

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

PROTOKOLL/ MINUTES

fört vid extra bolagsstämma
med aktieägarna i Sotkamo
Silver AB (publ), org. nr
556224-1892, den 23 juli
2025 kl. 11.00 på A1
Advokater KB:s kontor,
Riddargatan 13A i
Stockholm.

*kept at the extraordinary shareholders'
meeting in Sotkamo Silver AB (publ),
reg. no. 556224-1892, on 23 July 2025
at 11.00, at A1 Advokater KB:s offices,
Riddargatan 13A in Stockholm.*

1. **Bolagsstämman öppnas/ Opening of the shareholders' meeting.**
Bertil Brinck förklarade stämman såsom öppnad.
The shareholders' meeting was declared opened by Bertil Brinck.
2. **Val av ordförande vid stämman/ Election of chairman of the shareholders' meeting.**
Advokat Bertil Brinck valdes till stämmans ordförande. Advokat Peter Vennerstrand anmälades till protokollförare vid stämman.
Attorney Bertil Brinck was appointed chairman of the shareholders' 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 for the shareholders' 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 shareholders' meeting has been duly convened.**
Sedan det konstaterats att kallelse till stämman har offentliggjorts på bolagets webbplats den 27 juni 2025 och varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 2 juli 2025, då även

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

annonsen i Dagens Nyheter varit införd, konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

Since it was established that the summons to the shareholders' meeting had been published on the company's website on 27 June 2025 and entered in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) on 2 July 2025 when the advertisement in Dagens Nyheter also was published, it was established that the shareholders' meeting was duly convened.

7. 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.

Beslutades med erforderlig majoritet att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 2.

It was resolved with the required majority to authorize the board to issue new shares, warrants and/or convertibles in accordance with the board of director's proposal, Appendix 2.

8. Stämmans avslutande/ Closing of the shareholders' meeting.

Förklarades stämman avslutad.

The shareholders' meeting was closed.

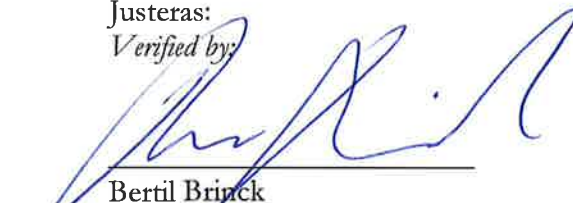
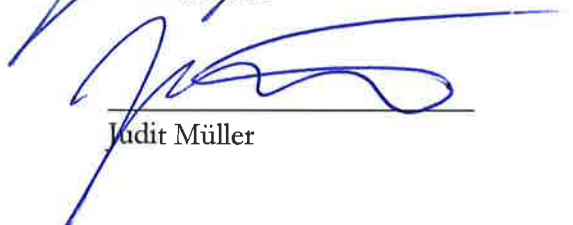
Vid protokollet:

At the minutes:


Peter Vennerstrand

Justeras:

Verified by:


Bertil Brinck
Judit Müller



Punkt 7 på dagordningen

STYRELSENS FÖRSLAG VID EXTRA BOLAGSSTÄMMA DEN 23 JULI 2025 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE AVSEENDE NYEMISSION AV AKTIER, EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler.

Bemyndigandet omfattar sammanlagt högst en utspädning av det antal aktier som vid tiden för det första emissionsbeslutet enligt detta bemyndigande motsvarar trettiofem (35) procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget, baserat på det sammanlagda antalet aktier i bolaget vid tidpunkten då styrelsen först utnyttjar bemyndigandet. Beslut får innehålla bestämmelser om att nyemitterade aktier, teckningsoptioner eller konvertibler ska betalas kontant, med apportegendom, genom kvittning eller i övrigt tecknas med villkor enligt 13 kap. 5 § första stycket 6, 14 kap. 5 § första stycket 6 eller 15 kap. 5 § första stycket 4 aktiebolagslagen. Styrelsen bemyndigas att i övrigt bestämma villkoren för nyemission eller emission. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra genomförandet av det tidigare offentliggjorda planerade erbjudandet till innehavarna av bolagets utestående konvertibellån om 6.3 miljoner euro 2022/2026 att byta ut sina befintliga konvertibler mot antingen nya aktier eller nya konvertibler i Bolaget.

Giltigt beslut fordrar att detta förslag biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på stämman.

Stockholm i juni 2025

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)