

PROTOKOLL

fört vid årsstämma med aktieägarna i Sotkamo Silver AB (publ), org. nr 556224-1892, på Jernkontoret, Kungsträdgårdsgatan 10 i Stockholm kl. 10.00 den 21 mars 2014

1. **Årsstämman öppnas.**
Styrelsens ordförande Mauri Visuri förklarade årsstämman såsom öppnad.
2. **Val av ordförande vid stämman.**
Advokat Bertil Brinck valdes till stämmans ordförande. Advokat Peter Vennerstrand anmäldes till protokollförare vid stämman.

Beslutades att personer som inte var upptagna som aktieägare i bolagsstämмоaktieboken fick närvara vid stämman utan rösträtt.
3. **Upprättande och godkännande av röstlängd.**
En förteckning över de till stämman anmälda aktieägarna, ur vilken de som inte infunnit sig har strukits och de som inte anmält sig men som infunnit sig till stämman har lagts till, upprättades varefter vid stämman representerade aktier och röster sammanräknades, Bilaga 1.

Förteckningen (Bilaga 1) godkändes av stämman såsom röstlängd.
4. **Godkännande av dagordning.**
Dagordningen godkändes.
5. **Val av en eller två protokolljusterare.**
Beslutades att protokollet skulle justeras av en justeringsman – Björn Magnusson.
6. **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.**
Kallelse till årsstämman har skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 20 februari 2014 och på bolagets webbplats från den 18 februari 2014. Att kallelse skett annonserades i Dagens Nyheter den 20 februari 2014.

Stämman fann att den har blivit behörigen sammankallad.
7. **Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013.**
Det noterades att handlingarna, Bilaga 2, har hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats samt att de i tryck funnits tillgängliga vid entrén till stämmolokalen.

Auktoriserade revisorn Martin Johansson föredrog i sammanfattning revisionsberättelsen.

Handlingarna konstaterades vara framlagda vid stämman.

8. **Verkställande direktörens anförande.**
Verkställande direktören Timo Lindborg höll ett anförande, varefter det hölls frågestund.
9. **Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.**
Det noterades att revisorn i revisionsberättelsen tillstyrkt fastställandet av resultat- och balansräkningarna.

Stämman beslutade fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2013.
10. **Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.**
Det antecknades att styrelsen och verkställande direktören, med revisorns tillstyrkan, föreslagit att överkursfonden, det balanserade resultatet och årets resultat, sammanlagt 74 760 599 kronor, skulle balanseras i ny räkning och att ingen utdelning skulle lämnas.

Stämman beslutade att disponera resultatet i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag.
11. **Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och den verkställande direktören.**
Det noterades att revisorn i revisionsberättelsen tillstyrkt att styrelsens ledamöter och verkställande direktören skulle beviljas ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013.

Beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2013.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören varken själva eller genom ombud deltog i beslutet i denna fråga såvitt avser dem själva.
12. **Valberedningens förslag.**
Valberedningens ordförande Kimmo Viertola redogjorde för valberedningens förslag till beslut avseende punkterna 13- 16 i dagordningen.
13. **Bestämmande av antalet styrelseledamöter.**
Beslutades att styrelsen skall bestå av fyra ledamöter utan suppleanter.
14. **Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden.**
Stämman beslutade fastställa att styrelsearvode skulle uppgå till sammanlagt 450 000 kronor fördelat med 150 000 kronor till ordföranden och 100 000 kronor till övriga ledamöter som inte har anställning i bolaget samt att inget arvode skulle utgå för eventuellt utskottsarbete.

Stämman beslutade att styrelseledamot får, efter särskild överenskommelse med bolaget, fakturera styrelsearvodet jämte sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag, genom ett av styrelseledamoten ägt bolag i det land i vilket styrelseledamoten är bosatt, under förutsättning att sådan betalning blir kostnadsneutral för bolaget.

✓
BM

Stämman beslutade att arvode för revisionen skulle utgå enligt godkänd räkning.

15. Val av styrelse.

Beslutades att omvälja Teuvo Jurvansuu, Mauri Visuri och Jarmo Vesanto samt att välja Katja Keitaanniemi, samtliga till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill att nästa årsstämma har hållits.

Beslutades att omvälja Mauri Visuri till styrelsens ordförande.

16. Val av revisor.

Beslutades att välja Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma, med auktoriserade revisorn Anna Rosendal som huvudansvarig tills vidare.

17. Valberedning.

Beslutades att utse en valberedning i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 3.

18. Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Revisorns yttrande huruvida 2012 och 2013 års årsstämmors beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare följts under 2013 framlades.

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

19.a) Styrelsens förslag till antagande av ny bolagsordning.

Styrelsens förslag till beslut om antagande av ny bolagsordning framlades.

Beslutades enhälligt att ändra aktiekapitalets gränser i § 4 i bolagsordningen och att anta en ny bolagsordning i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 5.

19.b) Styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier.

Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier och revisorns yttrande däröver framlades.

Beslutades enhälligt att minska aktiekapitalet utan indragning av aktier i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 6.

20.a) Godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för bolagets aktieägare.

Styrelsens emissionsbeslut och redogörelse enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen med revisorns yttrande däröver framlades.

Beslutades att godkänna styrelsens beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna, Bilaga 7.

20.b) Styrelsens förslag om genomförande av fondemission.

Styrelsens förslag till beslut om genomförande av fondemission framlades.

Beslutades att genomföra en fondemission utan utgivande av nya aktier i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 8.

BPM

- 20.c) **Styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier.**
Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier och revisorns yttrande däröver framlades.

Beslutades enhälligt att minska aktiekapitalet utan indragning av aktier i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 9.

21. **Styrelsens förslag till emissionsbemyndigande.**
Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande framlades.

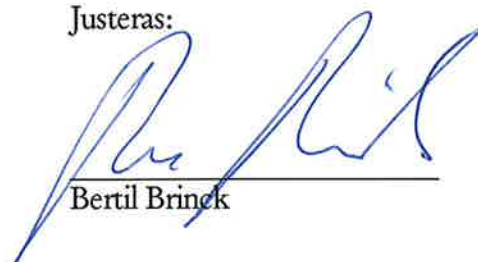
Beslutades att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 10. Det antecknades att två aktieägare, som sammanlagt representerade mindre än 0,01% av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädda på stämman, röstade emot styrelsens förslag till emissionsbemyndigande.

22. **Stämmans avslutande.**
Förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet:


Peter Vennerstrand

Justeras:


Bertil Brinck


Björn Magnusson



Bilaga 3 till protokoll från årsstämma

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMAN 2014 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL RIKTLINJER FÖR UTSEENDE AV VALBEREDNING

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar anta följande riktlinjer för utseende av valberedning.

Den ägare som baserat på ägarstatistik från Euroclear den 31 augusti 2014 innehar flest antal aktier och röster ska efter samråd med de tre därefter största ägarna utse en valberedning om tre personer. Valberedningens sammansättning ska offentliggöras senast i samband med delårsrapporten för det tredje kvartalet 2014.

Valberedningens uppgift är att inför årsstämman framlägga förslag om antalet styrelseledamöter, styrelsens sammansättning och arvodering samt om eventuell särskild arvodering av utskottsarbete. Vidare ska valberedningen framlägga förslag om styrelsens respektive årsstämmans ordförande samt om revisorer och deras arvodering.

Valberedningen utser ordförande inom sig. Valberedningens mandatperiod gäller intill dess att ny valberedning har utsetts. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört eller sker väsentlig förändring i ägarstrukturen efter valberedningens konstituerande ska ersättare utses i enlighet med sådant förfarande varigenom den avgående ledamoten utsetts. Ändringar i valberedningens sammansättning ska offentliggöras på Bolagets webbplats.

Valberedningens förslag ska offentliggöras i samband med kallelse till årsstämman. Valberedningen ska i samband med sitt uppdrag i övrigt fullgöra de uppgifter som enligt Svensk kod för bolagsstyrning ankommer på valberedning och Bolaget ska på begäran av valberedningen tillhandahålla personella resurser, såsom sekreterarfunktion i valberedningen, för att underlätta valberedningens arbete. Vid behov ska Bolaget även kunna svara för skäligena kostnader för externa konsulter, som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i februari 2014

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'BM', located in the bottom right corner of the page.



Bilaga 4 till protokoll från årsstämma

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMAN 2014 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL BOLAGSLEDNINGEN

Styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen överensstämmer med de riktlinjer som antogs vid årsstämman 2013.

Förslaget innebär huvudsakligen att Bolaget ska erbjuda sina ledande befattningshavare marknadsmässiga ersättningar som gör det möjligt för koncernen att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. Med bolagsledning och ledande befattningshavare avses verkställande direktören och övriga medlemmar av ledningsgruppen. Ersättningen till bolagsledningen ska kunna bestå av följande delar (i) fast grundlön, (ii) rörlig lön, (iii) pensionsförmåner, (iv) sedvanliga förmåner. Rörlig ersättning ska kunna utgå baserat på uppnådda resultatmål för Bolaget som helhet samt resultatmål för den enskilde befattningshavaren. Den rörliga lönen ska maximalt kunna uppgå till 25 procent av den fasta grundlönen. Pensionsförmån ska vara premiebaserad och kunna uppgå till 20 procent av grundlönen.

Styrelsen föreslår vidare att styrelsen ska ges möjlighet att avvika från ovanstående föreslagna riktlinjer för det fall det i enskilda fall finns särskilda skäl till det.

Stockholm i februari 2014

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

2
Bm



Bilaga 5 till protokoll från årsstämma

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMA DEN 21 MARS 2014 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL BESLUT OM ANTAGANDE AV NY BOLAGSORDNING

Som en följd av förslaget om genomförande av minskning av aktiekapitalet enligt punkt 19.b) i dagordningen föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar att anta en ny bolagsordning där bestämmelsen om aktiekapitalets gränser i § 4 i bolagsordningen ändras till lägst 80 000 000 och högst 320 000 000 kronor. Förslaget på ny lydelse av bolagsordningen enligt denna punkt 19.a) biläggs såsom Bilaga 1.

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

Beslutet att ändra bolagsordningen är villkorat av att bolaget genomför en minskning av aktiekapitalet enligt punkt 19.b) i dagordningen.

Stockholm i februari 2014

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

Bm

**BILAGA 1 TILL STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMA DEN 21 MARS 2014 I
SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL BESLUT OM ANTAGANDE AV NY
BOLAGSORDNING**

BOLAGSORDNING
Articles of Association

§ 1 Firma

Bolagets firma är Sotkamo Silver Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

§ 1 The Company

The corporate name of the Company is Sotkamo Silver Aktiebolag. The Company is public.

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsens har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 2 The Office of the Board

The Board of Directors shall have its registered office in the Municipality of Stockholm, Stockholm County.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att huvudsakligen exploatera georesurser med särskild inriktning på malmer och mineraler. Bolaget får därutöver bedriva handel med koncessioner och rättigheter inom råvarusektorn. Bolaget får slutligen bedriva handel med finansiella instrument, fast och lös egendom och annan med ovan angivna verksamheter förenlig verksamhet.

§ 3 Activity

The Company shall operate mainly in exploration with particular focus on ores and minerals. The Company may also trade concessions and licence rights in the commodities sector. The company may eventually trade with financial instruments, movable and immovable property and other activities compatible with the above activities.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 80 000 000 kr och högst 320 000 000 kr.

§ 4 Share Capital

The share capital shall not be less than 80,000,000 SEK and shall not exceed 320,000,000 SEK.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

§ 5 The number of the Shares

The number of the shares shall not be less than 10 000 000 and shall not exceed 40 000 000.

BM

§ 6 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 6 Record Day Provision

The shares of the company shall be registered in a central securities depository register according to the Swedish law (1998:1479) on the accounting of financial instruments.

§ 7 Styrelse

Styrelsen består av lägst tre och högst sju ledamöter. Styrelsen väljes på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

§ 7 The Board of Directors

The Board of Directors shall consist of not fewer than three and not more than seven members. The Board is elected in the Annual General Meeting for the period until the next Annual General Meeting.

§ 8 Revisorer

En till två revisorer med eller utan revisorssuppleant eller revisorsbolag väljs på årsstämman intill nästa årsstämma.

§ 8 Auditors

One or two auditors with or without deputy auditors or audit firms are selected at the Annual General Meeting for the period until the next Annual General Meeting.

§ 9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter.

§ 9 Notice of the General Meeting

Notice of the General Meeting shall be given by advertisement in the Swedish Post och Inrikes tidningar and at the company's home page. At the time of the notice information of that the notice has been done shall be advertisement in Dagens Nyheter.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång. Årsstämma skall hållas i Stockholm, Göteborg eller Luleå.

På årsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigt sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om

BM

- a) Fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
- b) Dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
- c) Ansvarsfrihet åt styrelsen och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas på stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och, i förekommande fall, revisorerna.
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer, revisorssuppleanter eller revisionsbolag.
11. Val av styrelsens ordförande.
12. Fastställelse av principer för ersättning till bolagsledningen.
13. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 The Annual General Meeting

The Annual General Meeting shall be held yearly within six months after the closing of the fiscal year. The Annual General Meeting shall be held in Stockholm, Gothenburg or Luleå.

The following matters shall be included in the Annual General Meeting

1. *Election of Chairman of the Meeting*
2. *Preparation and approval of the list of voters.*
3. *Approval of the agenda.*
4. *Election of one or two persons to verify the minutes of the meeting.*
5. *Determination whether the Meeting has been duly convened.*
6. *Presentation of the Annual Report and the Auditor's Report.*
7. *Resolutions*
 - a) *Adoption of the income statement and balance sheet and, if necessary, also the consolidated income statement and consolidated balance sheet.*
 - b) *Appropriation of the Company's profits and losses according to the established Balance Sheet.*
 - c) *Discharge of the members of the Board of Directors and Executive Director from personal liability.*
8. *Determination of the number of the Board and, if necessary, deputy board members, auditors and deputy auditors to be elected at the General Meeting.*
9. *Determination of the fees for the members of the Board and, if necessary, also for auditors.*
10. *Election of members of the Board, if necessary, deputy board members, deputy auditor or audit firm.*
11. *Election of Chairman of the Board.*
12. *Determination of the principle for remuneration to the Company management.*
13. *Any other matters relating to the Meeting under the Swedish Companies Act (2005:551) or the Articles of Association.*

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231.

2
BM

§ 11 Financial year

The Company's financial year is one calendar year.

Denna bolagsordning är antagen på årsstämma den 21 mars 2014.

These Articles of Association are adopted at the Annual General Meeting on 21 March 2014.

Tom



Bilaga 6 till protokoll från årsstämma

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMA DEN 21 MARS 2014 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL BESLUT OM MINSKNING AV AKTIEKAPITALET UTAN INDRAGNING AV AKTIER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 56 638 537,47 kronor. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier genom att aktiens kvotvärde ändras från cirka 10 kronor till 6 kronor per aktie. Minskningens belopp ska användas för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämman.

Minskningen genomförs för att minska aktiernas kvotvärde för att möjliggöra den nyemission som föreslås godkännas enligt punkt 20.a) i dagordningen. Efter minskningen kommer bolagets aktiekapital att uppgå till 84 957 804 kronor fördelat på 14 159 634 aktier (före nyemissionen), envar aktie med ett kvotvärde om 6 kronor. Beslutet är villkorat av att nyemissionen enligt punkt 20.a) i dagordningen och att fondemissionen enligt punkt 20.b) i dagordningen, innebärande en ökning av aktiekapitalet med belopp som inte understiger minskningsbeloppet, registreras hos Bolagsverket samt att minskningen, nyemissionen och fondemissionen sammantaget inte medför att bolagets aktiekapital minskar.

Minskningen av aktiekapitalet förutsätter ändring av bolagsordningen enligt punkt 19.a) i dagordningen.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen

Effekten av styrelsens förslag är att bolagets aktiekapital minskar med 56 638 537,47 kronor, från 141 596 341,47 kronor till 84 957 804 kronor. Företrädesemissionen enligt punkt 20.a) i dagordningen, jämte fondemissionen enligt punkt 20.b) i dagordningen, medför att aktiekapitalet ökar med ett belopp minst motsvarande minskningsbeloppet. Genom att samtidigt med minskningen genomföra en ny- och fondemission som ökar aktiekapitalet med lägst samma belopp som 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.

Den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de mindre förändringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

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

Stockholm i februari 2014

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

BM



Bilaga 7 till protokoll från årsstämma

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMA DEN 21 MARS 2014 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL BESLUT OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER MED FÖRETRÄDESRÄTT FÖR BOLAGETS AKTIEÄGARE

Styrelsen föreslår, villkorat av att stämman beslutat om den föreslagna bolagsordningsändringen i punkt 19.a) och den föreslagna minskningen av aktiekapitalet i punkt 19.b), att stämman beslutar att godkänna styrelsens beslut per den 14 februari 2014 att öka aktiekapitalet med högst 42 478 902 kronor (baserat på kvotvärdet 6 per aktie) genom emission av högst 7 079 817 aktier.

Bolagets aktieägare som är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för bolaget den 26 mars 2014 ska ha företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de äger. Aktieägare kommer att för varje aktie de äger i bolaget på avstämningsdagen erhålla en teckningsrätt. Två teckningsrätter berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget. De nya aktierna ska tecknas till en kurs om 6 kronor per aktie.

Teckning av nya aktier ska ske under tiden 31 mars 2014 – 14 april 2014. Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske genom teckning på särskild anmälningssedel. Betalning för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter ska erläggas kontant senast tredje bankdagen efter det att besked om tilldelning avsänts till tecknaren. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden och tiden inom vilken betalning ska ske.

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt, varvid tilldelning i första hand ska ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen och vid överteckning, 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. I andra hand ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning 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. I sista hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de parter som åtagit sig att garantera emissionen i enlighet med ingångna emissionsgarantiavtal.

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har registrerats hos Bolagsverket.

Motivet för emissionen är att bolaget önskar säkerställa kapital för den fortsatta exploateringen av bolagets silvergruva i Sotkamo. Företrädesemissionen är till 80% garanterad genom teckningsförbindelser från bolagets aktieägare Teknoventure Oy, Finnish Industry Investment Ltd och Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company samt genom emissionsgarantiavtal. Företrädesemissionen förväntas inbringa en emissionslikvid om cirka 42,5 miljoner SEK före emissionskostnader.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Am', located in the bottom right corner of the page.

Den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de mindre förändringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Stockholm i februari 2014

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

Om



Bilaga 8 till protokoll från årsstämma

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMA DEN 21 MARS 2014 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL BESLUT OM GENOMFÖRANDE AV FONDEMISSION

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om genomförande av en fondemission omfattande en ökning av bolagets aktiekapital med 22 655 415,87 kronor genom ianspråktagande av bolagets fria egna kapital. Fondemissionen genomförs utan utgivande av nya aktier.

Beslutet är villkorat av att stämman fattar beslut i enlighet med punkt 19 och punkt 20.a) i dagordningen.

Den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de mindre förändringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

Stockholm i februari 2014

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located in the bottom right corner of the page.



Bilaga 9 till protokoll från årsstämma

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMA DEN 21 MARS 2014 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL BESLUT OM MINSKNING AV AKTIEKAPITALET UTAN INDRAGNING AV AKTIER

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med högst 8 495 780,43 kr. Aktiekapitalets minskning ska fastställas till ett belopp i kronor som motsvarar aktiekapitalets ökning enligt besluten om nyemission och fondemission i punkt 20.a-b) minus minskningsbeloppets storlek enligt punkt 19.b). Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier genom att aktiens kvotvärde ändras. Minskningsbeloppet ska användas för avsättning till fond att användas enligt beslut av bolagsstämma.

Beslutet är villkorat av att stämman fattar beslut i enlighet med punkt 19 och punkt 20.a-b).

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen

Minskningen genomförs för att beslutet om minskning av aktiekapitalet enligt punkt 19.b) i dagordningen, beslutet om nyemissionen enligt punkt 20.a) i dagordningen och beslutet om fondemissionen enligt punkt 20.b) i dagordningen sammantaget inte ska medföra att bolagets aktiekapital eller bundna egna kapital ändras. Bolaget får alltså verkställa minskningsbeslutet utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol.

Den verkställande direktören, eller den som den verkställande direktören utser, bemyndigas att vidta de mindre förändringar i beslutet som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.

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

Stockholm i februari 2014

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Gull', located in the bottom right corner of the page.



Bilaga 10 till protokoll från årsstämma

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMAN DEN 21 MARS 2014 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL BESLUT OM BEMYNDIGANDE AVSEENDE NYEMISSION AV AKTIER, EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER OCH/ELLER KONVERTIBLER

Styrelsen föreslår att årsstämman 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.

Beslut med stöd av bemyndigandet får medföra en ökning av antalet aktier i Bolaget som sammanlagt högst motsvarar en utspädning av det antal aktier som vid tiden för det första emissionsbeslutet enligt detta bemyndigande motsvarar tio (10) procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget. Beslut får innehålla bestämmelser om att nyemitterade aktier, teckningsoptioner eller konvertibler ska betalas 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.

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

Stockholm i februari 2014

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

A handwritten signature in the bottom right corner of the page.