

Styrelsens i Copperstone Resources AB (publ) förslag till beslut om införande av Incitamentsprogram 2024/2027 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 15)

Styrelsen för Copperstone Resources AB (publ), org.nr 556704–4168 ("Copperstone" eller "Bolaget"), föreslår att årsstämman 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, org.nr 556735–6596 ("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 2024/2027 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 500 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027 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 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 ska ske på särskild teckningslista senast den 8 maj 2024. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.
- 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 Stockholms officiella kurslista under en period om tio (10) handelsdagar som slutar dagen innan Bolagets årsstämma den 7 maj 2024, multiplicerat med 1,5. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna kunna ske från och med den 7 maj 2027 till och med den 1 december 2027.
- 6 Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer Bolagets registrerade aktiekapital att öka med 1 000 000 kronor.
- 7 För teckningsoptionerna ska i övrigt gälla de 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 årsstämman beslutar att godkänna överlåtelse av teckningsoptioner enligt punkt (A) ovan till Dotterbolaget samt att Dotterbolaget har rätt och skyldighet att, i enlighet med Copperstones styrelses beslut eller i förekommande fall delegerat beslut härom, vidareförsälja teckningsoptionerna som emitterats i enlighet med punkt (A) till personer i respektive kategori i nedan tabell. Följande ska gälla för Dotterbolagets vidareöverföring av teckningsoptionerna i Incitamentsprogram 2024/2027:

Dotterbolaget ska överlåta totalt högst 500 000 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 85 000 teckningsoptioner
Ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner inklusive konsulter på permanent basis	Högst 50 000 teckningsoptioner per person
Nyanställda ledande befattningshavare och nyckelpersoner	Högst 85 000 teckningsoptioner per person
Övriga anställda	Högst 10 000 teckningsoptioner per person

Det uppställs inga kriterier för tilldelning i incitamentsprogrammet utöver vad som framgår av ovan tabell. Styrelsen anser att ett bredare program som inte enbart inkluderar Bolagets ledande befattningshavare ger goda förutsättningar att uppnå styrelsens mål med att införa incitamentsprogrammet.

Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställts utifrån beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna vid tidpunkten för överlåtelsen med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell (optionspremie). Beräkningen av optionspremien till ledande befattningshavare ska utföras eller kontrolleras av en oberoende värderingsexpert, eller ske på basis av dennes värdering.

Vidare ska ett s.k. hembudsavtal träffas enligt vilket optionsinnehavaren ska vara förpliktigad att erbjuda Bolaget att förvärva teckningsoptionerna, eller viss del av dessa, under vissa förutsättningar.

Utspädning

Baserat på befintligt antal aktier i Bolaget kommer utspädningen till följd av det föreslagna incitamentsprogrammet, med antagande av att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för nyteckning av aktier, inte att överstiga 1 procent¹ av aktierna och rösterna i Bolaget (ej inkluderat utspädningen som kan bli till följd av Bolagets befintliga incitamentsprogram).

¹ Utspädningen uppgår till cirka 0,56 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

Se nedan för ytterligare information rörande total potentiell utspädning med Bolagets föreslagna och befintliga incitamentsprogram.

Kostnader för incitamentsprogrammet och effekter på viktiga nyckeltal

Incitamentsprogrammet 2024/2027 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 17 250 000 kronor.

Tidigare incitamentsprogram i Bolaget

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

Vid årsstämman den 19 maj 2021 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram av serie 2021/2024:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, omfattande 10 000 000 teckningsoptioner, samt införande av ett incitamentsprogram av serie 2021/2024:2 för styrelseledamöter, omfattande 15 000 000 teckningsoptioner. Löptiden för de respektive incitamentsprogrammen är tre och ett halvt år och löper till och med den 20 december 2024. Varje teckningsoption i respektive incitamentsprogram berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner och sammanläggning av aktier till ett lösenpris om 25,40 kronor per aktie. Sammanlagt har 8 110 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2021/2024:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt 12 250 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2021/2024:2 för styrelsen vidareförsålts. Återstoden av teckningsoptionerna i respektive program har makulerats och har således upphört att ha en potentiell utspädningseffekt. Av de teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2021/2024:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner som vidareförsålts har 30 000 teckningsoptioner sedermera återköpts vid uppsägning av anställning, i enlighet med ingånget hembudsavtal.

Vid årsstämman den 18 maj 2022 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram av serie 2022/2025:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, omfattande 12 000 000 teckningsoptioner, samt införande av ett incitamentsprogram av serie 2022/2025:2 för styrelseledamöter, omfattande 15 000 000 teckningsoptioner. Löptiden för de respektive incitamentsprogrammen är tre och ett halvt år och löper till och med den 18 december 2025. Varje teckningsoption i respektive incitamentsprogram berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner och sammanläggning av aktier till ett lösenpris om 33,00 kronor per aktie. Sammanlagt har 5 140 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2022/2025:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt 10 631 130 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2022/2025:2 för styrelsen vidareförsålts. Av de teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2022/2025:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner som vidareförsålts har 30 000 teckningsoptioner sedermera återköpts vid uppsägning av anställning, i enlighet med ingånget hembudsavtal.

Genom beslut vid extra bolagsstämman den 1 december 2022 skedde en anpassning av tilldelningsprinciperna för delar av incitamentsprogrammet av serie 2022/2025:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner

samt för incitamentsprogrammet av serie 2022/2025:2 för styrelseledamöter, i syfte att anpassa ramarna och tilldelningsprinciperna i incitamentsprogrammen till den avtalade överlåtelsen till Bolagets tidigare verkställande direktör Henrik Ager. Genom beslutet möjliggjordes överlåtelse till Henrik Ager av 5 631 130 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2022/2025:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner. Efter överlåtelsen till Henrik Ager återstod 1 228 870 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2022/2025:1 som inte vidareförsåls, vilka därefter makulerats och således har upphört att ha en potentiell utspädningseffekt. Genom beslutet möjliggjordes vidare överlåtelse till Henrik Ager av 4 368 870 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2022/2025:2 för styrelseledamöter, varefter inga ytterligare teckningsoptioner i programmet fanns kvar för eventuell tilldelning. Av de totalt 10 000 000 teckningsoptioner som vidareförsåldes till Henrik Ager har totalt 9 000 000 teckningsoptioner sedermera återköpts och makulerats, och har således upphört att ha en potentiell utspädningseffekt, i samband med att Henrik Ager avgick som verkställande direktör, i enlighet med ingånget hembudsavtal.

Vid extra bolagsstämman den 1 december 2022 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram av serie 2022/2026 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, omfattande 3 700 000 teckningsoptioner. Löptiden för incitamentsprogrammet är tre och ett halvt år och löper till och med den 29 maj 2026. Varje teckningsoption i incitamentsprogrammet berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner och sammanläggning av aktier till ett lösenpris om 40,00 kronor per aktie. Sammanlagt har 2 000 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2022/2026 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner vidareförsåls. Återstoden av teckningsoptionerna har makulerats och har således upphört att ha en potentiell utspädningseffekt.

Vid årsstämman den 11 maj 2023 fattades beslut om införande av ett incitamentsprogram av serie 2023/2027:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner, omfattande 15 000 000 teckningsoptioner, samt ett incitamentsprogram av serie 2023/2027:2 för arbetande styrelseordförande (numera verkställande direktör) omfattande 2 500 000 teckningsoptioner. Löptiden för de respektive incitamentsprogrammen är fyra år och löper till och med den 19 maj 2027. Varje teckningsoption i incitamentsprogrammen berättigar till teckning av en aktie för närvarande efter omräkning på grund av genomförda emissioner och sammanläggning av aktier till ett lösenpris om 42,80 kronor per aktie. Sammanlagt har 5 026 400 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2023/2027:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner samt 2 500 000 teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2023/2027:2 för arbetande styrelseordföranden (numera verkställande direktör) vidareförsåls. Av de teckningsoptioner i incitamentsprogrammet av serie 2023/2027:1 för ledande befattningshavare och nyckelpersoner som vidareförsåldes har 50 000 teckningsoptioner sedermera återköpts vid uppsägning av anställning, i enlighet med ingånget hembudsavtal.

Under slutet av 2023 genomfördes en sammanläggning av aktier i Bolaget varigenom 20 aktier sammanlades till en aktie. I anslutning till detta räknades teckningsoptionerna i utestående incitamentsprogram om enligt respektive incitamentsprogramms villkor. Samtliga Bolagets teckningsoptionsprogram i omräknat skick finns presenterade på Bolagets webbplats.

För det fall incitamentsprogrammet till ledande befattningshavare och nyckelpersoner enligt styrelsens förslag ovan skulle implementeras upp till fullo inom nu avsedda ramar, kommer den sammanlagda antalsmässiga utspädningseffekten med idag utelöpande teckningsoptionsprogram att uppgå till cirka 3 procent.²

Smärre justeringar

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.

² Utspädningen uppgår till cirka 3,14 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

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 årsstämman företrädde aktierna.

Kiruna i mars 2024

Copperstone Resources AB (publ)

Styrelsen