

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 24 april 2025 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 24 April 2025 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 21 mars 2025 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 26 mars 2025, 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 21 March 2025 and entered in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 26 March 2025 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 2024/ Presentation of the annual report and the audit report, the consolidated annual report and the consolidated audit report 2024.

Det noterades att handlingarna, Bilaga 2, har hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 31 mars 2025 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 31 March 2025 and that physical copies have been available at the entrance to the venue of the annual general meeting.

Revisorn Ola Larsmon föredrog i sammanfattning revisionsberättelsen.

The auditor Ola Larsmon 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.

**8. Verkställande direktörens anförande
CEO presentation**

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.

9. 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 2024.

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 2024.

10. 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 -82 029 308 kronor, balanseras i ny räkning och att ingen utdelning skulle lämnas.

N

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

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 -82 029 308, be forwarded in a new account and that no dividend should be paid.

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.

11. 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 2024.

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 2024.

Beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2024.

The annual general meeting unanimously resolved to discharge the directors and the managing director from liability for the financial year 2024.

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.

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

Beslutades att styrelsen ska bestå av sex ledamöter.

It was resolved that the board of directors shall consist of six ordinary directors.

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

Stämman beslutade om styrelsearvoden enligt följande. Styrelsearvode ska utgå med sammanlagt 169 600 euro, exklusive mötesarvoden, och att ordföranden ska erhålla ett årligt arvode om 45 000 euro, vice ordföranden ska erhålla ett årligt arvode om 28 600 euro samt att övriga styrelseledamöter, som inte är anställda i Sotkamo Silverkoncernen, ska erhålla ett årligt arvode om 24 000 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 fees to the directors as follows. The fees to the directors shall be a total of EUR 169,600 per year exclusive of meeting fees, of which the chairman shall receive a fee

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

of EUR 45,000 per year, the vice chairman a fee of EUR 28,600 per year and the other directors, who are not employed in the Sotkamo Group of companies, shall receive a fee of EUR 24,000 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.

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

Beslutades att omvälja styrelseledamöterna Eeva-Liisa Virkkunen, Sixten Sunabacka, Kimmo Luukkonen, Jukka Jokela, Mauri Visuri och Joni Lukkaroinen för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

The annual general meeting resolved to re-elect the directors Eeva-Liisa Virkkunen, Sixten Sunabacka, Kimmo Luukkonen, Jukka Jokela, Mauri Visuri and Joni Lukkaroinen as directors 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.

15. Val av revisor / Election of auditor.

Beslutades att omvälja KPMG som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

It was resolved to re-elect KPMG as auditor until the end of next annual general meeting.

16. 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.

**17. Framläggande av styrelsens ersättningsrapport för 2024 för godkännande
Presentation of the board's remuneration report for 2024 for approval**

Styrelsens ersättningsrapport för 2024 framlades.

The board's remuneration report for 2024 was presented.

Revisorns yttrande huruvida föregående årsstämmas beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare följts under 2024 framlades.

The auditor's statement about the guidelines for remuneration to management 2024 was presented.

Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport för 2024, Bilaga 4.

It was resolved to approve the board's remuneration report for 2024, Appendix 4.



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

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

Beslutades att anta riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 5.

It was resolved to adopt guidelines for the remuneration to management in accordance with the board of director's proposal, Appendix 5.

19. 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.

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

Det antecknades att styrelsens förslag till emissionsbemyndigande inte biträdades av en nödvändig majoritet av de vid stämman avgivna rösterna och företrädna aktierna. Beslutades att inte bemyndiga styrelsen att emittera nya aktier eller andra finansiella instrument.

It was noted that the board's proposal to authorize the board to resolve on new issues of shares and other financial instruments was not supported by the necessary majority of the cast votes and the shares represented at the meeting. It was resolved not to authorize the board to issue new shares or other financial instruments.


20. 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