

PROTOKOLL

fört vid årsstämma med aktieägarna
i Sotkamo Silver AB (publ), org. nr
556224-1892, på Jernkontoret,
Kungsträdgårdsgatan 10 i
Stockholm kl. 11.00 den 2 april
2020

1. Årsstämman öppnas.

Verkställande direktören Paul Johnsson förklarade årsstämman såsom öppnad.

Paul Johnsson upplyste att en beslutsför styrelse fanns tillgänglig via Microsoft Teams för att vid behov lämna upplysningar eller fatta beslut i frågor.

2. Val av ordförande vid stämman.

Advokat Bertil Brinck valdes till stämmans ordförande. Advokat Peter Vennerstrand anmäldes till protokollförare vid stämman.

3. Upprättande och godkännande av röstlängd.

En förteckning över närvarande aktieägare upprättades, 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 – Lars Sandberg.

6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.

Kallelse till årsstämman har skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 3 mars 2020 och på bolagets webbplats från den 27 februari 2020. Att kallelse skett har annonserats i Dagens Nyheter den 3 mars 2020.

Stämman fann att den har blivit behörigen sammankallad.

7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2019.

Det noterades att handlingarna, Bilaga 2, har hållits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats sedan den 12 mars 2020 samt att de i tryck funnits tillgängliga vid entrén till stämmolokalen.

Auktoriserade revisorn Anna Rosendal föredrog i sammanfattning revisionsberättelsen.

Handlingarna konstaterades vara framlagda vid stämman.

8. Verkställande direktörens anförande.

Verkställande direktören Paul Johnsson höll ett kort anförande.

Paul Johnsson

Paul Johnsson tackade Timo Lindborg och Mauri Visuri för det förtjänstfulla arbete de utfört åt Sotkamo som verkställande direktör respektive styrelsens ordförande.

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 2019.

10 Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.

Det antecknades att styrelsen, med revisorns tillstyrkan, föreslagit att överkursfonden, det balanserade resultatet och årets resultat, sammanlagt 329 349 688 kronor, skulle balanseras i ny räkning och att ingen utdelning skulle lämnas.

Stämman beslutade att disponera resultatet i enlighet med styrelsens 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 2019.

Beslutades enhälligt att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2019.

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.

Ordföranden redogjorde för valberedningens förslag till beslut avseende punkterna 13-16 i dagordningen.

13. Bestämmande av antalet styrelseledamöter.

Beslutades att styrelsen skall bestå av sex ledamöter utan suppleanter.

14. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden.

Stämman beslutade fastställa att styrelsearvode skulle uppgå till sammanlagt 114 000 euro, exklusive mötesarvoden, och ordföranden ska erhålla ett arvode om 32 400 euro, att utbetalas med 2 700 euro månatligen, och vice ordföranden ska erhålla ett arvode om 19 200 euro, att utbetalas med 1 600 euro månatligen samt övriga styrelseledamöter, som inte är anställda i Sotkamo Silverkoncernen, ska erhålla ett arvode om 15 600 euro vardera, att utbetalas med 1 300 euro månatligen. Därtill föreslås att ett mötesarvode utgår till varje styrelseledamot med 500 euro per möte, inkluderande närvaro vid fysiska möten och även möten via Skype, telefon, mejl och liknande möten. För eventuellt arbete i revisionsutskott och andra styrelseutskott föreslås att ett mötesarvode utgår till varje ledamot med 500 euro per möte, inkluderande närvaro vid fysiska möten och även möten via Skype, telefon, mejl och liknande möten.

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

NAB

15. Val av styrelse.

Beslutades att omvälja Ilkka Tuokko, Jarmo Vesanto, Maria Neovius och Eeva-Liisa Virkkunen till ordinarie styrelseledamöter samt att välja Sixten Sunabacka och Karri Alameri till ordinarie styrelseledamöter, samtliga för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits.

Beslutades att välja Eeva-Liisa Virkkunen till styrelsens ordförande för samma tid.

16. Val av revisor.

Beslutades att omvälja PwC 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 2018 och 2019 års årsstämmors beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare följts under 2019 framlades.

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

19. Styrelsens förslag till godkännande av styrelsens beslut om nyemission av aktier.

Styrelsens förslag till beslut om godkännande av styrelsens beslut om emission framlades.

Beslutades att godkänna styrelsens beslut om nyemission av aktier i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 5.

20. Styrelsens förslag till emissionsbemyndigande.

Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande framlades.

Beslutades enhälligt att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler i enlighet med styrelsens förslag till beslut, Bilaga 6.

21. Stämmans avslutande.

Förklarades stämman avslutad.

Vid protokollet:

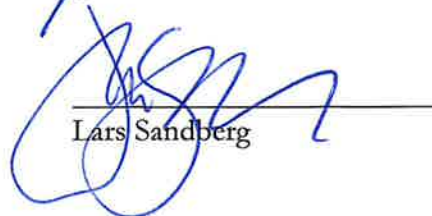


Peter Vennerstrand

Justeras.



Bertil Brinck



Lars Sandberg

Bilaga 1

Röstlängd vid årsstämma i Sotkamo Silver AB (publ) den 2 april 2020

Aktieägare	Antal aktier och röster
KESKINÄINEN ELÄKEVAKUUTUSYHTIÖ ILMARINEN Närvarande gm Lars Sandberg	12 064 940
HENTILÄ & LINDBORG OY Närvarande gm Lars Sandberg	3 605 127
SUOMEN MALMIJALOSTUS OY Närvarande gm Lars Sandberg	2 685 952
Carola Åberg	7 672

n



Bilaga 3 till stämmoprotokoll

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMAN 2020 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 2020 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 2020.

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 skäliga kostnader för externa konsulter, som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullgöra sitt uppdrag.

Stockholm i mars 2020

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

✓



Bilaga 4 till stämmoprotokoll

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMAN 2020 I SOTKAMO SILVER AB (publ) TILL RIKTLINJER FÖR ERSÄTTNING TILL BOLAGSLEDNINGEN

Styrelsens förslag till riktlinjer för lön och annan ersättning för bolagsledningen är uppdaterade i enlighet med de nya riktlinjerna i 8 kap ABL.

En framgångsrik implementering av Sotkamo Silvers affärsstrategi och tillvaratagandet av Sotkamo Silvers långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att Sotkamo Silver kan 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, vice verkställande direktören och övriga medlemmar av ledningsgruppen. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman såsom arvode till styrelseledamöter.

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 och genomförandet av vissa projekt. 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.

Vid uppsägning från arbetsgivarens sida är uppsägningstiden högst sex månader och vid uppsägning från den ledande befattningshavarens sida är uppsägningstiden tre månader.

Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Sotkamo Silver-koncernens långsiktiga intressen, inklusive hållbarhet, eller för att säkerställa koncernens ekonomiska bärkraft.

Stockholm i mars 2020

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized, cursive mark.



Bilaga 5 till stämmoprotokoll

STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMAN 2020 I SOTKAMO SILVER AB (publ) OM GODKÄNNANDE AV STYRELSENS BESLUT OM NYEMISSION AV AKTIER

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner styrelsens beslut av den 27 februari 2020 om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna om ca 60 Mkr enligt följande.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser inom sig, bemyndigas att senast den 1 april 2020 besluta om vilket belopp som bolagets aktiekapital ska ökas med, det antal aktier som ska ges ut och vilket belopp som ska betalas för varje ny aktie.

Bolagets aktieägare ska ha företrädesrätt att teckna aktier. Avstämningsdag för deltagande i nyemissionen med företrädesrätt är den 14 april 2020.

Teckning av aktier med företrädesrätt ska ske under tiden från och med den 16 april 2020 till och med den 5 maj 2020. Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt ska ske genom teckning på teckningslista inom den tid som anges ovan i denna punkt, varvid betalning för eventuella tilldelade aktier ska erläggas 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 samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, 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 aktie 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 de nya aktierna är införda i den av Euroclear förda aktieboken.

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.

Stockholm i mars 2020

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'N' or similar character.



Bilaga 6 till stämmoprotokoll

**STYRELSENS FÖRSLAG VID ÅRSSTÄMMAN 2020 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 tjugo (20) 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 aktier som är företrädda på stämman.

Stockholm i mars 2020

STYRELSEN I SOTKAMO SILVER AB (publ)

A small, handwritten signature in blue ink, consisting of a few stylized loops and a vertical line.