

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

PROTOKOLL/ MINUTES

fört vid årsstämma med aktieägarna i Sotkamo Silver AB (publ), org. nr 556224-1892, den 18 april 2023 kl. 10.00 på Jernkontoret, Kungsträdgårdsgatan 10 i Stockholm.

kept at the annual general meeting in Sotkamo Silver AB (publ), reg. no. 556224-1892, on 18 April 2023 at 10.00, at Jernkontoret, Kungsträdgårdsgatan 10 in Stockholm.

1. **Årsstämman öppnas/ Opening of the annual general meeting.**
Styrelsens ordförande Eeva-Liisa Virkkunen förklarade årsstämman såsom öppnad.
The meeting was declared opened by the chairman of the board, Eeva-Liisa Virkkunen.
2. **Val av ordförande vid stämman/Election of chairman of the annual general meeting.**
Advokat Bertil Brinck valdes till stämmans ordförande. Advokat Peter Vennerstrand anmälades till protokollförare vid stämman.
Attorney Bertil Brinck was appointed chairman of the meeting. Attorney Peter Vennerstrand was appointed to keep the minutes of the meeting.
3. **Upprättande och godkännande av röstlängd/Preparation and approval of voting list.**
Upprättades och godkändes röstlängd över deltagande aktieägare samt inkomna poströster, med uppgift om det antal aktier för vilka envar av dem ägde utöva rösträtt, Bilaga 1.
A voting list of participating shareholders including received postal votes, with information on the number of shares for which each of them exercises voting rights, was prepared and approved, Appendix 1.
4. **Godkännande av dagordning/Approval of the agenda.**
Dagordningen godkändes.
The agenda of the annual general meeting was approved.
5. **Val av en eller två protokolljusterare/Election of one or two persons to approve the minutes.**
Beslutades att protokollet skulle justeras av Judit Müller.
It was resolved that the minutes shall be verified by Judit Müller.
6. **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad/Determination whether the annual general meeting has been duly convened.**
Sedan det konstaterats att kallelse till stämman har offentliggjorts på bolagets webbplats den 14 mars 2023 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 17 mars 2023, då även annonsen i Dagens Nyheter varit införd, konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

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

Since it was established that the summons to the general meeting had been published on the company's website on 14 March 2023 and entered in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 17 March 2023 when the advertisement in Dagens Nyheter also was published, it was established that the annual general meeting was duly convened.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2022/ Presentation of the annual report and the audit report, the consolidated annual report and the consolidated audit report 2022.

Det noterades att handlingarna, Bilaga 2, har hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 28 mars 2023 samt att de i tryck funnits tillgängliga vid entrén till stämmolokalen.

It was noted that the documents, Appendix 2, have been available at the company and on the company's website since the 28 March 2023 and that physical copies have been available at the entrance to the venue of the annual general meeting.

Revisorn Martin Johansson föredrog i sammanfattning revisionsberättelsen.

The auditor Martin Johansson presented a summary of the audit report.

Handlingarna konstaterades vara framlagda vid stämman.

It was noted that the documents have been presented at the annual general meeting.

Verkställande direktören Mikko Jalasto höll ett anförande, varefter det hölls frågestund.

The managing director Mikko Jalasto gave a presentation which was followed by an opportunity for shareholders to ask questions.

8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen/ Resolution regarding adoption of the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet.

Det noterades att revisorn i revisionsberättelsen tillstyrkt fastställandet av resultat- och balansräkningarna.

It was noted that the auditor, in the audit report, approved of the adoption of the income statement and the balance sheet.

Stämman beslutade fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2022.

The annual general meeting resolved to adopt the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and consolidated balance sheet for the financial year 2022.

9. Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen/ Resolution regarding allocation of the company's result according to the adopted balance sheet.

Det antecknades att styrelsen, med revisorns tillstyrkan, föreslagit att överkursfonden, det balanserade resultatet och årets resultat, sammanlagt 76 966 491 kronor, balanseras i ny räkning och att ingen utdelning skulle lämnas.

It was noted that the board, with the approval of the auditor, proposed that the premium fund, the balanced result and the year's result, a total of SEK 76,966,491, be forwarded in a new account and that no dividend should be paid.

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

Stämman beslutade att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag.
The annual general meeting resolved to allocate the result in accordance with the board's proposal.

10. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören/ *Resolution regarding discharge from liability of the directors and the managing director.*

Det noterades att revisorn i revisionsberättelsen tillstyrkt att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.
It was noted that the auditor, in the audit report, approved that the directors and the managing director be discharged from liability for the financial year 2022.

Beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören samt den tidigare ledamoten Karri Alameri och den tidigare verkställande direktören Erkki Kuronen ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.
The annual general meeting unanimously resolved to discharge the directors and the managing director as well as the former director Karri Alameri and the former managing director Erkki Kuronen from liability for the financial year 2022.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören varken själva eller genom ombud deltog i beslutet i denna fråga såvitt avser dem själva.
It was noted that neither of the directors and the managing director, by themselves or by proxy, participated in the resolution on this topic in regard to their own discharge of liability.

Valberedningens förslag/ *The nominating committee's proposal.*

Ordföranden redogjorde för valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse.
The chairman of the meeting presented the nominating committee's motivated statement regarding proposal of directors.

11. Bestämmande av antalet styrelseledamöter/ *Resolution regarding the number of directors.*

Beslutades att styrelsen ska bestå av sex ledamöter utan suppleanter.
It was resolved that the board of directors shall consist of six ordinary directors and no deputy members.

12. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden/ *Resolution regarding fees to the directors and the auditor.*

Stämman beslutade om oförändrade styrelsearvoden enligt följande. Styrelsearvode ska utgå med sammanlagt 143 400 euro, exklusive mötesarvoden, och att ordföranden ska erhålla ett årligt arvode om 38 800 euro, vice ordföranden ska erhålla ett årligt arvode om 24 600 euro samt att övriga styrelseledamöter, som inte är anställda i Sotkamo Silverkoncernen, ska erhålla ett årligt arvode om 20 000 euro vardera. Vidare beslutades att ett oförändrat mötesarvode utgår till varje styrelseledamot med 500 euro per möte, inkluderande även möten via Teams, telefon, mejl och liknande möten. För eventuellt arbete i revisionsutskott och andra styrelseutskott beslutades att ett oförändrat mötesarvode utgår till varje ledamot med 500 euro per möte, inkluderande även möten via Teams, telefon, mejl och liknande möten.

The annual general meeting resolved on unchanged fees to the directors as follows. The fees to the directors shall be a total of EUR 143,400 per year exclusive of meeting fees, of which the chairman shall receive a fee of EUR 38,800 per year, the vice chairman a fee of EUR 24,600 per year and the other directors, who are not employed in the Sotkamo Group of companies, shall receive a fee of EUR

~

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

20,000 each per year. In addition, it was resolved that the meeting fee is unchanged to each director with EUR 500 per meeting, including attendance also in meetings via Teams, telephone, email and comparable meetings. The remuneration to be paid for work in an audit committee or any other board committee, if any, shall be unchanged with a meeting fee to each member of EUR 500 per meeting, including attendance also in meetings via Teams, telephone, email and comparable meetings.

Stämman beslutade att arvode för revisionen skulle utgå enligt löpande räkning.
The annual general meeting resolved that the fee to the auditor should be decided based on current account.

13. Val av styrelse och styrelseordförande / Election of directors and chairman of the board.

Beslutades att omvälja styrelseledamöterna Jarmo Vesanto, Eeva-Liisa Virkkunen, Sixten Sunabacka, Kimmo Luukkonen och Jukka Jokela för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Till ny styrelseledamot beslutades att välja Mauri Visuri för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

The annual general meeting resolved to re-elect the directors Jarmo Vesanto, Eeva-Liisa Virkkunen, Sixten Sunabacka, Kimmo Luukkonen and Jukka Jokela and to elect Mauri Visuri as a new director, all until the end of next annual general meeting.

Beslutades att Eeva-Liisa Virkkunen omväljs till ordförande i styrelsen.
It was resolved to re-elect Eeva-Liisa Virkkunen as chairperson of the board.

14. Val av revisor / Election of auditor.

Beslutades att omvälja PricewaterhouseCoopers AB (PwC) som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved to re-elect PricewaterhouseCoopers AB (PwC) as auditor until the end of next annual general meeting.

15. Valberedning / Nominating committee.

Beslutades att utse en valberedning i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 3.
It was resolved to appoint a nominating committee in accordance with the board of director's proposal, Appendix 3.

16. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare / Establishment of guidelines for the remuneration to management.

Revisorns yttrande huruvida föregående årsstämmas beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare följts under 2022 framlades.

The auditor's statement about the guidelines for remuneration to management 2022 was presented.

Beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 4.

It was resolved to adopt guidelines for the remuneration to management in accordance with the board of director's proposal, Appendix 4.

17. Styrelsens förslag till emissionsbemyndigande / The board's proposal of resolution to authorize the board to issue new shares, issue of warrants and/or convertibles.

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande framlades.

J

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

The board's proposal of resolution to authorize the board to issue new shares, issue of warrants and/or convertibles was presented.

Beslutades enhälligt att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 5.

It was unanimously resolved to authorize the board to issue new shares, issue of warrants and/or convertibles in accordance with the board of director's proposal, Appendix 5.

18. Stämmans avslutande / Closing of the meeting.

Förklarades stämman avslutad.

The annual general meeting was closed.

Vid protokollet:

At the minutes:



Peter Vennerstrand

Justeras:

Verified by:



Bertil Brinck



Judit Müller