

Styrelsen i Kopy Goldfields AB (publ) ("Bolaget") lämnar följande förslag till beslut om emission av teckningsoptioner 2017/2020 (Ledande Befattningshavare)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att emission av högst 1 890 000 teckningsoptioner 2017/2020 (Ledande Befattningshavare), med följd att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 718 618,22 kronor.

Följande villkor ska gälla för emissionen.

1. Rätt att teckna de nya teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillkomma ledande befattningshavare och nyckelpersoner inom Bolagets koncern, totalt fyra personer, varav tre lokaliserade i Ryssland och en lokaliserad i Sverige ("**Deltagarna**"). Styrelsens ledamöter äger inte rätt att teckna teckningsoptioner enligt förevarande förslag.

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

Deltagarnas rätt till teckning av teckningsoptionerna ska differentieras med hänvisning till Deltagarnas position, ansvar och arbetsprestation i Bolagets koncern. Bolagets verkställande direktör ska äga rätt att teckna högst 750 000 teckningsoptioner. Övriga Deltagare 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. Styrelsen ska ha rätt att förlänga teckningstiden.
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 (i) för de av Deltagarna som är skattskyldiga i Ryssland, vederlagsfritt, och (ii) för de av Deltagarna som är skattskyldiga i Sverige, 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 teckningsoptioner som ska emitteras till marknadspris enligt punkten 5 ovan 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 1 890 000 aktier emitteras, vilket motsvarar cirka 2,37 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 1 890 000 teckningsoptioner medför en utspädningseffekt om maximalt 2,27 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. I den mån teckningsoptionerna tecknas av Deltagarna till marknadspris gör styrelsen bedömningen att inga särskilda sociala avgifter uppkommer för Bolagets koncern.

I syfte att stimulera deltagandet har Bolaget för avsikt att lämna en kontant bonus till de Deltagare som väljer att teckna sig för teckningsoptionerna och som ska erlägga vederlag för teckningsoptionerna, vilket utgör en tillkommande kostnad för Bolaget. Sådan kontant bonus ska utbetalas till relevant Deltagare efter att sådan Deltagare tecknat sig för teckningsoptionerna och ska uppgå till Deltagares kostnad för teckning av teckningsoptionerna. För de Deltagare som inte ska erlägga något vederlag för teckningsoptionerna ska Bolaget, enligt IFRS regelverk, kostnadsföra dessa till deras sammanlagda marknadsvärde.

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 aktier varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna kan bli föremål för sedvanlig omräkning enligt de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna.
13. Styrelsen eller den styrelsen 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 (Ledande Befattningshavare) i Kopy Goldfields AB (publ) ("Bolaget")
Subscription list regarding warrants 2017/2020 (Management) in Kopy Goldfields AB (publ) (the "Company")

Bolagsstämman i Bolaget beslutade den 30 maj 2017 om emission av teckningsoptioner 2017/2020 (Ledande Befattningshavare) enligt Bilaga 1.
The general meeting in the Company resolved on 30 May 2017 on an issue of warrants 2017/2020 (Management) in accordance with Schedule 1.

På bolagsstämman framlades bland annat:
On the general meeting, the following were, inter alia, presented:

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner med en redogörelse för skälen till den föreslagna avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt.
The board of directors' 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 (Ledande Befattningshavare) i Bolaget.
[NAME] hereby subscribes for [AMOUNT] warrants 2017/2020 (Management) 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

S_0 = 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