

Valberedningens för Copperstone Resources AB (publ) förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2023/2027:2 genom (A) emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB och (B) godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Bolagets arbetande styrelseordförande (besluts punkt 13)

Valberedningen för Copperstone Resources AB (publ), org.nr 556704-4168 ("Copperstone" eller "Bolaget"), har med anledning av styrelsens förslag i besluts punkt 12 tagit ställning till ett motsvarande program för styrelseledamöter i likhet med tidigare år, i vart fall för sådana ledamöter som även är anställda i Bolaget. Valberedningen har därvid beslutat att föreslå att arbetande styrelseordförande ska kunna få högst 2 500 000 teckningsoptioner i ett incitamentsprogram som är separat från styrelsens förslag till incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner enligt besluts punkt 12, men på i övrigt identiska villkor.

Detta föreslås ske genom en riktad emission av teckningsoptioner till det helägda dotterbolaget Copperstone Incentive AB ("Dotterbolaget") enligt besluts punkt (A) nedan, samt överlåtelse till arbetande styrelseordföranden enligt besluts punkt (B). Besluts punkterna (A) och (B) är ömsesidigt villkorade av varandra och tas som ett beslut och är även villkorade av att bolagsstämman beslutar om omval av arbetande styrelseordföranden i enlighet med valberedningens förslag i besluts punkt 10.

Valberedningen bedömer att det är angeläget och i alla aktieägares intresse att arbetande styrelseordföranden 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 arbetande styrelseordförandens motivation och samhörighet med Bolaget och dess aktieägare.

Incitamentsprogram 2023/2027:2 har utarbetats av valberedningen i samråd med externa rådgivare, varvid arbetande styrelseordföranden ej har deltagit i relevanta delar.

(A) Emission av teckningsoptioner till dotterbolaget Copperstone Incentive AB

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

- 1 Högst 2 500 000 teckningsoptioner av serie 2023/2027:2 ska ges ut.
- 2 Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Dotterbolaget. Avsikten är att teckningsoptionerna sedermera ska överlåtas till den arbetande styrelseordföranden 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 den arbetande styrelseordföranden att alltid verka för Bolagets positiva utveckling och fortsätta utgöra ett viktigt led i Bolagets verksamhet.
- 3 Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.
- 4 Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 12 maj 2023.
- 5 Varje teckningsoption ska 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 11 maj 2023, multiplicerat med 1,5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kunna ske till och med den 19 maj 2027.
- 6 Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med 250 000 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 valberedningen förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar som kan visas erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

(B) Godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till Bolagets arbetande styrelseordförande

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 arbetande styrelseordföranden i enlighet med bolagsstämmans beslut härom.

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 arbetande styrelseordföranden 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 procent¹ 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 2023/2027:2 har utformats i samråd med externa rådgivare och de totala kostnaderna för denna rådgivning beräknas inte uppgå till nämnvärda belopp. Utöver rådgivningskostnaderna bedömer valberedningen 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 5 400 000 kronor.

¹ Utspädningen uppgår till 0,16 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

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 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. Genom beslut på extra bolagsstämman den 1 december 2022 skedde en anpassning av tilldelningsprinciperna för delar av incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt för incitamentsprogrammet för styrelseledamöter i syfte att anpassa ramarna och tilldelningsprinciperna i incitamentsprogrammen till den avtalade överlåtelsen till den tillträdande verkställande direktören. Genom beslutet möjliggjordes överlåtelse till verkställande direktören av 5 631 130 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Efter överlåtelsen till verkställande direktören återstod 1 228 870 teckningsoptioner i programmet som inte vidareförsålts, vilka därefter makulerats och således har upphört att ha en potentiell utspädningseffekt. Genom beslutet möjliggjordes vidare överlåtelse till verkställande direktören av 4 368 870 teckningsoptioner i

incitamentsprogrammet för styrelseledamöter, varefter inga ytterligare teckningsoptioner i programmet fanns kvar för eventuell tilldelning.

På extra bolagsstämman den 1 december 2022 fattades beslut om införande av incitamentsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, omfattande 3 700 000 teckningsoptioner. Incitamentsprogrammet har en löptid om tre och ett halvt år. Varje teckningsoption i incitamentsprogrammet berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner till ett lösenpris till 2,00 kronor per aktie och en löptid som löper ut den 29 maj 2026. Teckningsoptionerna motsvarade, tillsammans med de 1 228 870 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet för ledande befattningshavare och nyckelpersoner som beslutades av årsstämman den 18 maj 2022 och som genom beslut vid extra bolagsstämman avsågs att makuleras, en nettoökning om cirka 2 470 000 teckningsoptioner.

Samtliga Bolagets teckningsoptionsprogram finns presenterade på Bolagets webbplats.

För det fall incitamentsprogram enligt valberedningens förslag ovan samt 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.²

Smärre justeringar

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

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 2023
Copperstone Resources AB (publ)
Valberedningen

² Utspädningen uppgår till 4,54 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Sammanlagd utspädningseffekt beaktar härvid inte de 11 226 233 teckningsoptioner (efter omräkning enligt teckningsoptionsvillkoren) som löper ut i maj 2023, oavsett om de utövas eller ej.