

Större aktieägare i Kopy Goldfields AB (publ) ("Bolaget") lämnar följande förslag till beslut om emission av teckningsoptioner 2017/2020 (Styrelse)

Aktieägarna KGK Holding AB och UBS Switzerland AG, som tillsammans representerar sammanlagt cirka 20 procent av samtliga aktier och röster i Bolaget (inklusive privat, genom bolag och närstående) (gemensamt "**Större Aktieägare**"), föreslår att stämman, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fattar beslut om emission av högst 1 510 000 teckningsoptioner 2017/2020 (Styrelse), med följd att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 574 134,14 kronor.

Följande villkor ska gälla för emissionen.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma Bolagets nuvarande styrelseledamöter, totalt 3 personer ("**Styrelsedeltagarna**").

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Större Aktieägare gör bedömningen att det är till fördel för Bolaget och dess aktieägare att Styrelsedeltagarna erbjuds teckna teckningsoptioner genom optionsprogram. Ett personligt långsiktigt ägarengagemang hos Styrelsedeltagarna kan förväntas stimulera till ett ökat intresse för verksamheten och resultatutvecklingen samt höja motivationen och samhörighetskänslan med Bolaget.

Styrelsedeltagarnas rätt till teckning av teckningsoptionerna ska differentieras med hänvisning till Styrelsedeltagarnas position och ansvar i Bolagets styrelse. Styrelseordföranden ska äga rätt att teckna högst 750 000 teckningsoptioner. Övriga styrelseledamöter ska äga rätt att teckna högst 380 000 teckningsoptioner vardera.

2. Överteckning kan ej ske.
3. Teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista enligt Bilaga A, och kan ske kan ske till och med den 30 juni 2017. Teckningstiden får förlängas.
4. Varje teckningsoption medför en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget, envar med ett kvotvärde om cirka 0,38 kronor.
5. Teckningsoptionerna ska emitteras till teckningsoptionernas marknadspris den 2 maj 2017, med tillämpning av Black & Scholes värderingsformel, enligt Bilaga B, och granskad av en oberoende expert.
6. Betalning för de teckningsoptionerna ska erläggas genom kontant betalning i samband med teckning.
7. Teckning av aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan ske från och med 1 juni 2018 till och med 31 december 2020. Teckningskursen för tecknade aktier ska uppgå till 135 procent av den volymviktade genomsnittliga senaste betalkursen för Bolagets aktie på NASDAQ First North under de 30 handelsdagar som föregår den 2 maj 2017. Teckningskursen får dock inte understiga kvotvärdet för Bolagets aktier. Den framräknade teckningskursen ska avrundas till närmaste helt tiotal öre.
8. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan upp till 1 510 000 aktier emitteras, vilket motsvarar cirka 1,89 procent av det totala antalet utestående aktier och röster per dagen för detta förslag. Det totala antalet registrerade aktier och röster vid tidpunkten för detta förslag är

79 866 054. Fullt utnyttjande av samtliga 1 510 000 teckningsoptioner medför en utspädningseffekt om maximalt 1,81 procent.

9. De aktier som kan komma att nytecknas ska berättiga till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.
10. Beslutet enligt förevarande förslag är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.
11. Teckningsoptionerna beräknas få en marginell effekt på Bolagets nyckeltal. Mot bakgrund av att teckningsoptionerna kommer att tecknas av Styrelsedeltagarna till marknadspris gör Större Aktieägare bedömningen att inga särskilda sociala avgifter uppkommer för Bolagets koncern.

Den totala kostnaden för Bolaget för att genomföra incitamentsprogrammet beräknas uppgå till cirka 50 000 kronor, förutsatt full teckning och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner. Kostnaderna avser arvode för värdering, juridisk rådgivning, eget arbete samt för registrering och praktisk hantering av teckningsoptionerna.

12. Villkoren för teckningsoptionerna framgår av Bilaga C. Teckningskursen och det antal aktie varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna kan bli föremål för sedvanlig omräkning enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
13. Håkan Knutsson eller den Håkan Knutsson annars förordnar, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i detta emissionsbeslut som kan visas erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Det föreslås att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner på ovanstående villkor.

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

Teckningslista avseende teckningsoptioner 2017/2020 (Styrelse) i Kopy Goldfields AB (publ) ("Bolaget")
Subscription list regarding warrants 2017/2020 (Board of Director) in Kopy Goldfields AB (publ) (the "Company")

Bolagsstämman i Bolaget beslutade den 30 maj 2017 om emission av teckningsoptioner 2017/2020 (Styrelse) enligt Bilaga 1.

The general meeting in the Company resolved on 30 May 2017 on an issue of warrants 2017/2020 (Board of Directors) in accordance with Schedule 1.

På bolagsstämman framlades bland annat:

On the general meeting, the following were, inter alia, presented:

Större aktieägares förslag till beslut om emission av teckningsoptioner med en redogörelse för skälen till den föreslagna avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt.

Major shareholders' draft resolution regarding issue of warrants with a statement of the reasons for the proposed deviations from the shareholders' preferential rights.

Kopior av dessa handlingar, tillsammans med en kopia av bolagsordningen, hålls tillgängliga på Bolagets huvudkontor, adress Skeppargatan 27, 4 tr, 114 52 Stockholm.

Copies of these documents, together with a copy of the articles of association, are available at the Company's premises at Skeppargatan 27, 4 tr, 114 52 Stockholm, Sweden.

[NAMN] tecknar härmed [ANTAL] teckningsoptioner 2017/2020 (Styrelse) i Bolaget.

[NAME] hereby subscribes for [AMOUNT] warrants 2017/2020 (Board of Directors) in the Company.

Datum/Date:

Plats/Place:

Namn/Name:

BLACK & SCHOLES BERÄKNINGSMODELL

Enligt Black-Scholes modell beskrivs en köptions teoretiska värde av formeln:

$$c = S_0 N(d_1) - Xe^{-rt} N(d_2)$$

där

$$d_1 = \frac{\ln(S_0 N/X) + (r + \sigma^2/2)t}{\sigma\sqrt{t}}$$

$$d_2 = d_1 - \sigma\sqrt{t}$$

c = står för värdet av en köption

S₀ = nuvärdet av den underliggande tillgången ("spotkurs")

X = det förutbestämda priset ("lösenpriset")

r = den riskfria räntan (i %)

t = tiden kvar till slutdagen

σ = volatiliteten

N(x) = den kumulativa normalfördelningen