

**KALLELSE
NOTICE**

**till extra bolagsstämma i Vilhelmina Mineral AB (publ)
of extraordinary general meeting of the shareholders in Vilhelmina Mineral AB (publ)**

Aktieägarna i Vilhelmina Mineral AB (publ), org. nr 556832-3876, (nedan "**Bolaget**") kallas härmed till extra bolagsstämma **den 2 augusti 2018 kl. 15:00** i Hamilton Advokatbyrås lokaler på Hamngatan 27 i Stockholm.

*The shareholders of Vilhelmina Mineral AB (publ), reg. no. 556832-3876, (hereinafter the "**Company**") are hereby invited to the extraordinary general meeting to be held on **2 August 2018 at 3:00 p.m.** in Hamilton Advokatbyrå's facilities at Hamngatan 27 in Stockholm.*

Rätt att delta och anmälan / Right to attend and notice of attendance

Aktieägare som önskar delta i stämman ska

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 27 juli 2018; samt
- anmäla detta med angivande av namn, person/org.nr, aktieinnehav, telefonnummer och eventuella biträden (max två) eller ombud senast den 30 juli 2018 kl 16:00 per e-post till rikard.malmi@hamilton.se.

Shareholders who wish to attend the general meeting shall

- *be entered into the transcription of the share register kept by Swedish central securities depository (Euroclear Sweden AB) as of 27 July 2018; and*
- *give notice hereof with name, personal/registration number, number of shares held, telephone number and, if applicable, the name of accompanying advisors (maximum of two) or proxy to by e-mail to rikard.malmi@hamilton.se , no later than 30 July 2018 4:00 p.m.*

Förvaltarregistrerade aktier / Shareholding in the name of a nominee

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, måste begära att tillfälligt vara införd i aktieboken **den 27 juli 2018** för att ha rätt att delta på Stämman. Aktieägaren måste underrätta förvaltaren härom i god tid före denna dag.

*Shareholders, whose shares are registered in the name of a nominee, must request to be temporarily entered into the share register as of **27 July 2018**, in order to be entitled to participate in the Meeting. Such a shareholder is requested to inform the nominee to that effect well before that day.*

Ombud / Representation by proxy

Aktieägarers rätt vid stämman får utövas av ett befullmäktigat ombud. Fullmakten ska vara skriftlig, daterad och underskriven samt får inte vara äldre än tolv månader, om inte längre giltighetstid anges i fullmakten (dock högst fem år). Fullmakten i original ska medtas till stämman. Den som företräder juridisk person ska även bifoga kopia av registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar som utvisar behörig firmatecknare. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.vilhelminamineral.com.

A shareholder's rights at the meeting may be exercised by a proxy empowered by a power of attorney. The power of attorney shall be in writing, dated and signed and must not be older than twelve months, unless a longer term of validity is set out in the power of attorney (however, not longer than five years). The original power of attorney must be presented at the general meeting. Those representing a legal person must also present a certificate of registration or the similar showing the authorized signatories. Power of attorney forms are available at the Company's website www.vilhelminamineral.com.

Förslag till dagordning / *Proposed agenda*

1. Stämmans öppnande och val av ordförande / *Opening of the meeting and election of chairman*
2. Upprättande och godkännande av röstlängd / *Drawing up and approval of the voting list*
3. Val av justeringsperson / *Election of one person to adjust the minutes*
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / *Resolution regarding whether the meeting has been duly convened*
5. Godkännande av dagordning / *Approval of the agenda*
6. Beslut om emission av teckningsoptioner / *Resolution regarding issuance of warrants*
7. Beslut om extra vinstutdelning / *Resolution regarding distribution of dividends*
8. Stämmans avslutande / *Closing of the meeting*

Förslag till beslut / *Proposals*

Beslut om emission av teckningsoptioner / *Resolution regarding issuance of warrants - item 6*

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av teckningsoptioner till nyckelpersoner inom Bolaget i enlighet med Bilaga 1.

The board proposes that the general meeting resolves to issue warrants to key individuals in the Company in accordance with Appendix 1.

För beslut enligt ovan krävs biträde av minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid stämman.

For resolution in accordance with the abovementioned, it is required that the meeting's decision is supported by at least nine tenths of the votes cast and the shares represented at the meeting.

Beslut om vinstutdelning / *Resolution regarding distribution of dividends*

Aktieägare representerande minst 53 procent av rösterna i Bolaget föreslår att stämman beslutar om vinstutdelning att utgå med 1 öre per aktie i Bolaget. Utdelning ska ske i form av aktier i det nybildade helägda dotterbolaget NewCo 5001 Sweden AB (u.ä.t. Upgrade Mineral AB), org.nr 559165-0642 ("**Dotterbolaget**"), varvid en aktie i Bolaget berättigar till en aktie i Dotterbolaget. Styrelsen föreslås bemyndigas att fastställa avstämningsdagen. Syftet med utdelningen är att skapa värde för aktieägarna i Bolaget genom att Dotterbolaget i ett senare skede kan användas för att förvärva intressanta utvecklingsprojekt inom ädelmetaller och andra mineraler

*Shareholders representing at least 53 per cent of the shares in the Company proposes that the general meeting resolves to distribute a dividend consisting of SEK 0.01 for each share owned in the Company. The dividend shall consist of shares in the newly registered wholly owned subsidiary NewCo 5001 Sweden AB (under change of name to Upgrade Mineral AB), org. no 559165-0642 (the "**Subsidiary**"), where one share in the Company entitles to one share in the Subsidiary. It is further proposed that the board of directors are authorised to determine the record date. The purpose of the distribution of dividend is to create value for the shareholders in the Company, as the Subsidiary in a later stage may be used to acquire interesting developing projects within bullion and other minerals.*

Övrigt / Other

Tillhandahållande av handlingar m.m. / Provisioning of documents etc.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner, styrelsens förslag till beslut om utdelning samt handlingar enligt 14 kap. 8 § samt 18 kap. 4 och 6 §§ aktiebolagslagen finns tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats, www.vilhelminamineral.com. Kopior av nämnda handlingar skickas även per post till de aktieägare som begär det och därvid uppger sin postadress.

The board of director's proposal regarding issuing of warrants, the board of directors' proposal regarding distribution of dividends and documents pursuant to Chapter 14, Section 8 and Chapter 18, Section 4 and 6 of the Companies Act are available in the Company's offices and at the Company's website, www.vilhelminamineral.com. Copies of the aforementioned documents will also be sent by mail to shareholders who so request and provide their postal addresses.

Aktieägarnas frågerätt / Shareholders' right to ask for information

Bolagets aktieägare har rätt att, där styrelsen bedömer att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, på extra bolagsstämman begära att styrelsen lämnar upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen (aktieägarnas frågerätt i enlighet med 7 kap. 32 och 57 §§).

Shareholders of the Company are, where the board of directors believes that it that it may take place without significant harm to the Company, at the extraordinary general meeting entitled to receive information in respect of any circumstances which may affect the assessment of a matter on the agenda (i.e. the right to request information pursuant to Chapter 7, Sections 32 and 57 of the Swedish Companies Act).

* * * * *

Stockholm i juli 2018 / *Stockholm in July 2018*

Vilhelmina Mineral AB (publ)

Styrelsen / The board of directors