

N.B. The English text is an unofficial translation.

**Protokoll fört vid extra bolagsstämma i
Sotkamo Silver AB, org. nr 556224-1892
("Bolaget"), den 28 December 2022**

*Minutes kept at the extraordinary
general meeting in Sotkamo Silver AB,
reg. no. 556224-1892 (the "Company"),
held on 28 December 2022*

1. Val av ordförande vid stämman / Election of the chairman of the meeting

Advokat Ylva Enquist (f.d. Forsberg), vid Advokatfirman Schjødt, valdes, enligt styrelsens förslag, till stämmans ordförande. Anna Norberg, vid Advokatfirman Schjødt, uppdrogs att föra protokollet från stämman.

Attorney Ylva Enquist (former Forsberg) from Advokatfirman Schjødt was elected, in accordance with the proposal, chairman of the meeting. Anna Norberg from Advokatfirman Schjødt, was appointed to keep the minutes of the meeting.

Antecknades att stämman genomförts enligt lagen om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor innebärande att aktieägarna fått utöva sin rösträtt vid stämman endast genom att rösta på förhand, s.k. poströstning.

It was noted that the meeting was carried out in accordance with the Act (2022:121) on Temporary Exceptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and other Associations meaning that shareholders have exercised their voting rights at the meeting by voting in advance, so called postal voting.

Kallelsen till stämman bilades till protokollet, Bilaga 1.

The notice to the meeting was attached to the minutes, Appendix 1.

Det formulär som använts för poströstning bilades till protokollet, Bilaga 2.

The form used for postal voting was attached to the minutes, Appendix 2.

Redovisning av resultatet av poströster avseende varje punkt på dagordningen bilades protokollet, Bilaga 3, vari framgår de uppgifter som anges i 26 § ovan angivna lag. Antecknades särskilt att ingen aktieägare meddelat Bolaget önskan om att beslut under en eller flera punkter ska anstå till fortsatt bolagsstämma.

Reporting of the results of postal votes regarding each item on the agenda, was attached to the minutes, Appendix 3, in which information specified in § 26 of the above-mentioned law is included. It was noted that no shareholder has notified the Company of the wish that resolutions under one or more items should be submitted to a continuous general meeting.

2. Val av en eller två justeringsmän / Election of one or two persons to verify the minutes

Utsågs Sanna Nikola-Määttä att jämte ordföranden justera protokollet.

Sanna Nikola-Määttä, together with the chairman of the meeting was assigned to verify the minutes.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Preparation and approval of the voting list*

Upprättades och godkändes röstlängd över anmälda och deltagande aktieägare med uppgift om det antal aktier, för vilka envar av dem ägde utöva rösträtt, Bilaga 4.

A voting list of notified and participating shareholders with information on the number of shares, for which each of them exercise voting rights, was prepared and approved, Appendix 4.

4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Determination of whether the meeting has been duly convened*

Sedan det konstaterats att kallelse till stämman har offentliggjorts på Bolagets webbplats den 28 november 2022 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 30 november 2022, då även annonsen i Dagens Nyheter varit införd, konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

Since it was established that the notice of the general meeting had been published on the Company's website on 28 November 2022 and entered in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 30 November 2022 when the advertisement in Dagens Nyheter was also published, it was established that the general meeting was duly convened.

5. Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*

Godkändes det förslag till dagordning som intagits i kallelsen till stämman.

The proposed agenda in the notice to the meeting was approved by the meeting.

6. Beslut om ändring av bolagsordningen för att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor / *Resolution to amend the articles of association to enable postal voting at future general meetings*

Stämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5, om ändring av bolagsordningen. *The meeting resolved, in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 5, to amend the articles of association.*

Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

It was noted that the resolution was supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as of the shares represented at the meeting.

7. Beslut om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet för att möjliggöra föreslagna nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9 / *Resolutions to amend the articles of association and to reduce the share capital in order to enable the proposed new issuances of shares under items 8 and 9*

Handlingar enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket och 20 kap. 14 § aktiebolagslagen framlades, Bilaga 6-7.

Documents in accordance with Chapter 20, Section 13, fourth paragraph and Chapter 20, Section 14 of the Swedish Companies Act were presented, Appendix 6-7.

Stämman beslutade att inte godkänna styrelsens förslag om ändring bolagsordningen samt minska aktiekapitalet för att möjliggöra föreslagna nyemissioner av aktier.

The meeting resolved to not approve the board of directors' proposal regarding amendment of the articles of association and reduction of the share capital in order to enable the proposed new issuances of shares.

8. Beslut om ändring av bolagsordningen samt nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare / Resolutions to amend the articles of association and issue new shares with preferential rights for the company's shareholders

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen framlades, Bilaga 8-9.

Documents in accordance with Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act were presented, Appendix 8-9.

Stämman beslutade att inte godkänna styrelsens förslag om ändring bolagsordningen samt nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare.

The meeting resolved to not approve the board of directors' proposal regarding amendment of the articles of association and new issuance of shares with preferential rights for the company's shareholders.

9. Beslut om riktad emission av aktier / Resolution on directed issue of shares

Handlingar enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen framlades, Bilaga 8-9.

Documents in accordance with Chapter 13, Section 6 of the Swedish Companies Act were presented, Appendix 8-9.

Stämman beslutade att inte godkänna styrelsens förslag om riktad emission av aktier.

The meeting resolved to not approve the board of directors' proposal regarding directed issue of shares.

10. Beslut om fondemission för att möjliggöra registrering av beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 7 samt nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9 / Resolution on a bonus issue to enable registration of the resolution to reduce the share capital under item 7 and the new issuances of shares under items 8 and 9

Handlingar enligt 12 kap. 7 § aktiebolagslagen framlades, Bilaga 8-9.

Documents in accordance with Chapter 12, Section 7 of the Swedish Companies Act were presented, Appendix 8-9.

Stämman beslutade att inte godkänna styrelsens förslag om fondemission för att möjliggöra registrering av beslut om minskning av aktiekapitalet samt nyemissioner av aktier.

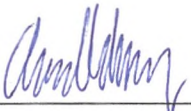
The meeting resolved to not approve the board of directors' proposal regarding a bonus issue to enable registration of resolution to reduce the share capital and new issuances of shares.

11. Stämmans avslutande / Closing of the meeting

Förklarades stämman avslutad av ordföranden.

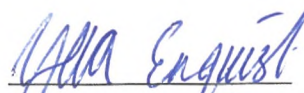
The meeting was declared completed by the chairman.

Vid protokollet:



Anna Norberg

Justeras:



Ylva Forsberg
Engquist



Sanna Nikola-Määttä

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA / NOTICE TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

[Se separat dokument] / [See separate document]

Kallelse till extra bolagsstämma i Sotkamo Silver AB

Aktieägarna i Sotkamo Silver AB, org. nr 556224-1892 kallas härmed till extra bolagsstämma att hållas den 28 december 2022. Med stöd av tillfälliga lagregler genomförs bolagsstämman enbart genom poströstning. Det kommer inte att finnas någon möjlighet för aktieägare att närvara personligen eller genom ombud på bolagsstämman.

Anmälan m.m.

Aktieägare som önskar delta vid extra bolagsstämman ska *dels i)* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 19 december 2022, *dels ii)* ha anmält sig genom att ha avgett sin poströst enligt anvisningarna under rubriken "Poströstning" nedan så att poströsten är bolaget tillhanda senast den 27 december 2022. Observera att anmälan till extra bolagsstämman enbart kan göras genom poströstning.

Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att ha rätt att delta i stämman, genom förvaltares försorg låta registrera aktierna i eget namn, så att vederbörande är registrerad i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen den 19 december 2022. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering). Aktieägare som önskar registrera aktierna i eget namn måste, i enlighet med respektive förvaltares rutiner, begära att förvaltaren gör sådan rösträttsregistrering. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast den 21 december 2022 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Poströstning

Aktieägarna får utöva sin rösträtt vid bolagsstämman endast genom att rösta på förhand genom s.k. poströstning i enlighet med lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Formuläret finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.silver.fi/sv. Poströstningsformuläret gäller som anmälan till den extra bolagsstämman.

Det ifyllda formuläret måste vara bolaget tillhanda senast den 27 december 2022. Det ifyllda formuläret ska skickas till Advokatfirman Schjødt, Att: Anna Norberg, Box 715, SE-101 33 Stockholm eller skickas med e-post till anna.norberg@schjodt.com med referens "Sotkamo Silver extra bolagsstämma 2022". Om aktieägare poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets webbplats, www.silver.fi/sv. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret. Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är rösten (dvs. poströstningen i sin helhet) ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

Ärenden

Förslag till dagordning vid extra bolagsstämma.

- 1) Val av ordförande vid stämman
- 2) Val av en eller två justeringsmän
- 3) Upprättande och godkännande av röstlängd
- 4) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- 5) Godkännande av dagordning
- 6) Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen för att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor
- 7) Beslut om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet för att möjliggöra föreslagna nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9
 - a) Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 i bolagsordningen
 - b) Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

- 8) Beslut om ändring av bolagsordningen samt nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare
 - a) Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 och § 5 i bolagsordningen
 - b) Styrelsens förslag till beslut om företrädesemission av aktier
- 9) Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av aktier
- 10) Styrelsens förslag till beslut om fondemission för att möjliggöra registrering av beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 7 samt nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9

Förslag till beslut:

Punkt 1 – Val av ordförande vid stämman

Styrelsen föreslår att advokat Ylva Forsberg från Advokatfirman Schjødt eller vid dennes förhinder den som styrelsen i stället anvisar, ska väljas till ordförande vid stämman.

Punkt 2 – Val av en eller två justeringsmän

Styrelsen föreslår Sanna Nikola-Määttä, som justeringsperson att jämte ordföranden justera protokollet, eller, vid förhinder för någon eller båda, den eller de som styrelsen istället anvisar. Justeringsmännens uppdrag innefattar även att kontrollera röstlängden och att inkomna poströster blir korrekt återgivna i stämmoprotokollet.

Punkt 3 – Upprättande och godkännande av röstlängd

Den röstlängd som föreslås att godkännas under punkt 3 på dagordningen är den röstlängd som upprättas av bolaget, baserat på bolagsstämмоaktieboken och inkomna poströster. Röstlängden ska kontrolleras av justeringsmännen.

Punkt 6 – Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen för att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om lägga till en ny paragraf i bolagsordningen för att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor i enlighet med 7 kap 4 a § aktiebolagslagen. Styrelsen föreslår därför att en ny § 10, med nedanstående lydelse, införs i bolagsordningen samt att numreringen i bolagsordningen ändras på följande vis: nuvarande § 10 blir § 11 och nuvarande § 11 blir § 12.

Föreslagen lydelse

§ 12 Poströstning

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta om att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7. kap. 4a § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 12 Postal voting

The Board may decide before a General Meeting that the shareholders shall be able to exercise their voting rights by post before the General Meeting pursuant to the procedure stated in Chapter 7, Section 4 a of the Swedish Companies Act.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas vidare att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Punkt 7 – Beslut om ändring av bolagsordningen samt minskning av aktiekapitalet för att möjliggöra föreslagna nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9

Allmän information om styrelsens förslag enligt punkt 7

För att möjliggöra genomförandet av styrelsens förslag till beslut om nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9 föreslås att stämman beslutar om minskning av aktiekapitalet och justeringar av bolagsordningens gränser för aktiekapital. Ärendena under punkterna 7 a) – b) är ett förslag och ska som en helhet behandlas av bolagsstämman genom ett beslut. Beslut enligt denna punkt 7 är villkorat av att stämman även beslutar enligt punkterna 8, 9 och 10. För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 7 a) – Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 i bolagsordningen

För att möjliggöra aktiekapitalminskningen under punkt 7 b) föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att bolagets gränser för aktiekapital enligt 4 § i bolagsordningen ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Aktiekapitalet ska vara lägst 100 000 000 kr och högst 400 000 000 kr.

Föreslagen lydelse

Aktiekapitalet ska vara lägst 10 870 000 kronor och högst 43 480 000 kronor.

Punkt 7 b) – Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 264 000 000 kronor. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier. Minskningsbeloppet ska användas för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen genomförs för att minska aktiernas kvotvärde och för att möjliggöra de emissionerna som föreslås enligt punkterna 8 och 9. Efter minskningen kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 10 871 387,985048 kronor fördelat på sammanlagt 200 366 211 aktier (före nyemissionerna av aktier), envar aktie med ett kvotvärde om cirka 0,054258 kronor.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen

Effekten av styrelsens förslag är att bolagets aktiekapital minskar med 264 000 000 kronor, från 274 871 387,985048 kronor till 10 871 387,985048 kronor. Styrelsen har samtidigt föreslagit att bolagsstämman ska besluta om nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9 i kallelsen. Slutliga villkor för nyemissionerna kommer att publiceras i ett pressmeddelande. Styrelsen har vidare föreslagit att bolagsstämman ska besluta om en eventuell fondemission enligt punkt 10 i kallelsen vilket medför att aktiekapitalet samtidigt kan öka med minst ytterligare det belopp som erfordras för att återställa aktiekapitalet. Genom att samtidigt med minskningen genomföra nyemission av aktier och eventuell fondemission som ökar aktiekapitalet med minst minskningsbeloppet, får bolaget verkställa minskningsbeslutet utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, eftersom åtgärderna sammantaget medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

Punkt 8 – Beslut om ändring av bolagsordningen samt nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets befintliga aktieägare

Allmän information om styrelsens förslag enligt punkt 8

För att möjliggöra registrering av beslut om emission av aktier enligt punkt 8 b) nedan föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om att ändra gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier i bolagsordningen enligt alternativen nedan. Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om vilken av de av stämman beslutade bolagsordningsändringarna enligt alternativen nedan som ska verkställas genom registrering vid Bolagsverket. Styrelsen ska sålunda besluta att registrera den bolagsordning som är mest ändamålsenlig med hänsyn till styrelsens

förslag till beslut om emission av aktier enligt punkt 8 b) nedan samt teckningsgraden i densamma.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas vidare att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Ärendena under punkterna 8 a) – b) är ett förslag och ska som en helhet behandlas av bolagsstämman genom ett beslut. Beslut enligt denna punkt 8 är villkorad av att stämman även beslutar enligt punkterna 7, 9 och 10.

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Punkt 8 a) Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 och § 5 i bolagsordningen

Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 4 i bolagsordningen

§ 4 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Aktiekapitalet ska vara lägst 10 870 000 kronor och högst 43 480 000 kronor.

Föreslagen lydelse

Aktiekapitalet ska vara lägst 274 000 000 kronor och högst 1,096,000,000 kronor.

Alternativ 1 - Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 5 i bolagsordningen

§ 5 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Antalet aktier ska vara lägst 70 000 000 och högst 280 000 000.

Föreslagen lydelse

Antalet aktier ska vara lägst 280 000 000 och högst 1 120 000 000.

Alternativ 2 - Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 5 i bolagsordningen

§ 5 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Antalet aktier ska vara lägst 70 000 000 och högst 280 000 000.

Föreslagen lydelse

Antalet aktier ska vara lägst 800 000 000 och högst 3 200 000 000.

Alternativ 3 - Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 5 i bolagsordningen

§ 5 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Antalet aktier ska vara lägst 70 000 000 och högst 280 000 000.

Föreslagen lydelse

Antalet aktier ska vara lägst 3 000 000 000 och högst 12 000 000 000.

Alternativ 4 - Styrelsens förslag till beslut om ändring av § 5 i bolagsordningen

§ 5 i bolagsordningen föreslås erhålla följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Antalet aktier ska vara lägst 70 000 000 och högst 280 000 000.

Föreslagen lydelse

Antalet aktier ska vara lägst 5 680 000 000 och högst 22 720 000 000.

Punkt 8 b) – Styrelsens förslag till beslut om företrädesemission av aktier

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna ("Företrädesemissionen") enligt följande:

1. Styrelsen, eller den styrelsen utser inom sig, bemyndigas att den 28 december 2022 besluta om det högsta belopp vilket bolagets aktiekapital ska ökas med, det högsta antal aktier som ska ges ut och vilken teckningskurs per aktie som ska betalas.
2. Teckningskursen för varje nyemitterad aktie, samt slutliga villkor för emissionen, kommer att publiceras i ett pressmeddelande.
3. För det fall teckningskursen fastställs till ett belopp som överskrider kvotvärdet ska det belopp som överskrider aktiens kvotvärde tillföras den fria överkursfonden. För det fall teckningskursen fastställs till ett belopp som underskrider kvotvärdet ska ett belopp som motsvarar skillnaden mellan teckningskursen och aktiernas kvotvärde tillföras aktiekapitalet genom överföring från bolagets eget kapital, i enlighet med 13 kap. 4 § tredje stycket aktiebolagslagen, så att bolagets aktiekapital genom nyemissionen och överföring från det egna kapitalet totalt ökas med ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde per tecknad, tilldelad och betald aktie.
4. Rätt att teckna aktier ska, med företrädesrätt för befintliga aktieägare, tillkomma den som per den 4 januari 2023 ("Avstämningsdagen") är registrerad som aktieägare i bolaget.
5. Teckning av aktier med företrädesrätt sker med stöd av teckningsrätter. Rätt att erhålla teckningsrätter för att teckna aktier med företrädesrätt ska tillkomma den som är registrerad som aktieägare hos Euroclear Sweden AB på Avstämningsdagen.
6. Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 9 januari 2023 till och med den 23 januari 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.

7. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske på särskild teckningslista under perioden från och med den 9 januari 2023 till och med den 23 januari 2023. Betalning för aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter ska erläggas kontant i enlighet med instruktion på avräkningsnota senast den tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren genom avräkningsnota. Styrelsen äger rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden.
8. De nya aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.
9. För det fall inte samtliga aktier i Företrädesemissionen tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:
 - i. I första hand ska tilldelning ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid övertäckning i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 - ii. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
 - iii. För det fall Företrädesemissionen har garanterats, helt eller delvis, ska i tredje och sista hand eventuella återstående aktier tilldelas de parter som åtagit sig att garantera Företrädesemissionen i enlighet med ingångna emissionsgarantiavtal.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Punkt 9 – Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av aktier

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om riktad emission av aktier på följande villkor.

1. Styrelsen, eller den styrelsen utser inom sig, bemyndigas att den 28 december 2022 besluta om det högsta belopp vilket bolagets aktiekapital ska ökas med, det högsta antal aktier som ska ges ut och vilken teckningskurs per aktie som ska betalas.
2. Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett begränsat antal institutionella investerare och konvertibelinnehavare av konvertibler av serie 2022/2026 med ett sammanlagt nominellt belopp om 6,4 MEUR. Anledningen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget behöver förstärka sin finansiella position. Bolaget har övervägt en större företrädesemission för att ytterligare stärka bolagets långsiktiga kapitalbehov. Styrelsen anser dock att en riktad emission till konvertibelinnehavarna av konvertibler serie 2022/2026 är det mest kostnadseffektiva sättet att återbetala konvertibelinnehavarna och samtidigt minska bolagets skulder och räntekostnader. En annan anledning att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att ytterligare stärka aktieägarbasen med institutionella aktieägare.
3. Teckningskursen för varje nyemitterad aktie, samt slutliga villkor för emissionen, kommer att

publiceras i ett pressmeddelande.

4. För det fall teckningskursen fastställs till ett belopp som överskrider kvotvärdet ska det belopp som överskrider aktiens kvotvärde tillföras den fria överkursfonden. För det fall teckningskursen fastställs till ett belopp som underskrider kvotvärdet ska ett belopp som motsvarar skillnaden mellan teckningskursen och aktiernas kvotvärde tillföras aktiekapitalet genom överföring från bolagets eget kapital, i enlighet med 13 kap. 4 § tredje stycket aktiebolagslagen, så att bolagets aktiekapital genom nyemissionen och överföring från det egna kapitalet totalt ökas med ett belopp motsvarande aktiens kvotvärde per tecknad, tilldelad och betald aktie.
5. Teckning av de nya aktierna ska ske genom undertecknande av teckningslista senast den 23 januari 2023.
6. Betalning i pengar ska ske senast den 30 januari 2023. Styrelsen ska äga rätt att besluta om betalning genom kvittning i enlighet med 13 kap. 41 § aktiebolagslagen.
7. Styrelsen ska äga rätt att förlänga tecknings-/betalningstiden.
8. De nya aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Beslut enligt denna punkt 9 är villkorad av att stämman även beslutar enligt punkterna 7, 8 och 10.

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Punkt 10 – Styrelsens förslag till beslut om fondemission för att möjliggöra registrering av beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 7 samt nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9

Allmän information om styrelsens förslag enligt punkt 10

För att möjliggöra registreringen av styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 7 samt nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9, för det fall dessa emissioner inte tecknas i tillräcklig utsträckning för att återställa bolagets aktiekapital föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om fondemission utan utgivande av nya aktier. Styrelsen föreslår vidare att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om vilket av alternativen nedan som ska verkställas genom registrering vid Bolagsverket. Styrelsen ska vid beslutet om vilken av de av bolagsstämman beslutade fondemissionerna enligt nedan som ska genomföras ta hänsyn till behovet av att öka aktiekapitalet med som lägst samma belopp som minskningsbeloppet enligt punkt 7 b) samt fondemissionens ändamålsenlighet i förhållande till de föreslagna emissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9, liksom teckningsgraden i desamma. Styrelsen ska även äga rätt att inte genomföra någon fondemission enligt alternativen nedan om fondemission inte bedöms av styrelsen som nödvändig för att öka aktiekapitalet med som lägst samma belopp som minskningsbeloppet enligt punkt 7 b). Genom att samtidigt med minskningen av aktiekapitalet genomföra nyemissioner av aktier och eventuellt en fondemission som ökar aktiekapitalet med som lägst samma belopp som minskningsbeloppet blir bolagets aktiekapital återställt.

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst hälften av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna. Beslut enligt denna punkt 10 är villkorad av att stämman även beslutar enligt punkterna 7, 8 och 9.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

Alternativ 1 - Styrelsens förslag till beslut om fondemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genom fondemission utan utgivande av aktier öka aktiekapitalet med 260 000 000 kronor. Ökningen av aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med detta förslag till beslut ska ske genom att det relevanta beloppet överförs från fritt eget kapital.

Alternativ 2 - Styrelsens förslag till beslut om fondemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genom fondemission utan utgivande av aktier öka aktiekapitalet med 205 000 000 kronor. Ökningen av aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med detta förslag till beslut ska ske genom att det relevanta beloppet överförs från fritt eget kapital.

Alternativ 3 - Styrelsens förslag till beslut om fondemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genom fondemission utan utgivande av aktier öka aktiekapitalet med 125 000 000 kronor. Ökningen av aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med detta förslag till beslut ska ske genom att det relevanta beloppet överförs från fritt eget kapital.

Alternativ 4 - Styrelsens förslag till beslut om fondemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genom fondemission utan utgivande av aktier öka aktiekapitalet med 25 000 000 kronor. Ökningen av aktiekapitalet genom fondemission i enlighet med detta förslag till beslut ska ske genom att det relevanta beloppet överförs från fritt eget kapital.

Upplysningar på stämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Sotkamo Silver AB, Box 5216, 102 45 Stockholm, eller via e-mail till ir@silver.fi senast den 18 december 2022. Upplysningarna lämnas genom att de hålls tillgängliga på bolagets kontor, Nybrogatan 34, 102 45 Stockholm, och bolagets hemsida, www.silver.fi, senast den 23 december 2022. Upplysningarna skickas också inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och uppgett sin adress.

Antalet aktier och röster

Vid utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet aktier och röster i bolaget till 200 366 211. Bolaget innehar inga egna aktier.

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till Euroclears integritetspolicy som finns tillgängliga på deras hemsida: www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf.

Handlingar

Handlingar enligt aktiebolagslagen samt övriga handlingar kommer att finnas tillgängliga hos bolaget samt på hemsidan, www.silver.fi, senast tre veckor före stämman. Handlingarna framläggs genom att de hålls tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats. Handlingarna skickas också till de aktieägare som önskar detta och uppger sin postadress.

Stockholm i november 2022
Sotkamo Silver AB
Styrelsen

FORMULÄR FÖR POSTRÖSTNING / FORM FOR POSTAL VOTING

[*Se separat dokument*] / [*See separate document*]

FORMULÄR FÖR ANMÄLAN OCH POSTRÖSTNING VID EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 28 DECEMBER 2022

Formuläret ska vara Sotkamo Silver AB tillhanda **senast den 27 december 2022**.

Observera att **aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste registrera aktierna i eget namn för att få rösta**. Aktieägare bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid innan **den 21 december 2022**. Instruktioner om detta finns i kallelsen till bolagsstämman.

Nedanstående aktieägare anmäler sig och utövar härmed sin rösträtt för aktieägarens samtliga aktier i Sotkamo Silver AB, org.nr 556224-1892, vid extra bolagsstämma den 28 december 2022. Rösträtten utövas på det sätt som framgår av markerade svarsalternativ nedan.

Aktieägarens namn	Personnummer/organisationsnummer

Försäkran (om undertecknaren är ställföreträdare för aktieägare som är juridisk person): Undertecknad är styrelseledamot, verkställande direktör eller firmatecknare i aktieägaren och försäkrar på heder och samvete att jag är behörig att avge denna poströst för aktieägaren och att poströstens innehåll stämmer överens med aktieägarens beslut.

Försäkran (om undertecknaren företräder aktieägaren enligt fullmakt): Undertecknad försäkrar på heder och samvete att bilagd fullmakt överensstämmer med originalet och inte är återkallad.

Telefonnummer	E-post
Ort och datum	
Namnteckning	
Namnförtydligande	

Gör så här:

- Fyll i samtliga uppgifter ovan
- Markera valda svarsalternativ nedan för hur aktieägaren vill rösta
- Skriv ut, fyll i, underteckna och skicka formuläret i original till Advokatfirman Schjødt, Att: Anna Norberg, Box 715, SE-101 33 Stockholm. Ifyllt och undertecknat formulär får även inges elektroniskt och ska då skickas via e-post till anna.norberg@schjodt.com (med referens "Sotkamo Silver extra bolagsstämma 2022").
- Om aktieägaren är en fysisk person som förhandsröstar personligen är det aktieägaren själv som ska skriva sin namnteckning vid Namnteckning ovan. Om förhandsrösten avges av ett ombud (fullmäktig) för en aktieägare är det ombudet som ska underteckna. Om förhandsrösten avges av en ställföreträdare för en juridisk person är det ställföreträdaren som ska underteckna
- Om aktieägaren förhandsröstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret. Om aktieägaren är en juridisk person måste registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

Ytterligare information om poströstning

Styrelsen i Sotkamo Silver AB har beslutat att aktieägarna i Sotkamo Silver AB vid extra bolagsstämman den 28 december 2022 enbart ska kunna utöva sin rösträtt via post och e-post enligt 22 § lagen (2022:121) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Aktieägaren kan inte lämna andra instruktioner än att nedan markera ett av de angivna svarsalternativen vid respektive punkt i formuläret. Om aktieägaren önskar avstå från att rösta i någon fråga, vänligen avstå från att markera ett svarsalternativ. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är rösten (dvs. poströstningen i dess helhet) ogiltig.

Endast ett formulär per aktieägare kommer att beaktas. Ges fler än ett formulär in kommer endast det senast daterade formuläret att beaktas. Om två formulär har samma datering kommer endast det formulär som sist kommit bolaget tillhanda att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt formulär samt formulär utan giltiga behörighetshandlingar kan komma att lämnas utan avseende.

Poströstningsformuläret, med eventuella bilagda behörighetshandlingar, ska vara bolaget tillhanda senast den 27 december 2022. Poströst kan återkallas fram till och med den 27 december 2022 genom att kontakta bolaget via e-post till anna.norberg@schjodt.com (med referens "Sotkamo Silver extra bolagsstämma 2022") eller med post till Advokatfirman Schjødt, Att: Anna Norberg, Box 715, SE-101 33 Stockholm.

För fullständiga förslag till beslut, vänligen se kallelsen och övriga handlingar till extra bolagsstämman som finns på Sotkamo Silvers hemsida. Beslutsförslagen i kallelsen och övriga stämmohandlingar kan komma att ändras eller dras tillbaka. Sotkamo Silver kommer att offentliggöra sådana justeringar genom pressmeddelande och aktieägare har rätt att efter sådan ändring ge in ett nytt formulär.

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclears hemsida <https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy-bolagsstammor-svenska.pdf>.

Extra bolagsstämma i Sotkamo Silver AB den 28 december 2022

Svarsalternativen nedan avser styrelsens framlagda förslag vilka framgår av kallelsen och övriga handlingar till extra bolagsstämman som finns tillgängliga på bolagets hemsida.

1. Val av ordförande vid stämman Ylva Forsberg Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
2. Val av en eller två justeringspersoner Sanna Nikola-Määttä Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
3. Upprättande och godkännande av röstlängd Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
5. Godkännande av dagordning Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
6. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen för att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
7. Styrelsens förslag till beslut om (a) ändring av § 4 i bolagsordningen, och (b) minskning av aktiekapitalet Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
8. Styrelsens förslag till beslut om (a) ändring av § 4 och § 5 i bolagsordningen, och (b) företrädesemission av aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
9. Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av aktier Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>
10. Styrelsens förslag till beslut om fondemission för att möjliggöra registrering av beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 7 samt nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9 Ja <input type="checkbox"/> Nej <input type="checkbox"/>

Aktieägaren vill att beslut under en eller flera punkter i formuläret ovan ska anstå till fortsatt bolagsstämma

(Ifylls endast om aktieägaren har ett sådant önskemål)

Ange punkt eller punkter (använd siffror): |

SAMMANSTÄLLNING AV POSTRÖSTER / RESULTS OF POSTAL VOTES

[Se separat dokument] / [See separate document]

Poströstning - slutredovisning / Compilation of the result of postal voting (26 § 2022:121)

Företrädda aktier: / Represented shares:	2,729,068	Totalt: / Total:	2,729,068
Företrädda röster: / Represented votes:	2,729,068		2,729,068
Aktier i bolaget: / Total number of shares in the company:	200,366,211		200,366,211
Röster i bolaget: / Total number of votes in the company:	200,366,211		200,366,211

Röster / Votes	För: / For:			Emot: / Against:			Ej Avgivna: / Not cast:			Aktier / Shares			Procent av avgivna röster / Percentage of represented votes			Procent av företrädda aktier / Percentage of represented shares			Procent av aktiekapitalet / Percentage of share capital		
	För: / For:	Emot: / Against:	Ej Avgivna: / Not cast:	För: / For:	Emot: / Against:	Ej Avgivna: / Not cast:	För: / For:	Emot: / Against:	Ej Avgivna: / Not cast:	För: / For:	Emot: / Against:	Ej Avgivna: / Not cast:	För: / For:	Emot: / Against:	Ej Avgivna: / Not cast:	För: / For:	Emot: / Against:	Ej Avgivna: / Not cast:	För: / For:	Emot: / Against:	Ej Avgivna: / Not cast:
1. Val av ordförande vid stämman / Election of Chairman of the meeting	2,729,068	0	0	2,729,068	0	0	100%	0%	0%	100%	0%	0%	1,36204%	0.00%	0%						
2. Val av en eller två justeringspersoner / Election of one or two persons to verify the minutes	2,729,068	0	0	2,729,068	0	0	100%	0%	0%	100%	0%	0%	1,36204%	0.00%	0%						
3. Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and verification of the voting list	2,729,068	0	0	2,729,068	0	0	100%	0%	0%	100%	0%	0%	1,36204%	0.00%	0%						
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Establishment of whether the meeting has been duly convened	2,729,068	0	0	2,729,068	0	0	100%	0%	0%	100%	0%	0%	1,36204%	0.00%	0%						
5. Godkännande av dagordning / Approval of the agenda	2,729,068	0	0	2,729,068	0	0	100%	0%	0%	100%	0%	0%	1,36204%	0.00%	0%						
6. Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen för att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor / The Board of Directors' proposal to amend the articles of association to enable postal voting at future general meetings	2,729,068	0	0	2,729,068	0	0	100%	0%	0%	100%	0%	0%	1,36204%	0.00%	0%						
7. Styrelsens förslag till beslut om (a) ändring av § 4 i bolagsordningen, och (b) minskning av aktiekapitalet / The Board of Directors' proposal to (a) amend § 4 of the articles of association and (b) reduce the share capital	7,402	2,721,666	0	7,402	2,721,666	0	0.27%	99.73%	0%	0.27%	99.73%	0%	0.003694%	1.39817%	0%						
8. Styrelsens förslag till beslut om (a) ändring av § 4 och § 5 i bolagsordningen, och (b) företrädesemission av aktier / The Board of Directors' proposal to (a) amend § 4 and § 5 of the articles of association and (b) resolve on a rights issue of shares	7,402	2,721,666	0	7,402	2,721,666	0	0.27%	99.73%	0%	0.27%	99.73%	0%	0.003694%	1.39817%	0%						
9. Styrelsens förslag till beslut om riktad emission av aktier / The Board of Directors' proposal to resolve on a directed issue of shares	7,402	2,721,666	0	7,402	2,721,666	0	0.27%	99.73%	0%	0.27%	99.73%	0%	0.003694%	1.39817%	0%						
10. Styrelsens förslag till beslut om fondemission för att möjliggöra registrering av beslut om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 7 samt nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9 / The Board of Directors' proposal to resolve on a bonus issue to enable registration of the resolution to reduce the share capital under item 7 and the new issuances of shares under items 8 and 9	7,402	2,721,666	0	7,402	2,721,666	0	0.27%	99.73%	0%	0.27%	99.73%	0%	0.003694%	1.39817%	0%						

RÖSTLÄNGD / VOTING LIST

[*Se separat dokument*] / [*See separate document*]

STYRELSENS FÖRSLAG TILL BESLUT OM ÄNDRING AV BOLAGSORDNINGEN FÖR ATT MÖJLIGGÖRA POSTRÖSTNING VID FRAMTIDA BOLAGSSTÄMMOR / BOARD OF DIRECTORS' PROPOSAL TO AMEND THE ARTICLES OF ASSOCIATION TO ENABLE POSTAL VOTING AT FUTURE GENERAL MEETINGS

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar om lägga till en ny paragraf i bolagsordningen för att möjliggöra poströstning vid framtida bolagsstämmor i enlighet med 7 kap 4 a § aktiebolagslagen. Styrelsen föreslår därför att en ny § 10, med nedanstående lydelse, införs i bolagsordningen samt att numreringen i bolagsordningen ändras på följande vis: nuvarande § 10 blir § 11 och nuvarande § 11 blir § 12.

The Board of Directors proposes that the Extraordinary General Meeting resolves to add a new paragraph to the articles of association to enable postal voting at future general meetings in accordance with Chapter 7, Section 4 a of the Swedish Companies Act. The Board of Directors therefore proposes that a new § 10, in accordance with the wording below, shall be included in the articles of association and that the numbering of the articles of association shall be amended as follows: current § 10 becomes § 11 and current § 11 becomes § 12.

Föreslagen lydelse

§ 10 Poströstning

Styrelsen får inför en bolagsstämman besluta om att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7. kap. 4a § aktiebolagslagen (2005:551).

Suggested wording

§ 10 Postal voting

The Board may decide before a General Meeting that the shareholders shall be able to exercise their voting rights by post before the General Meeting pursuant to the procedure stated in Chapter 7, Section 4 a of the Swedish Companies Act.

Styrelsen, den verkställande direktören, eller den som styrelsen eller verkställande direktören utser, bemyndigas vidare att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The Board of Directors, the CEO or a person appointed by the Board of Directors or the CEO shall be authorized to make any minor adjustments required to register the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB or due to other formal requirements.

För giltigt beslut erfordras biträde av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

A valid resolution requires that the resolution is supported by shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as of the shares represented at the Extraordinary General Meeting.

BILAGA 6 / APPENDIX 6

**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 20 KAP. 13 § FJÄRDE STYCKET
AKTIEBOLAGSLAGEN/ *THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH
CHAPTER 20, SECTION 13, FOURTH PARAGRAPH OF THE SWEDISH COMPANIES ACT***

[Se separat dokument] / [See separate document]

**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 20 KAP. 13 § FJÄRDE STYCKET AKTIEBOLAGSLAGEN/
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 20, SECTION 13,
FOURTH PARAGRAPH OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

Som redogörelse enligt 20 kap. 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen får styrelsen för Sotkamo Silver AB, org.nr 556224-1892, anföra följande.

The board of directors of Sotkamo Silver, reg. no. 556224-1892, submits the following report in accordance with Chapter 20, Section 13, fourth paragraph of the Swedish Companies Act.

Effekten av styrelsens förslag är att bolagets aktiekapital minskar med 264 000 000 kronor, från 274 871 387,985048 kronor till 10 871 387,985048 kronor. Styrelsen har samtidigt föreslagit att bolagsstämman ska besluta om nyemissioner av aktier enligt punkterna 8 och 9 i kallelsen till extra bolagsstämma den 28 december 2022. Slutliga villkor för nyemissionerna kommer att publiceras i ett pressmeddelande. Styrelsen har vidare föreslagit att bolagsstämman ska besluta om en eventuell fondemission enligt punkt 10 i kallelsen till extra bolagsstämma den 28 december 2022 vilket medför att aktiekapitalet samtidigt kan öka med minst ytterligare det belopp som erfordras för att återställa aktiekapitalet. Genom att samtidigt med minskningen genomföra nyemission av aktier och eventuell fondemission som ökar aktiekapitalet med minst minskningsbeloppet, får bolaget verkställa minskningsbeslutet utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, eftersom åtgärderna sammantaget medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar.

The effect of the board of directors' proposal is that the company's share capital is reduced by SEK 264,000,000 from SEK 274,871,387.985048 to SEK 10,871,387.985048. The board of directors have also proposed that the general meeting shall resolve upon new issuances of shares, pursuant to items 8 and 9 in the notice to the Extraordinary General Meeting on 28 December 2022. Final terms regarding the new issuances of shares will be published in a press release. The board of directors have further proposed that the general meeting shall resolve upon a potential bonus issue pursuant to item 10 in the notice to the Extraordinary General Meeting on 28 December 2022 resulting in a simultaneous increase of at least the amount required in order to restore the share capital. By carrying out new issuances of shares and the potential bonus issue at the same time as the share capital reduction, the share capital increases by at least the reduction amount. The company may thus execute the reduction without approval from the Swedish Companies Registration Office or public court, since the measures taken together do not result in a decrease in the company's restricted equity nor share capital.

Stockholm den 28 november 2022 / Stockholm on 28 November 2022

Sotkamo Silver AB

Styrelsen / The board of directors



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
E60AE87D0754460FB10D2D1EA6D7BD4D

BILAGA 7 / APPENDIX 7

**REVISORNS YTTRANDE ENLIGT 20 KAP. 14 § AKTIEBOLAGSLAGEN / AUDITOR'S
STATEMENT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 20 SECTION 14 OF THE SWEDISH
COMPANIES ACT**

[Se separat dokument] / [See separate document]

Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse

Till bolagsstämman i Sotkamo Silver AB, org.nr 556224-1892

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2022-11-28.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om särskilda lösen villkor på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Sotkamo Silver AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.



Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Stockholm, den 28 November 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-11-28 10:07:07 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: GUSTAV MARTIN
JOHANSSON

Datum

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Granskare

Zhau-wei Ng

Leveranskanal: E-post

**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 6 § OCH 12 KAP. 7 § AKTIEBOLAGSLAGEN /
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6
AND CHAPTER 12, SECTION 7 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

[Se separat dokument] / [See separate document]

Bilaga 2 / Appendix 2

**STYRELSENS REDOGÖRELSE ENLIGT 13 KAP. 6 § OCH 12 KAP. 7 § AKTIEBOLAGSLAGEN /
THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6
AND CHAPTER 12, SECTION 7 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

Som redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 12 kap. 7 § aktiebolagslagen får styrelsen för Sotkamo Silver AB, org.nr 556224-1892, anföra följande.

The board of directors of Sotkamo Silver AB, reg. no. 556224-1892, submits the following report in accordance with Chapter 13, Section 6 and Chapter 12, Section 7 § of the Swedish Companies Act.

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2021 framgår av den senast framlagda årsredovisningen. Information om händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ekonomiska ställning som har inträffat efter det att årsredovisningen för 2021 avlämnades framgår av delårsrapporter för perioderna 1 januari – 31 mars 2022, 1 januari – 30 juni 2022 och 1 januari – 30 september 2022, samt av efterföljande pressmeddelanden.

The financial position of the company as of 31 December 2021 is presented in the latest annual report. Information on events of material importance to the Company's financial position that have occurred since the annual report for 2021 was presented is set out in the interim reports for the periods 1 January – 31 March 2022, 1 January – 30 June 2022 and 1 January – 30 September 2022, and by subsequent press releases.

Stockholm den 28 november 2022 / Stockholm on 28 November 2022

Sotkamo Silver AB

Styrelsen / The board of directors



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
01608F91BC8F407F9900100B7E8DFE9

**REVISORNS YTTRANDE ENLIGT 13 KAP. 6 § OCH 12 KAP. 7 § AKTIEBOLAGSLAGEN /
AUDITOR'S STATEMENT IN ACCORDANCE WITH CHAPTER 13, SECTION 6 AND CHAPTER
12, SECTION 7 OF THE SWEDISH COMPANIES ACT**

[Se separat dokument] / [See separate document]

Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6§ aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2022-03-31–2022-11-28

Till bolagsstämman i Sotkamo Silver AB, org.nr 556224-1892

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2022-11-28.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Sotkamo Silver AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2022-03-31–2022-11-28.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.



Stockholm den 28 november 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-11-28 08:50:49 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: GUSTAV MARTIN
JOHANSSON

Datum

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Granskare

Zhau-wei Ng

Leveranskanal: E-post

Revisorns yttrande enligt 12 kap. 7§ aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2022-03-31–2022-11-28

Till bolagsstämman i Sotkamo Silver AB, org.nr 556224-1892

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2022-11-28.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Sotkamo Silver AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2022-03-31–2022-11-28.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 12 kap. 7 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.



Stockholm den 28 november 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-11-28 08:50:10 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: GUSTAV MARTIN
JOHANSSON

Datum

Martin Johansson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Granskare

Zhau-wei Ng

Leveranskanal: E-post