbolaget ska överlåta högst 2 500 000 teckningsoptioner till verkställande direktör.

I syfte att anpassa programmets principer för vidareförsäljning till den avtalade överlåtelsen om 10 000 000 teckningsoptioner till tillträdande verkställande direktör Henrik Ager, föreslås att den extra bolagsstämman godkänner att ovanstående fördelning ändras på det sätt att det antal teckningsoptioner som Dotterbolaget kan överlåta till den verkställande direktören ändras till 5 631 130 teckningsoptioner. I samma syfte föreslås det möjliggöras att verkställande direktör som har fått tilldelning i Incitamentsprogram 2022/2025:1 också ska kunna få tilldelning i Incitamentsprogram 2022/2025:2 (och vice versa, se nedan).

Ovan nämnda vidareförsäljning till Henrik Ager innebär att det finns ytterligare 1 228 870 teckningsoptioner kvar till eventuell tilldelning i detta incitamentsprogram. Dessa återstående teckningsoptioner kommer att makuleras.

**(B) – Beslut om anpassning av tilldelningsprinciperna av teckningsoptioner avseende Incitamentsprogram 2022/2025:2**

Bolaget har på årsstämman den 18 maj 2022 beslutat att utge 15 000 000 teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025:2. Samtliga dessa teckningsoptioner har initialt tecknats av Dotterbolaget inför avsedd tilldelning till styrelseledamöter i Bolaget. Av årsstämman beslut framgår bland annat att Dotterbolaget ska överlåta högst 2 000 000 teckningsoptioner till styrelseledamöter.

I syfte att anpassa programmets tilldelningsprinciper till den avtalade överlåtelsen om 10 000 000 teckningsoptioner till tillträdande verkställande direktör Henrik Ager, föreslås att extra bolagsstämman godkänner att ovanstående fördelning ändras följande sätt. Teckningsoptionerna som Dotterbolaget inom ramen för Incitamentsprogram 2022/2025:2 innehar, även kan överlåtas till den verkställande direktören, varvid antalet teckningsoptioner som kan överlåtas till verkställande direktören ska vara 4 368 870 teckningsoptioner. Dessa teckningsoptioner är således inte är tilldelade styrelseledamöter sedan tidigare. I

samma syfte föreslås det möjliggöras att verkställande direktör som har fått tilldelning i Incitamentsprogram 2022/2025:2 också ska kunna få tilldelning i Incitamentsprogram 2022/2025:1 (och vice versa, se ovan).

Ovan nämnda vidareförsäljning innebär att det inte kommer att finnas några ytterligare teckningsoptioner i detta incitamentsprogram kvar för eventuell tilldelning.

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

---

**Fullständigt förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2022/2026 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till ledande befattningshavare och nyckelpersoner (besluts punkt 10)**

Med hänvisning till besluts punkt 9 i kallelsen till bolagsstämman den 1 december 2022, kommer det, efter tilldelning av teckningsoptioner till verkställande direktör Henrik Ager jämte övriga tilldelningar efter årsstämmans beslut den 18 maj 2022, att återstå 1 228 870 teckningsoptioner i Incitamentsprogrammet 2022/2025:1, vilka löper ut den 18 december 2025. Styrelsen för Copperstone Resources AB (publ), org.nr 556704-4168 ("Copperstone" eller "Bolaget"), avser att föreslå ett nytt incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner inför årsstämman 2023, men bedömer det som angeläget att redan före årsstämman 2023 kunna underlätta betydelsefulla nyrekryteringar och härvid ha fler teckningsoptioner med lämplig löptid tillgängliga än det nyss nämnda antalet. Av den anledningen önskar styrelsen skapa utrymme för ytterligare tilldelningar motsvarande totalt 3 700 000 teckningsoptioner som utökar och ersätter nuvarande incitamentsprogram. Då Bolaget avser makulera ovan nämnda återstående 1 228 870 teckningsoptioner motsvarar detta således en nettoökning om cirka 2 470 000 teckningsoptioner, vilket innebär en utspädning om inte mer än 0,2 procent.<sup>1</sup>

Styrelsen för Copperstone föreslår således att bolagsstämman beslutar att införa ett incitamentsprogram till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Detta nya incitamentsprogram kommer således utöka och delvis ersätta de återstående teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2022/2025:1 som kommer att makuleras. Det nya incitamentsprogrammet föreslås införas genom en riktad emission av teckningsoptioner till Copperstone Incentive AB, org.nr 556735-6596 ("Dotterbolaget"), enligt besluts punkt (A) nedan, samt överlåtelse till utvalda ledande befattningshavare och nyckelpersoner enligt besluts punkt (B). Besluts punkterna (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 2022/2026 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 3 700 000 teckningsoptioner av serie 2022/2026 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 besluts punkt (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.

---

<sup>1</sup> Nettoökning om cirka 2 470 000 teckningsoptioner innebär en sammanlagd utspädning om cirka 0,19 procent före genomförd registrering av nyemissionen av aktier som offentliggjordes den 20 oktober 2022 och cirka 0,16 procent efter genomförd registrering av nyss nämnda emission.

- 3 Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
- 4 Teckning av teckningsoptionerna skall ske på särskild teckningslista senast den 2 december 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 extra bolagsstämma den 1 december 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 29 maj 2026.
- 6 Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med 370 000 kronor.
- 7 För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de villkoren, 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 2022/2026.

Dotterbolaget ska överlåta totalt högst 3 700 000 teckningsoptioner till ledande befattningshavare eller nyckelpersoner (eller av dessa personer helägda bolag) i Bolaget med den fördelning som anges nedan.

Befattning / Kategorier	Antal teckningsoptioner
Ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inklusive konsulter på permanent basis	Högst 1 000 000 teckningsoptioner per person
Nyanställda ledande befattningshavare och nyckelpersoner	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, och med beaktande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier samt att 1 228 870 teckningsoptioner från Incitamentsprogrammet 2022/2025:1 kommer att makuleras, kommer utspädningen till följd av det föreslagna incitamentsprogrammet inte överstiga 0,2 procent av aktierna och rösterna i Bolaget (ej inkluderat 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 2022/2026 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.

I förhållande till Bolagets nyckeltal avser den ovan angivna utspädningseffekten 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 6 900 000 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 överensstamma 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 överensstamma 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.

På årsstämman den 18 maj 2022 fattades beslut om införande av incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, omfattande 12 000 000 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 1,65 kronor per aktie och en löptid som löper ut den 18 december 2025. Efter vidareförsäljningen av teckningsoptioner under pågående Incitamentsprogram 2022/2025:1 till tillträdande verkställande direktör Henrik Ager, kvarstår 1 228 870 teckningsoptioner i detta incitamentsprogram. Dessa 1 228 870 teckningsoptioner kommer därefter att makuleras, vilket innebär att den utspädning som kommer att följa av det föreslagna incitamentsprogrammet mildras.

Samtliga Bolagets teckningsoptionsprogram finns presenterade på Bolagets webbplats.

För det fall incitamentsprogram enligt styrelsens förslag ovan skulle implementeras upp till fullo inom nu avsedda ramar, kommer den sammanlagda antalsmässiga utspädningseffekten med idag utelöpande teckningsoptionsprogram inte att överstiga 5 procent.<sup>2</sup>

#### 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.

---

<sup>2</sup> Sammanlagd total utspädning med beaktande av utelöpande teckningsoptioner i befintliga program samt det nya föreslagna programmet (inklusive tillhörande makulering) blir cirka 4,93 procent före genomförd registrering av nyemissionen av aktier som offentliggjordes den 20 oktober 2022 och cirka 4,27 procent efter genomförd registrering av nyss nämnda emission.

## VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONSPROGRAM 2022/2026 FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER I COPPERSTONE RESOURCES AB

### 1 DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

”**Aktie**” eller ”**Aktier**” betyder aktie eller aktier i Bolaget.

”**Aktiebolagslagen**” betyder aktiebolagslagen (2005:551).

”**Avstämningsbolag**” betyder aktiebolag vars bolagsordning innehåller förbehåll om att Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (avstämningsförbehåll).

”**Bankdag**” betyder dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.

”**Bolaget**” betyder Copperstone Resources AB (publ), org.nr 556704–4168.

”**Euroclear**” avser Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

”**Kontoförande institut**” betyder bank eller annan som, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende Teckningsoptioner.

”**Marknadsnotering**” betyder upptagande av aktie i Bolaget till handel på reglerad marknad eller någon annan organiserad marknadsplats.

”**Optionsinnehavare**” avser innehavare av Teckningsoption.

”**Teckning**” betyder nyteckning av Aktier i Bolaget, i enlighet med 14 kap. Aktiebolagslagen i enlighet med nedanstående villkor.

”**Teckningskurs**” betyder den kurs till vilken Teckning av nya Aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske.

”**Teckningsoption**” betyder rätt att teckna nya Aktier i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor.

### 2 TECKNINGSOPTIONER

Antalet Teckningsoptioner uppgår till högst 3 700 000 stycken.

Bolaget ska, såvida det inte valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet (varvid punkt 3 nedan ska tillämpas), utfärda Teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order om så begärs av Optionsinnehavaren. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare Teckning av nya aktier. Om Teckningsoptionsbevis har utfärdats, ska Teckning ske i utbyte mot Teckningsoptionsbevis avseende Teckningsoptionerna.

### 3 AVSTÄMNINGSREGISTER OCH KONTOFÖRANDE INSTITUT

Om Bolaget väljer att ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet ska Euroclear registrera Teckningsoptionerna i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, varvid inga Teckningsoptionsbevis kommer att utges. Teckningsoptionerna ska registreras för Optionsinnehavares räkning på konto i Bolagets avstämningsregister.

Vad avser registreringar på avstämningskonton till följd av åtgärder enligt stycket ovan samt punkterna 4-6 nedan, förbinder sig Bolaget att, i tillämpliga fall, anlita Kontoförande institut som ansvarig därför. Registreringar avseende Teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt punkterna 4 och 6 nedan ska ombesörjas av Kontoförande institut. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan företas av det Kontoförande institutet eller annat kontoförande institut.

#### **4 TECKNING**

Optionsinnehavare har rätt att under tiden från och med den dag då Teckningsoptionerna registrerades vid Bolagsverket till och med den 29 maj 2026, eller den tidigare dag som följer av punkt 6 nedan, för varje Teckningsoption påkalla Teckning av en (1) ny 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 1 december 2022 multiplicerat med 1,5.

Omräkning av Teckningskursen, liksom det antal nya Aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av punkt 6 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga Aktiens kvotvärde.

Anmälan om Teckning sker genom skriftlig anmälan till Bolaget, eller, för det fall Bolaget valt att ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, varvid Optionsinnehavaren, på fastställd och av Bolaget eller Kontoförande institut tillhandahållen anmälningsedel, ska ange det antal Aktier som önskas tecknas. Vederbörligen ifylld och undertecknad anmälningsedel ska tillställas Bolaget eller Kontoförande institut på den adress som anges i anmälningssedeln så att den kommer Bolaget eller Kontoförande institut till handa inom den period Teckning enligt första stycket ovan får påkallas. Optionsinnehavaren ska samtidigt, i förekommande fall, till Bolaget eller Kontoförande institut överlämna Teckningsoptionsbevis representerande det antal Teckningsoptioner som önskas utnyttjas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Teckning kan ske vid flera tillfällen och då av det antal Aktier som de Teckningsoptioner som Optionsinnehavare innehar berättigar till och som denne önskar utnyttja. För undvikande av tvivel är det således möjligt för en Optionsinnehavare att genomföra Teckning vid flera olika tillfällen.

Har Bolaget eller Kontoförande institut inte mottagit Optionsinnehavarens skriftliga anmälan om Teckning inom den tid som anges i första stycket ovan, upphör rätten till Teckning.

Betalning för tecknade Aktier ska erläggas inom fem Bankdagar efter det att anmälan om Teckning ingivits till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, till ett av Bolaget eller av Kontoförande institut angivet bankkonto.

Efter Teckning verkställs tilldelning av Aktier genom att de nya Aktierna upptas som interimssaktier i den av Euroclear förda aktieboken, och på Optionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister. Sedan registrering skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya Aktierna i aktieboken, eller i förekommande fall på Optionsinnehavarens konto i Bolagets avstämningsregister, slutgiltig. Som framgår av punkt 6 nedan kan tidpunkten för sådan slutgiltig registrering i vissa fall komma att senareläggas.

För det fall att teckningskursen överstiger de tidigare aktiernas kvotvärde, ska överstigande belopp tillföras den fria överkursfonden.

## 5 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie, som utgivits efter Teckning, medför rätt till vinstutdelning första gången på den bolagsstämma som infaller på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att de nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear förda aktieboken.

## 6 OMRÄKNING I VISSA FALL

Om Bolaget, innan Teckningsoptionerna har utnyttjats, vidtar vissa nedan uppräknade åtgärder ska följande gälla beträffande omräkning:

### 6.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om fondemissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption gav rätt till} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal Aktier som varje Teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men först efter avstämningsdagen för emissionen.

### 6.2 Sammanläggning eller uppdelning av Aktier

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av Aktierna, ska punkt 6.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid, som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

### 6.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission enligt 13 kap. Aktiebolagslagen, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att Teckning inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 6.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} &= \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs} - \text{teckningskursen för den nya Aktien})}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Vid beräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.3 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid helt antal Aktier som varje Teckningsoption före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto.

Dessutom noteras särskilt att varje Teckningsoption efter omräkning kan berättiga till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot, sker sedan den omräknade Teckningskursen fastställts.

#### 6.4 Emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen ska, beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i punkt 6.3 första stycket 1 och 2 ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under} \\ &\quad \text{den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier som varje} \\ \text{Teckningsoption berättigar till} &= \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till} \times (\text{aktiens} \\ &\quad \text{genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.4 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

#### 6.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i punkterna 6.1–6.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § Aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag ska vid teckning av aktier som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Optionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en

omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} &= \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Teckningsoption berättigar till} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Teckningskursen och antal Aktier enligt detta stycke, ska nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 6.5. Om sådan notering inte sker ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

## 6.6 Företrädesrätt för Optionsinnehavare vid emissioner

Genomför Bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna – en nyemission enligt 13 kap., eller en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. Aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att

ge samtliga Optionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Optionsinnehavare, oaktat att Teckning inte verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 6.5. ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Optionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 6.6, ska någon omräkning enligt punkterna 6.3, 6.4 eller 6.5 ovan av Teckningskursen och det antal Aktier som belöper på varje Teckningsoption inte äga rum.

## 6.7 Kontant utdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med övriga under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av Aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid Teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period ("extraordinär utdelning"). Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}} \\ \\ \text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} &= \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs ska vid Marknadsnotering anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien enligt marknadsplatsens officiella kurslista eller annan aktuell marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med



andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid Teckning som påkallas vid sådan tid att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till. Vid sådan omräkning ska Bolagets värde ersätta aktiens genomsnittskurs i formeln. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av Bolagets värde och ska utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av Bolaget, genom styrelsen.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

## 6.8 Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till vid Teckning som verkställs på sådan tid att aktier som tillkommer genom Teckning inte ger rätt delta i minskningen. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 6.3 angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat belopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 6.8.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt 6.8 angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

## **6.9 Likvidation**

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. Aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, Teckning därefter inte påkallas. Rätten att påkalla Teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett att detta inte må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § Aktiebolagslagen, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

## **6.10 Fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen**

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 15 § Aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får Teckning inte därefter påkallas.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska kända Optionsinnehavare genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att Teckning inte får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning som kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

## **6.11 Fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen**

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget för det fall att sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning ("slutdagen"). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörande sker i enlighet med vad som anges ovan, ska Optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning –

äga rätt att påkalla Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 9 nedan erinra Optionsinnehavarna om denna rätt samt att Teckning inte får påkallas efter slutdagen.

#### 6.12 Inlösen av minoritetsaktier

Blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. Aktiebolagslagen ska följande gälla.

Äger en aktieägare ("majoritetsaktieägaren") ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som anges i 22 kap. Aktiebolagslagen gälla.

#### 6.13 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen

Om bolagsstämman skulle besluta om delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 1 Aktiebolagslagen, genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om Teckning inte ske därefter.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Optionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Optionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Optionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

#### 6.14 Delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap. 1 § andra stycket 2 Aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier tillämpas. Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formler:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktierna noteras utan rätt till del av delningsvederlag (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Teckningsoption berättigar till} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det delningsvederlag som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i punkt 6.3 ovan.

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för Marknadsnotering ska värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för Aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för Marknadsnotering ska värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget, genom styrelsen, två Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer. Omräkningen ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, och ska göras med utgångspunkten att värdet av Teckningsoptionen ska förbli oförändrat.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 6.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna ska inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

#### **6.15 Återinträde av teckningsrätt**

Oavsett vad under punkterna 6.9 till 6.14 ovan sagts om att Teckning inte får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, eller delning, ska rätten att påkalla Teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen inte genomförs.

#### **6.16 Rätt att justera vid oskäligt resultat**

Genomför Bolaget åtgärd som avses i denna punkt 6 och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Optionsinnehavare erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet Aktier leder till ett skäligt resultat. Omräkningen ska ha som utgångspunkt att värdet av Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

#### **6.17 Avrundning m.m.**

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre ska avrundas uppåt, samt antalet Aktier avrundas till två decimaler. För den händelse behov uppkommer att omräkna valuta från utländsk valuta till svenska kronor eller från svenska kronor till utländsk valuta ska styrelsen, med beaktande av gällande valutakurs, fastställa omräkningskursen.

#### **6.18 Konkurs**

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får Teckning inte därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet hävs av högre rätt, får Teckning återigen påkallas.

## **7 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i punkt 6 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande Aktiernas kvotvärde.

## **8 FÖRVALTARE**

För Teckningsoptioner som är förvaltarregistrerade enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionsinnehavare.

## **9 MEDDELANDEN**

Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som skriftligen har meddelat sin postadress till Bolaget, eller, för det fall Bolaget valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, varje Optionsinnehavare och annan rättighetsinnehavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

## **10 ÄNDRING AV VILLKOR**

Bolaget äger besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionsinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

## **11 SEKRETESS**

Bolaget får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

Bolaget har, för det fall Bolaget valt att även ansluta Teckningsoptionerna till VPC-systemet, rätt till insyn i det av Euroclear förda avstämningsregistret över Optionsinnehavare och att i samband därmed erhålla uppgifter avseende bland annat namn, person- eller organisationsnummer, adress och antal innehavda Teckningsoptioner för respektive Optionsinnehavare.

## **12 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM**

Svensk lag gäller för Teckningsoptionerna och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvister som uppstår i anledning av Teckningsoptionerna och därmed sammanhängande rättsfrågor ska slutligt avgöras genom skiljedomsförfarande administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("SCC"). Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljedomare.

## **13 ANSVARSBEGRÄNSNING**

Ifråga om de åtgärder som enligt dessa villkor ankommer på Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear gäller – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lagen om kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Kontoförande institut eller Euroclear vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Inte heller är Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget, eller i förekommande fall Kontoförande

institut eller Euroclear, varit normalt aktsamt. Bolaget, Kontoförande institut och Euroclear är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget, Kontoförande institut och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden skjutas upp till dess hindret har upphört.

---

## Fullständigt förslag till beslut om justering av teckningsoptionsvillkor avseende tidigare incitamentsprogram (besluts punkt 11)

Med hänvisning till kallelsen till extra bolagsstämma den 1 december 2022 och motiveringen däri, föreslås nedan justering av teckningsoptionsvillkor för följande incitamentsprogram i Copperstone Resources AB (publ), org.nr 556704-4168: 2020/2023, 2020/2023bis, 2021/2024:1, 2021/2024:2, 2022/2025:1 och 2022/2025:2. Samtliga teckningsoptionsvillkor kommer att justeras på samma sätt. Villkorsjusteringen görs av praktiska skäl och med stöd av punkten 10 i respektive teckningsoptionsvillkor. Denna villkorsändring bedöms vara ändamålsenlig och till fördel för samtliga optionsinnehavare.

<b>Nuvarande lydelse</b>
<b>4. TECKNING</b> [....] Teckning kan vid alla tillfällen endast ske av det hela antal Aktier som samtliga de Teckningsoptioner som Optionsinnehavare innehar berättigar till och som denne önskar utnyttja. [....]
<b>Ändringsmarkerad version</b>
<b>4. TECKNING</b> [....] Teckning kan <u>ske</u> vid <u>alla-flera</u> tillfällen <u>endast-ske-och-då</u> av det <u>hela</u> -antal Aktier som <u>samtliga</u> -de Teckningsoptioner som Optionsinnehavare innehar berättigar till och som denne önskar utnyttja. <u>För undvikande av tvivel är det således möjligt för en Optionsinnehavare att genomföra Teckning vid flera olika tillfällen.</u> [....]
<b>Ny lydelse</b>
<b>4. TECKNING</b> [....] Teckning kan ske vid flera tillfällen och då av det antal Aktier som de Teckningsoptioner som Optionsinnehavare innehar berättigar till och som denne önskar utnyttja. För undvikande av tvivel är det således möjligt för en Optionsinnehavare att genomföra Teckning vid flera olika tillfällen. [....]

För giltigt beslut enligt denna punkt krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar (9/10) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.