

## Kallelse till årsstämma i Endomines AB (publ)

Aktieägarna i Endomines AB (publ) kallas härmed till årsstämma måndagen den 20 april 2009 kl. 16.00 i Jernkontorets lokaler på Kungsträdgårdsgatan 10 i Stockholm.

### Rätt att delta

För att få delta i bolagsstämman måste aktieägare dels vara registrerade i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC) förda aktieboken tisdagen den 14 april 2009, dels till bolaget anmäla sitt deltagande vid stämman senast den 14 april 2009 kl 12.00. Anmälan ska ske skriftligen till bolaget under adress Endomines AB, Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm, per telefon 08-611 66 45, per mejl info@endomines.com eller per fax 08-611 47 30. Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer, antal aktier som företräds samt eventuella ombud och biträden som ska delta.

Ombud samt företrädare för juridisk person anmodas att i god tid före stämman inge behörighetshandlingar.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste, för att äga rätt att delta i bolagsstämman, begära att tillfälligt införas i aktieboken hos Euroclear Sweden AB i eget namn. Sådan registrering, så kallad rösträttsregistrering, måste vara verkställd tisdagen den 14 april 2009, vilket innebär att aktieägarna i god tid före detta datum måste underrätta förvaltaren härom.

### Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Verkställande direktörens anförande
9. Beslut om
  - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden samt beslut om engångsarvode
11. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
12. Val av styrelse
13. Styrelsens förslag till beslut om inrättande av personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner
14. Förslag till beslut om inrättande av valberedning och utseende av ledamöter till valberedningen
15. Stämmans avslutande

## Beslutsförslag

*Punkt 9b - Beslut om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen*

Styrelsen föreslår att bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen för 2008 balanseras i ny räkning.

*Punkt 10 - Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden samt beslut om engångsarvode*

Aktieägare som tillsammans representerar mer än 47 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget har anmält att de vid bolagsstämman kommer att rösta för att arvode till styrelsens ordförande ska utgå med oförändrat 200 000 kronor per år och för övriga styrelseledamöter med oförändrat 100 000 kronor per styrelseledamot och år, dock att inget arvode ska utgå till styrelseledamot som är anställd i bolaget, att arvode för styrelseledamots arbete i av styrelsen inrättad ersättningskommitté, revisionskommitté, teknisk kommitté och finansieringskommitté ska utgå med 25 000 kronor per styrelseledamot för varje sådan kommitté styrelseledamot arbetar i dock att högst 350 000 kronor ska utgå i sammanlagt utskottsarvode per år, samt att ersättning till bolagets revisorer ska utgå enligt godkänd räkning.

Därutöver föreslås att ett engångsarvode om 25 000 kronor utgår till styrelseledamoten Solveig Staffas för insatser som styrelsens sekreterare under 2008.

*Punkt 11-12 - Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt val av styrelse*

Aktieägare som tillsammans representerar mer än 47 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget har anmält att de vid bolagsstämman kommer att rösta för att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sju stycken utan styrelsesuppleanter, att omval sker av styrelseledamöterna Timo Lindborg, Per Torell, Tuomo Mäkelä, Lars-Göran Ohlsson och Karl-Axel Waplan, med Karl-Axel Waplan som styrelsens ordförande, samt att nyval sker av Carina Hellemaa och Lisbeth Godin-Jonasson. Solveig Staffas har avböjt omval.

*Punkt 13 - Styrelsens förslag till beslut om inrättande av personaloptionsprogram innefattande emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att inrätta ett personaloptionsprogram för ledande befattningshavare och vissa nyckelpersoner i koncernen, innefattande beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner enligt följande.

Bolaget står inför stora utmaningar inom den närmaste tiden där ett stort engagemang och betydande arbetsinsatser av bolagets ledning och vissa nyckelpersoner kommer att krävas för att nå uppsatta mål. Styrelsen har även bedömt att det kan utgöra en viktig konkurrensfördel vid framtida nyrekryteringar att ha möjlighet att erbjuda deltagande i ett personaloptionsprogram. Bolagets styrelse är övertygad om att aktierelaterade incitamentsprogram i allmänhet, och det nedan föreslagna personaloptionsprogrammet i synnerhet, medför ett ökat engagemang och en ökad motivation för programmets deltagare. Programmet knyter därutöver deltagarna starkare till koncernen, vilket bedöms vara till nytta för såväl bolaget som bolagets aktieägare.

För att kunna genomföra det föreslagna personaloptionsprogrammet på önskat sätt föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om emission av teckningsoptioner till ett helägt svenskt dotterbolag till bolaget. Sådana teckningsoptioner ska berättiga till nyteckning av sammanlagt högst 482 500 aktier, med rätt och skyldighet för dotterbolaget att överlåta eller på annat sätt förfoga över utgivna teckningsoptioner för att fullgöra de åtaganden som följer av föreslaget personaloptionsprogram.

*Kostnader för personaloptionsprogrammet*

Enligt redovisningsstandarden IFRS 2 redovisas kostnaderna för personaloptionsprogrammet över resultaträkningen och periodiseras över intjänandeperioden. Styrelsen har låtit utföra en preliminär beräkning av det teoretiska värdet av en personaloption i bolaget. Vid antagande om en börskurs om 4 kronor samt en antagen genomsnittlig löptid om tre år och nio månader uppgår värdet av en

personaloption till 1,09 kronor, vilket kan ge en maximal kostnad för det föreslagna personaloptionsprogrammet om cirka 530 000 kronor. Den förväntade kostnaden i resultaträkningen baserat på historisk personalomsättning i koncernen för personaloptionsprogrammet har beräknats till cirka 475 000 kronor. Personaloptionsprogrammet förväntas föranleda kostnader för bolaget i form av sociala avgifter för anställda i Sverige, vilka förväntas utgöra 10 procent av det totala antalet deltagare i programmet. För resterande deltagare, vilka är anställda i Finland, förväntas inga sociala kostnader belasta bolaget. Baserat på ett teoretiskt antagande om att aktiekursen om 4 kronor stiger med 10 procent per år under fyra år beräknas de sociala kostnaderna för personaloptionsprogrammet uppgå till cirka 9 000 kronor. För varje krona börskursen stiger därutöver ökar de sociala avgifterna med cirka 13 500 kronor.

#### *Utspädning och effekter på viktiga nyckeltal*

Ökningen av bolagets aktiekapital kommer vid full teckning och fullt utnyttjande av de föreslagna teckningsoptionerna att uppgå till 2 412 500 kronor. Baserat på befintligt antal aktier blir utspädningen till följd av föreslaget personaloptionsprogram högst 2,5 procent av aktiekapitalet i bolaget vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner. Bolagets resultat per aktie påverkas ej vid utställandet av optionsprogrammet då personaloptionens lösenpris överstiger aktuell börskurs vid tidpunkten för utställandet.

#### *Huvudsakliga villkor och riktlinjer för personaloptionsprogrammet*

Personaloptionsprogrammet föreslås vara villkorat av att beslut har fattats, senast vid tidpunkten för tilldelning av personaloptioner till Befintliga Anställda, om att genomföra Pampalo-projektet. Personaloptionerna avses att jämnt fördelas mellan de tilldelningsberättigade enligt det följande, varvid enskild deltagare i programmet maximalt kan tilldelas 100 000 personaloptioner. Styrelsen ska äga rätt att inom ramen för det föregående besluta om vilket antal personaloptioner nuvarande ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen i Sverige och Finland ("Befintliga Anställda") ska vara berättigade till, förutsatt att Befintliga Anställda ska uppgå till högst tre personer. Koncernen avser att inom kort genomföra omfattande nyrekryteringar, vilka bedöms vara fullt ut genomförda i september 2009. Styrelsen ska därför även äga rätt att inom ramen för det föregående besluta om vilket antal personaloptioner kommande ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen ("Kommande Anställda") ska vara berättigade till, förutsatt att Kommande Anställda ska uppgå till högst sju personer. Styrelsen ska fatta beslut om tilldelning av personaloptioner till Befintliga Anställda under augusti/september 2009 och om tilldelning av personaloptioner till Kommande Anställda under oktober 2009.

Varje personaloption berättigar till förvärv av en (1) aktie i bolaget. Personaloptioner som tilldelas Befintliga Anställda ska fördelas på tre olika trancher med olika intjänandeperiod, med lika fördelning av antal personaloptioner på vardera tranche, baserat på när utnyttjande för förvärv av aktier kan ske enligt följande. *Tranche 1:* Utnyttjande för förvärv av aktier kan ske 1 mars 2011 – 1 september 2014; *Tranche 2:* Utnyttjande för förvärv av aktier kan ske 1 mars 2012 – 1 september 2014; *Tranche 3:* Utnyttjande för förvärv av aktier kan ske 1 mars 2013 – 1 september 2014. Motsvarande fördelning av personaloptioner och intjänandeperiod som tilldelas Kommande Anställda är enligt följande. *Tranche 1:* Utnyttjande för förvärv av aktier kan ske 1 april 2011 – 1 oktober 2014. *Tranche 2:* Utnyttjande för förvärv av aktier kan ske 1 april 2012 – 1 oktober 2014. *Tranche 3:* Utnyttjande för förvärv av aktier kan ske 1 april 2013 – 1 oktober 2014. Intjänande av personaloptioner enligt ovan förutsätter att anställningsförhållandet i koncernen alljämt föreligger. Personaloptioner är inte överlåtbara och kan heller inte pantsättas.

Lösenpriset för förvärv av aktier med stöd av tilldelade personaloptioner ska motsvara 130 procent av Endomines-aktiens genomsnittliga volymviktade kurs på NASDAQ OMX First North under en viss mätperiod. Relevant mätperiod är tio dagar efter styrelsens respektive tilldelningsbeslut, varvid dock dag utan handel inte ska ingå i beräkningen. Det sålunda framräknade lösenpriset ska avrundas till närmaste helt öre. Teckningskursen får inte vara lägre än akties kvotvärde.

### *Emission av teckningsoptioner*

För att kunna säkerställa leverans av aktier samt uppkommande kostnader, huvudsakligen sociala avgifter, till följd av personaloptionsprogrammet föreslår styrelsen att bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 482 500 teckningsoptioner fördelade på två olika serier. För emissionen av båda serierna teckningsoptioner enligt ovan gäller följande gemensamma villkor: a) Varje teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en (1) aktie i bolaget. b) Teckningsberättigad är – med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt – ett helägt svenskt dotterbolag till bolaget. c) Teckning av teckningsoptionerna ska ske senast den 1 maj 2009. d) Teckningsoptionerna ges ut vederlagsfritt.

Utöver ovanstående gemensamma villkor för teckningsoptionerna, gäller följande särskilda villkor för den serie av teckningsoptioner som är avsedd att säkerställa leverans enligt personaloptionsprogrammet till Befintliga Anställda: a) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden från och med den 1 februari 2011 till och med den 31 oktober 2014. b) Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i bolaget till en teckningskurs som ska motsvara 130 procent av Endomines-aktiens genomsnittliga volymviktade kurs på NASDAQ OMX First North under mätperioden om tio dagar efter styrelsens respektive tilldelningsbeslut avseende personaloptioner, varvid dock dag utan handel inte ska ingå i beräkningen. Följande särskilda villkor gäller för den serie av teckningsoptioner som är avsedd att säkerställa leverans enligt personaloptionsprogrammet till Kommande Anställda: a) Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under perioden från och med 1 mars 2011 till och med den 30 november 2014. b) Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i bolaget till en teckningskurs som ska motsvara 130 procent av Endomines-aktiens genomsnittliga volymviktade kurs på NASDAQ OMX First North under mätperioden om tio dagar efter styrelsens respektive tilldelningsbeslut avseende personaloptioner, varvid dock dag utan handel inte ska ingå i beräkningen.

### *Överlåtelse av teckningsoptioner*

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att godkänna att det helägda dotterbolag till vilket teckningsoptionerna emitteras enligt ovan, till tredje part äger rätt att överlåta eller i övrigt förfoga över de teckningsoptioner som utges för att fullgöra bolagets åtaganden under personaloptionsprogrammet. Dotterbolaget ska endast äga rätt att överlåta eller annars förfoga över teckningsoptionerna för ovan angivet ändamål.

### *Skäl för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt*

Såsom skäl för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt, får styrelsen anföra följande. Emissionen och överlåtelsen av teckningsoptionerna utgör ett led i att säkerställa de åtaganden som kan uppkomma i anledning av det av styrelsen föreslagna personaloptionsprogrammet. Skälen för programmet har ovan angivits.

### *Punkt 14 – Förslag till beslut om inrättande av valberedning och utseende av ledamöter till valberedningen*

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om inrättande av valberedning enligt följande. Valberedningen ska bestå av Bengt A Dahl, representerande Fairford Group, Kimmo Viertola, representerande Finlands Industriinvestering AB, och Karl-Axel Waplan i egenskap av styrelsens ordförande. Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om så bedöms erforderligt, ersättare utses av den aktieägare som representerats av den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör bland de tre röstmässigt största aktieägarna, av den nye aktieägare som tillhör denna grupp. Valberedningen utser inom sig ordförande. För det fall en väsentlig förändring i ägarstrukturen sker efter årsstämman ska också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed om valberedningen bedömer det erforderligt. Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelse- och revisorsarvode, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämma, beslut om valberedning samt, i förekommande fall, val av revisorer.

### Särskilt majoritetskrav

Beslut om antagande av styrelsens förslag under punkt 13 (personaloptionsprogrammet) omfattas av reglerna i 16 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och fordrar för giltighet att förslaget biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av de vid stämman företrädde aktierna och rösterna.

I Endomines finns totalt 18 335 871 aktier med en röst vardera, således totalt 18 335 871 röster.

### Handlingar

Bolagets redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt styrelsens fullständiga förslag till beslut under punkten 13 hålls tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats [www.endomines.com](http://www.endomines.com) från och med måndagen den 6 april 2009 samt sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress

Stockholm mars 2009  
Endomines AB (publ)

### Styrelsen

För ytterligare information vänligen, kontakta:

Timo Lindborg, verkställande direktör  
tel: +46-8-611 66 45, mobil: +358-40-50 83 507

*Endomines AB (publ) prospekterar och utvecklar mineralfyndigheter i Finland. Bolaget äger undersökningstillstånd eller bearbetningskoncessioner för samtliga kända guldfyndigheter längs Karelska Gulddinjen, bland annat Pampalo gruvan i vilken Bolaget har målsättningen att återuppta driften under 2010. Endomines har dessutom undersökningstillstånd för ett antal guldfyndigheter i finska Lappland. Utöver guld fokuserar bolaget på industrimineralet ilmenit som visar stabil efterfrågetillväxt och prisutveckling. Dessa ilmenitfyndigheter är belägna i mellersta Österbotten.*

*Endomines tillämpar SveMin:s och FAERI:s gemensamma rapporteringsregler för publika gruv- och prospekteringsbolag. Endomines har valt att redovisa mineralresurserna enligt JORC eller NI 43101 koden som båda är internationellt accepterade. Endomines tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som rapporteringsstandard för redovisningsprinciperna och bokslutspraxis. Därmed ökar möjligheterna att jämföra Bolaget med utländska prospekterings- och gruvbolag.*

*Endomines AB är listat på handelsplatsen First North under kortnamnet ENDO med Penser Bankaktiebolag AB som Certified Adviser och Likviditetsgarant.*

Läs mer om Endomines pressmeddelanden på <http://www.endomines.com/news.php>