

**INBJUDAN TILL TECKNING AV  
AKTIER I FÖRETRÄDESEMISSION**



**C O P P E R S T O N E**

R E S O U R C E S

**JUNI 2019**

# Välkommen till Copperstone Resources AB!

- ↙ Skandinavians nästa betydande basmetallförsörjare?
- ↙ Stark portfölj av bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd i de tre största gruvdistrikten i Sverige, Malmfälten, Skelleftefälten och Dalarna/Bergslagen
- ↙ 724.000 ton koppar i resursbasen av olika klasser
- ↙ Internationellt track record med stark lokal förståelse
- ↙ Ambitionen är Miljö tillstånd 2021 och gruvdrift från slutet av 2022 med en omsättning på årsbasis om mer än 1.000 miljoner kronor
- ↙ Målet är att nå dit med 1,2-1,3 mdr kronor över tre år, till stor del banklån och andra former av företagsstöd
- ↙ Stora prospekteringsmöjligheter i såväl Arvidsjaur som Kiruna

# INNEHÅLL

Kort om bolaget och transaktionen .....	4
Erbjudandet i korthet .....	5
VD har ordet .....	6
Inbjudan till teckning av aktier.....	7
Bakgrund och motiv .....	7
Villkor och anvisningar.....	8
Marknaden .....	10
Nya Copperstone .....	12
Detta är Copperstone Resources AB .....	12
Mineraltillgångar .....	15
Styrelse, ledning och aktieägare .....	16
Aktieägare.....	17
Optioner .....	17
Finansiell information i sammandrag .....	18
Flerårsjämförelse .....	18
Bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd .....	19
Risker .....	20
Ordlista.....	22



**C O P P E R S T O N E**

R E S O U R C E S

# Kort om bolaget och transaktionen

Framtidsutsikterna för Copperstone är mycket goda med 724.000 ton koppar i internationellt ackrediterad mineraltillgångsbas (se Mineraltillgångar sidan 12), en tydlig arbetsplan som syftar till att återöppna Viscariagruvan samt lyfta vidare Copperstone från dagens internationellt ackrediterade prospekteringspotential över 200mton med god halt (se Mineraltillgångar sidan 12). Rådande metallpriser, och hur de förväntas utvecklas under de kommande åren, borgar för att Copperstone ligger i fas med den uppåtgående marknaden för gruvprojekt. Under de kommande tjugofyra månaderna kommer Bolaget att intensivifiera Viscaria-utvecklingen och parallellt undersöka Copperstoneområdet. Styrelsen anser att projekten tills vidare kan drivas i egen regi, en eller flera strategiska eller finansiella partners kan inte uteslutas.

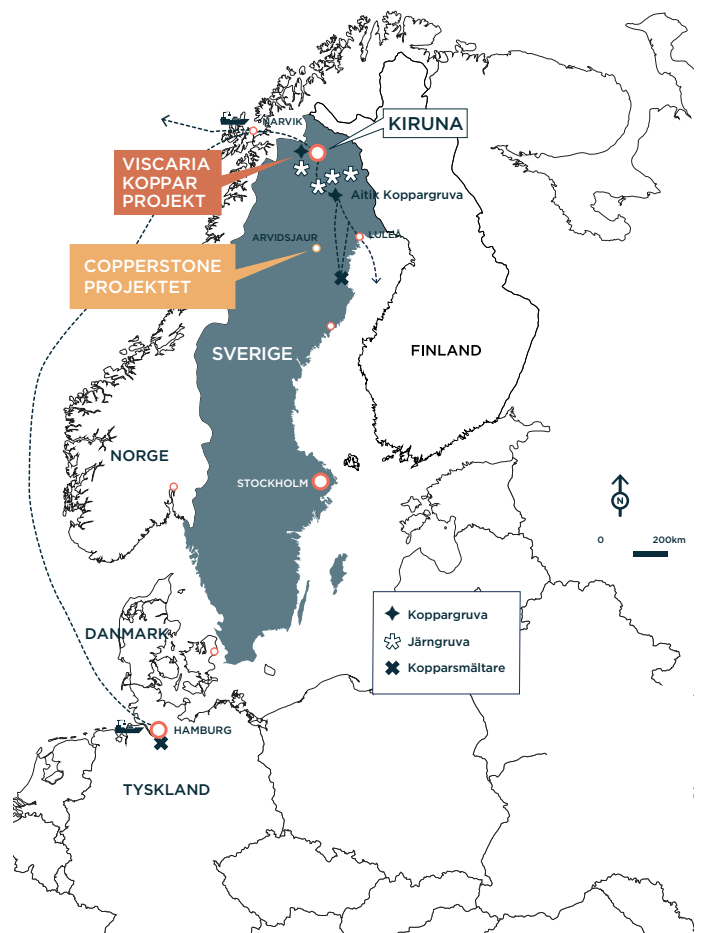
I syfte att säkra finansiering till borrhkampanjen av-

seende främst A- och D-zonerna i Viscaria som är planlagd att starta i sommar samt förstärka kapitalstrukturen i samband med slutbetalning av tilläggsköpeskillingen av Viscariaförvärvet till Sunstone Metals Ltd genomför nu Copperstone en Företrädesemission om cirka 24 MSEK.

Teckningsåtaganden om totalt ca 1,6 MSEK har erhållits från ett antal större aktieägare och styrelseledamöter. I emissionen har ett konsortium av garanter lämnat teckningsförbindelser om ca 15,3 MSEK. Totalt är emissionen därmed säkerställd till ca 70%.

Genom förvärvet av Viscaria ökade Copperstones mineraltillgångar med 571 procent och Bolagets projektportfölj utökades med ett kopparprojekt i världsklass med potential att bli en producerande gruva år 2022. Copperstone siktar nu mot att bli en ledande kopparproducent i Europa.

Copperstone är ett mångfalt större råvarubolag sedan förvärvet av Viscaria blev klart den 8 mars 2019. Viscaria utgör är ett mycket stort, lovande och framkört projekt med koppar som främsta material men med goda utsikter även inom järnmalm, guld och kobolt.



# Erbjudandet i korthet

Copperstone inbjuder aktieägare i Copperstone Resources AB (Publ) att teckna aktier med Företrädesrätt i en nyemission om totalt 52 332 021 aktier i enlighet med villkoren i detta Memorandum. Allmänheten i Sverige inbjuds även att teckna aktier utan företrädesrätt till samma villkor.

Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Copperstone maximalt 24 072 730 kronor. Genom åtaganden från ett antal befintliga större aktieägare samt ett garantikonsortium har Copperstone på förhand erhållit åtaganden om att teckna aktier för totalt 16 850 000 MSEK i Erbjudandet. Totalt har Copperstone därmed på förhand erhållit åtaganden om att teckna aktier motsvarande ca 70 procent av Erbjudandet (för närmare information se sammanställning sid 17).

## **FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING**

Den som på avstämningsdagen den 13 juni 2019 är registrerad som aktieägare i Copperstone äger företrädesrätt att teckna Aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare aktieinnehav, varmed åtta (8) per avstämningsdagen innehavda aktier i Bolaget, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad Aktie.

## **TECKNINGSKURS**

Teckningskursen är 0,46 SEK per ny Aktie.

## **VIKTIGA DATUM**

Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen: 13 juni 2019.  
Teckningsperiod: 17 juni 2019 - 1 juli 2019 (Kontoförande institut och förvaltare kan av praktiska skäl utfärda en deadline för anmälan/uppdrag för teckning som är före teckningsperiodens utgång).

## **KALENDARIUM**

Halvårsrapport januari-juni 2019: 28 augusti 2019  
Business Review januari-september 2019: 21 november 2019  
Bokslutskommuniké januari-december 2019: 20 februari 2020  
Årsstämma 2020: maj 2020

## **INFORMATION OM VÄRDEPAPPERNA**

ISIN-kod för aktien: SE0001915190  
ISIN-kod för teckningsrätter: SE0012740009  
ISIN-kod för BTA: SE0012740017

# VD har ordet

Bäste aktieägare, Jag betraktar med stolthet den tid som förlöpt sedan jag blivit huvudägare i Copperstone 2015. Genom det hårda arbete alla berörda påvisat har den kittlande potential i Copperstoneprojektet som jag kände på den tiden evolverat till något långt över mina förväntningar. Detta i takt med att tillgångarna ökat och att ytterligare ännu större potential tillkommer ju mer vi undersöker. Borrkampanjerna har avlöst varandra och den eviga troikkan i prospekteringsindustrin - tillstånd, tillgångar och kapital - har på ett aktieägarvänligt sätt förvaltats.

Nyligen fick Copperstonefamiljen tillskott av ytterligare ett stort projekt; Viscaria. Vi har svårt att se en bättre plats än Kiruna att utveckla detta förstklassiga kopparkopparprojekt. Gruvindustrin har till stor del identifierat staden sedan 1800-talet vilket lett till en unik etablering av infrastruktur och vattenkraft, världsledande kontraktörer, rådgivare, gruvarbetare och entreprenörer. För att nämna ett par. Viscaria har tidigare varit i drift och i ett bästa scenario (som vi hoppas kunna göra till ett normalscenario) skulle vattenkvaliteten till och med förbättras i industriområdet efter ett återöppnande. Gamla gruvan är vattenfylld och utifall studier skulle visa att detta skulle kunna återanvändas i den industriella processen skulle såväl trycket på omgivande sjöar minska samt lakvattnet samtidigt kunna renas enligt dagens standarder. Markanvändningen är en annan avgörande fråga. Markägare och berörda samebyar har levt med gruvindustrin lika länge som gruvindustrin funnits i området, vilket förstås är positivt i sig, då förståelsen för de båda näringarnas önskemål, behov och farhågor är tydliga. Andra sidan av myntet är förstås att påverkan på betesmark, förflyttningsskorridorer m m har att finna kreativa lösningar för att fungera och det är här samråd, respekt och informationsutbyte på tidigt stadium kommer in. Länsstyrelsen i Norrbotten har i Viscarias fall förordat arbetstillfällena och kopparkopparproduktion och Bergsstaten har hittills beviljat Viscaria tre bearbetningskoncessioner. Den senaste (Viscaria nr 7) befinner sig sedan förra våren hos Näringsdepartementet för beslut.

Vi har vid skrivandet av detta memorandum nästan 724.000 ton koppar i resursbasen enligt internationell klassning (vänligen se vår hemsida för ytterligare information), 40 MSEK i nettoskuld (varav hälften till Sunstone som ju är en inledande förutsättning för Viscaria

överhuvudtaget) och skulle, om transaktionsstrukturen enligt detta erbjudande sker, kunna förstärka kapitalstrukturen med cirka 24 MSEK. I juli kan nettoskulden komma att minska ytterligare genom att Sunstone konverterar kvarvarande skuld till aktier. Även två andra kreditorer har för avsikt att konvertera 1,6 MSEK till aktier. Därmed ges möjlighet till att avancera Viscaria och Copperstoneprojektet genom kärnbörningsriggar och utökande av miljöstudierna för ett tänkt inlämnande till Mark- och Miljödomstolen under 2020.

Koppar är världens tredje mest konsumerade metall, efter stål och aluminium. EU konsumerar, enligt SGU, en fjärdedel av världens råmaterial, men producerar endast tre procent. Flera internationella aktörer talar om koppar som en mega trend, elektrifieringen av Indien, elbilar samt Kinas infrastruktursatsningar i och med en växande medelklass utgör ett par av lokomotiven. Sverige är EU:s största gruvnation. Copperstone är på rätt plats vid rätt tidpunkt.

Copperstone har satt ett ambitiöst mål om gruvdrift till 2022. Osäkerheter kring tidplanen finns dock fortfarande. Tillgång till kapital, miljöfrågor och markanvändningshänsyn är våra främsta utmaningar. 167 borrhål planeras under de kommande 18-24 månaderna i syfte att förlänga livstiden och optimera gruvplaneringen. Studier inom miljö, avfallsdeponering, geotekniska studier och metallurgi är tänkt att löpa parallellt. En tid efter första koppar och framåt, beräknar Copperstone att vara kassaflödespositiva, omsättning på årstakt om över miljarden, med ännu mer prospektering, gruvdrift och förvärv på horisonten. Fram till dess bedöms i dagsläget mindre än 150 MUSD vara nödvändigt, siktet inställt på en stor del i form av krediter och olika former av annat företagsstöd. Vi värnar om aktieägarnas investering på bästa vis och närmare 80% av arbetande kapital under 2018 utgjorde aktiv prospektering. Hoppas att Du finner erbjudandet lika attraktivt som jag!

**Michael Mattsson**

Verkställande Direktör



# Inbjudan till teckning av aktier

Styrelsen beslutade den 5 juni 2019 med stöd av godkännandet från bolagsstämman den 14 maj 2019 om nyemission om högst 52 332 021 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare, s.k. företrädesemission. I emissionen inbjuds även allmänheten att teckna aktier utan företrädesrätt. Vid full teckning tillförs Bolaget, kontant, ca 24 miljoner kronor före emissionskostnader.

Teckningstiden löper under perioden 17 juni 2019 - 1 juli 2019.

I enlighet med villkoren i Memorandumet erbjuds aktieägare i Copperstone Resources AB och allmänheten i Sverige att teckna aktier i Erbjudandet. Teckningskursen per aktie är 0,46 SEK per aktie. Detta motsvarar ett bolagsvärde om cirka 193 MSEK före Företrädesemissionen. Priset har fastställts av Bolagets styrelse med det huvudsakliga syftet att erbjuda befintliga ägare samt allmänheten möjlighet att teckna Aktier till ett av styrelsen bedömt attraktivt pris.

Vid fullteckning av Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med högst 52 332 021, från 418 656 170 aktier till maximalt 470 988 191 aktier. Emissionen resulterar i en utspädning om högst ca 11 procent av kapital och röster för de befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i emissionen. Utspädningseffekten har beräknats genom att det högsta antal aktier som emitteras i emissionen dividerats med det högsta totala antal aktier som Bolaget kan komma att ha efter emissionen.

Stiftelsen Norrlandsfonden ("Norrlandsfonden") har sedan 2015 utgjort en av Copperstones starkaste och mest pålitliga finansiärer.

I samband med att Copperstone genomför finansieringar äger Norrlandsfonden rätt, men ej skyldighet, att delta (med upp till sin indirekta andel).

## Bakgrund och motiv

I mars 2019 förvärvade Copperstone gruvprojektet Viscaria av Sunstone Metals Ltd i en affär där Sunstone erhöll en betalning om 20 MSEK kontant samt 160 miljoner aktier i Copperstone. Sunstone blev därmed den enskilt största ägaren i Copperstone.

Copperstone följer den beslutade arbetsplanen för Viscaria och styrelsen anser att det - i synnerhet givet dagens attraktiva värdering - ligger i de nuvarande aktieägarnas intresse att i första hand vända sig till dem för finansiering. Alla intäkter utöver amorteringen till Sunstone, förväntas användas för markundersökningar, främst en betydande del av den 22 km borrhkampanj som planeras för de närmaste 18-24 månaderna. En borrentreprenör förväntas kontrakteras inom kort för att borrhningarna ska kunna påbörjas under sommaren. Detta givet godkända arbetstillstånd.

Bolaget kommer i detta skede att fokusera på Viscaria, för att komplettera dokumentationen till ansökan om miljöstillstånd för återstart av gruvan. Under juli kommer Sunstone att besöka Sverige och Europa för att ta aktiv del i den geologiska planeringen av Copperstoneprojektets nästa steg.

Copperstone planerar för en borrhkampanj på A och D-zonen i sommar. Att följas av fler allteftersom ytterligare kapital tillförs. En arbetsplan finns färdig avseende 2019-2020.

A-zonen på Viscariaområdet är av så kallad VMS och har tidigare brutits såväl i dagbrott som underjord. Då cut-off på över 2% var nödvändigt på 90-talets senare hälft, finns goda halter överlag. Sunstone har beräk-

nat att allt över 1% kan tillvaratas vid en årsproduktion om 2mton. Guld, kobolt och järn finns i Viscaria-"systemet", mer undersökningar inte minst metallurgiska behövs.

Av emissionslikviden i detta Erbjudande, som vid full teckning tillför Copperstone ca 24 MSEK före transaktionskostnader, skall 75% upp till maximalt 15 MSEK användas för reglering av den kvarvarande skulden om 20 MSEK plus upplupen ränta till Sunstone. Därefter kvarvarande skuld äger Sunstone, i enlighet med gällande avtal, rätt att konvertera till aktier efter den 8 juli 2019.

Efter genomförd Företrädesemission och konvertering av återstående skuld till aktier kommer därmed full betalning för Viscaria vara erlagd, utöver den tilläggssköpeskilling som utfaller först då miljöstillståndet godkänts.

### **GARANTI OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER**

Ett garantikonsortium har, jämte lämnade teckningsförbindelser om 1,6 MSEK av större ägare, styrelse förbundet sig att teckna aktier i nyemissionen upp till cirka 70 procent av emissionsbeloppet, motsvarande ca 15,3 MSEK, för det fall att nyemissionen inte tecknas upp till denna nivå med och utan företrädesrätt (för närmare information se sammanställning sid 17).

Därmed är det styrelsens bedömning att det initiala skedet i de planerade borrhkampanjerna efter genomförd Företrädesemission är finansierade.

# Villkor och anvisningar

## FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 13 juni 2019 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Copperstone Resources AB ("Copperstone") äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. För varje befintlig aktie som innehades av Bolagets aktieägare erhöles en (1) teckningsrätt. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Copperstone med ISIN SE0001915190.

## EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet uppgår till maximalt 24 072 729,66 kronor vilket motsvarar maximalt 52 332 021 aktier.

## TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs åtta (8) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie i Företrädesemissionen.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 0,46 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 13 juni 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 11 juni 2019. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 12 juni 2019.

## TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 17 juni 2019 till och med den 1 juli 2019.

Observera att ej utnyttjade teckningsrätter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen i Copperstone har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden, från och med den 17 juni 2019 till och med den 27 juni 2019. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0012740009

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

### Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teck-

ning av och betalning för aktier i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

### Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapur, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier i Erbjudandet. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

## TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 17 juni 2019 till och med den 1 juli 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 1 juli 2019 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier i Erbjudandet senast den 1 juli 2019, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 27 juni 2019.

### Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningsedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningsedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningsedel ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 den 1 juli 2019. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningsedel ska skickas eller lämnas till:

## MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Copperstone

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: emissioner@mangold.se (inskannad anmälningsedel)



Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Copperstones hemsida, copperstone.se, samt på Mangolds hemsida, mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast den 1 juli 2019.

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte är föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

#### **Swedbank**

SWIFT/BIC: SWEDSESS

IBAN-nummer: SE41 8000 0890 1193 3376 6344

Bankkontonummer: 8901-1, 933 376 634-4

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Sista betalningsdag är den 1 juli 2019.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Särskild anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken tillhandahålls på Copperstones hemsida, Copperstone.se, samt kan beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion. Som referens, ange VP-kontonummer eller person-/organisationsnummer. Anmälningssedel och betalning ska vara Mangold tillhanda senast den 1 juli 2019.

#### *Förvaltarregistrerade aktieägares teckning*

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från respektive förvaltare.

#### **TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER**

Teckning av aktier utan stöd av företrädare ska ske under perioden från och med den 17 juni 2019 till och med den 1 juli 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företrädare fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företrädare ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 1 juli 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädare. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier utan företrädare samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

#### **TILDELNING VID TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER**

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp,

besluta om tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter. Sådan tilldelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand ska tilldelning av resterande aktier ske till emissionsgaranter i enlighet med villkoren för respektive emissionsgaranti.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

#### **BETALD TECKNAD AKTIE**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Där efter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av nyemissionen registreras vid Bolagsverket. Ifall denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VP systemet. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett.

En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart nyemissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske vecka 29 2019. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depån hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare. När BTA omvandlas till aktier skickar Euroclear inte ut någon särskild avisering.

#### **HANDEL MED BTA**

Handel med BTA beräknas ske på First North under perioden från och med den 17 juni 2019 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA 1. ISIN-koden för BTA 1 är SE0012740017.

#### **RÄTT TILL UTDELNING**

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

#### **VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE**

Anmälan är bindande. Bolaget äger inte rätt att återkalla erbjudandet efter det att teckningsperioden inleds.

#### **OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I ERBJUDANDET**

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 4 juli 2019 genom ett pressmeddelande från Copperstone.

#### **HANDEL MED AKTIER SOM OMFATTAS AV ERBJUDANDET**

Copperstone aktier är upptagna till handel First North. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på First North. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 29 2019.

# Marknaden

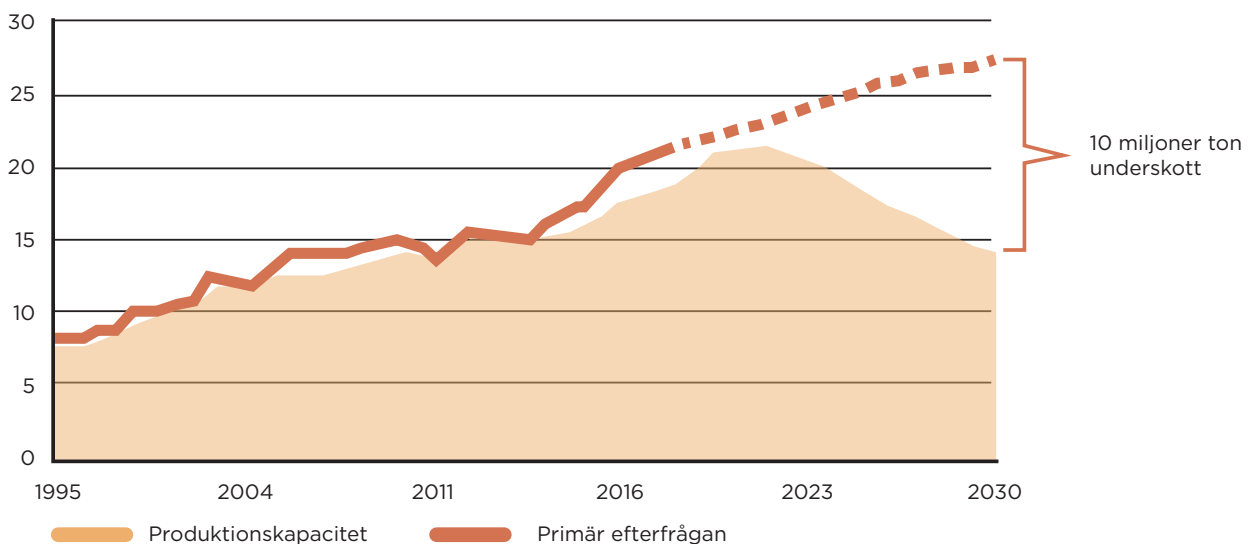
Gruvindustrin är beroende av råvarupriser. Fluktuationer i råvarupriser, främst grundmetallpriserna, påverkar väsentligt lönsamheten och hur ett gruv- och prospekteringsföretag verkar. Efterfrågan har historiskt haft störst effekt på de flesta metallpriserna på den globala marknaden, men under de senaste åren har en befintlig och förväntad brist på utbudet av vissa basmetaller uppstått. Detta gäller för koppar, den primära metallen som Copperstone prospekterar, vilket kan antas stödja kopparprisutvecklingen över tiden.

Den basmetall Copperstone prospekterar är i huvudsak koppar men även zink, guld och silver. Viscariaprojektet siktar mot att ha en fullskalig koppargruva igång

inom 3-5 år. Dessutom är det en viktig del av Copperstone strategi att i Copperstoneprojektet utforska och hitta ett kopparporfyrssystem. Därför är kopparprisutvecklingen av stor vikt för Copperstone.

Koppar och zink är industriella metaller vars efterfrågan och prisutveckling påverkas av världens industriella utveckling. Guld och silver är ädelmetaller vars efterfrågan och prisutveckling i första hand beror av efterfrågan på investeringsalternativ. Bolaget undersöker även kobolt (Såggården och sedan mars 2019 Viscaria) och Järnmalm (Nordic Iron Ore och sedan mars 2019 Viscaria).

## Kopparprisutvecklingen över tiden



## KOPPAR

Koppar är bland de tre mest använda metallerna i världen och stora kvantiteter måste brytas varje år för att möta den globala efterfrågan. Koppar har mycket bra elektrisk ledningsförmåga och används i princip i alla elektriska ledningar och för ledning i en mängd olika industrimaskiner. Dessutom är koppar en väsentlig komponent i omställningen till grön energi, som växer signifikant. I huvudsak, eftersom den globala transportsektorn gradvis blir grönare (mer elektrifierad) ökar efterfrågan på koppar. Som ett exempel uppskattar International Copper Association (ICA) att en bil som körs på fossila bränslen kräver 25 kg koppar, medan en hybridbil kräver 50 kg koppar och en elbil kräver 75 kg. Dessutom uppskattas det att varje megawatt vindkraft, en energikälla som blir allt vanligare, kräver 3,6 ton koppar. Koppar är också en av de mest återvunna metallerna, vilket ökar metallens effektivitet och gör den mer hållbar.

Världens övergång till förnybar energi och den ökade elektrifieringen globalt förväntas öka efterfrågan på koppar över tid. Detta samtidigt som utbudet förväntas minska pga sjunkande halter hos några av världens större kopparproducenter. Detta i kombination med det växande hållbarhetsmandatet bland investerare är drivande faktorer för att kopparpriserna förväntas utvecklas starkt det närmaste decenniet. En investering i Copperstone Resources ger exponering för koppar mineraltillgångar med avsevärd uppsida i Skandinavien, vilket har större geopolitisk stabilitet än många andra stora gruvnationer. Som en kopparutforskare som arbetar i en region med ett långa arv av gruvdrift, fokuserar Copperstone Resources på sina prospekteringsinsatser på sitt navigerings flaggskeppsprojekt.

## ZINK

Zink utgör en industriell metall, likt koppar. Mer än hälften av all zink som framställs används till att galvanisera plåt för rostskydd. Galvaniserad plåt används sedan framförallt till infrastrukturapplikationer och i ökande takt i bilindustrin.

## GULD

Den huvudsakliga användningen av guld är för investeringsändamål. Idag är noterade specialiserade gulfonder, exchange traded funds, ETF:er, den vanligaste formen för investeringar i guld. Fortfarande investerar dock många direkt i fysiskt guld (tackor). Vid sidan av investeringar är fortfarande guldsmycken en stor avsättningsmarknad för guld. Den industriella användningen är begränsad. Merparten av guldproduktionen kommer från gruvor medan den resterande tredjedelen kommer från recirkulerat guld i olika former. Guldpriset har fluktuerat relativt mycket under de senaste åren och pendlar mellan 1.250 och 1.350 USD/oz från toppen 1.900 USD/oz under mitten av 00-talet. Guldpriset påverkas mer av makroekonomiska förhållanden än av industriella applikationer. Guldpriset har en tendens att öka med sjunkande räntor och allmän osäkerhet i världsekonomin.

## SILVER

Omkring hälften av allt silver används idag i industriella användningar, främst i elektronik. Av den resterande produktionen används en fjärdedel till smycken och en fjärdedel i olika former av investeringar (silvermynt och silvertackor, ETF:er).

## KOBOLT

Efterfrågan på kobolt är i dag mycket hög. Kobolt utgör en nödvändig metall i batteritillverkning och eldrift av personbilar, lastbilar och truckar samt till elkraftsreserver i industrier och hushåll. Kongo är i dag huvudleverantör av kobolt. Kobolt blir alltmer uppmärksammat och priset på metallen har stigit med kraftigt under de senaste åren, inte minst till följd av att den utgör en viktig beståndsdel i litiumjonackumulatorer.

# Nya Copperstone

Copperstone Resources är ett bas- och ädelmetall-prospekteringsföretag grundat 2006 och noterat på Nasdaq First North Stockholm. Företaget har en lång historia inom mineralutforskning och har ett område i Arvidsjaur kommun, med goda resultat och där ytterligare undersökning ska ske. Copperstone Resources strategi är att systematiskt och innovativt utforska mineralresurser genom att använda sin omfattande geologiska databas. Sedan mars 2019 är även Viscaria ett helägt dotterbolag till Copperstone. Genom förvärvet av Viscaria ökade Copperstones resurser med 571 procent.

## VISCARIA - GRUVPROJEKT MED OMFATTANDE KOPPARTILLGÅNGAR - MÅL ATT DRIFTSÄTTA 2022

Copperstone är ett mångfalt större råvarubolag sedan förvärvet av Viscaria blev klart den 8 mars 2019.

Viscaria utgör ett mycket stort, lovande och framkört projekt med koppar som främsta material. Möjligheter inom järnmalm, guld och kobolt, det sistnämnda vilket påträffats i Viscaria zon A. Tidigare ägare av Viscaria har inte fokuserat på kobolt, varför spännande potential föreligger. Enligt JORC-koden finns 52 mton med 1,2% Cu, eller 609.000 ton koppar av olika klasser (se sidan 13 ovan). Viscarias prospekteringsuppsida

består av, exempelvis, A-zonen VDD182 17.0m @ 0.92% Cu och 0.12% Co; D-6500 2.46m @ 29.3 g/t Au. D-zonen skulle potentiellt kunna producera 400,000 t per år av 66% Fe som bidrag. Viscaria kopparfyndighet, bestående av A-zonen och en mindre del av B-zonen, bröts som dagbrott och underjord av LKAB och Outokumpu mellan åren 1983 och 1997. 12.5 miljoner ton kopparmalm vid 2.3% Cu har brutits. Viscaria stängdes inte minst på grund av svagare kopparpris som låg under 1,700 USD/ton, mot dagens över 6,000 pris på 3-4 gånger. Viscaria D Zon har aldrig brutits. Bolagets mål är att vara i produktion 2022 och leverera 20-25 tusen ton kopparkoncentrat på årsbasis.

Avalon Minerals har identifierat 26 prospekteringsmål för Viscaria. Prioriterade mål för kommande borrkampanjer samt kort utdrag av övergripande prospekteringspotential för ytterligare ökad förståelse för Viscaria-systemet och livslängden vid gruvdrift framgår nedan.

A-zonens södra ytnära del, D-zonens norra, centrala och södra del, B-zonen ytnära; betydande arbeten på undersökningstillstånd 101 och 107 (och även 112) förväntas. Copperstone har, baserat på 18-24 månaders planen tagit markanvändningskontakter samt förberett en arbetsplansansökan t o m december 2020. Bolaget förväntas kontraktera kärnbörningsföretag inom kort.

## DETTA ÄR COPPERSTONE RESOURCES AB

### AFFÄRSIDÉ

Copperstone Resources affärsidé är att bidra till utvecklingen av svenska mineralförekomster genom att identifiera och utveckla mineraltillgångar till producerande gruvor på ett långsiktigt hållbart sätt i nära samspel med det lokala samhällets övriga intressen. Bolaget fokuserar sin verksamhet främst mot bas och ädelmetallförekomster i Norden.

### STRATEGI

Copperstone Resources strategi är att genom egen prospekteringsverksamhet eller genom förvärv systematiskt, innovativt och uthålligt utveckla identifierade mineraltillgångar till att utgöra grunden för lönsam gruvproduktion.

### MÅLSÄTTNING

Copperstone skall inom 3 till 5 år startat minst en producerande gruva samt löpande utvärdera ytterligare gruvutvecklingsprojekt inom Norden.

## A-ZONEN YTNÄRA ("100-200M")

Ett relativt ytnära, 400m långt block på A-zonen är lokaliserat mellan gruvrutnät 18300mN och 18700mN och mellan 100-200 från ytan. Ett stort område av detta block har kärnborrats av Outokumpu och är väsentligt mineraliserat, men aldrig brutet. Ett par av de nordöstra delarna inkluderar följande borrhålsskärningar:

5m @3,3% Cu D-8369 (inkl. 2m @ 5,2% Cu).

11m @ 3,0% Cu D-3829 (inkl. 6m @ 4,1% Cu).

6,7m @2,9% Cu D-7843.

Detta malmblock kan potentiellt förlängas mot sydväst i syfte att addera ytterligare tonnage till Viscarias A-zone resurs.

## A-ZONENS "FOTVÄGG"

De centrala A-zonsblocken lutar i riktning mot nordväst med semi-fortsättande fotväggsblock. Dessa block innehåller lokalt betydande mineraliseringar (Outokumpu D-8160 7m @ 3,2% Cu) som aldrig har brutits. Bolaget avser att kärnbörja i syfte att såväl undersöka möjligheten till en utökning av resurserna samt för att erhålla kärnor för geotekniska och metallurgiska studier.

## D-ZONEN

D-zonen har aldrig brutits och kopparkisen återfinns i magnetiten, varför den tio kilometer långa påvisade magnetiska anomalin torde vara prospektiv. Endast ett mycket begränsat område har undersökts genomgående och det är även där de närmaste borrhållningskampanjerna avses att genomföras. I syfte att väsentligt utöka mineralresurserna. I VDD0193 har 26,7m @ 2,6% Cu påträffats. VDD0195 är det djupaste hittills, inte inkluderad i dagens mineralresurser, cirka 100 meter ned i förhållande till VDD0195 och påvisat 21,5m @1,5% Cu inkluderat 9,9m @ 2,2% Cu. Kärnborrhållningskampanjen siktar på att såväl väsentligt utöka denna mineralresurs, som att erhålla material för metallurgiska tester. Det faktum att magnetiten kommer att produceras i samband med återvinningen av kopparkisen innebär en potential på 400.000 ton per år @66% Fe. Bolaget har inte räknat med detta bidrag i Scoping Study. Mot bakgrund av det dramatiskt ökade järnmalmspriset, i synnerhet på premiummalm (jämfört med bulk 62%) tack vare miljöhänsyn exempelvis i Kina, är det högst väsentligt.

## YTTERLIGARE PROSPEKTERINGSMÅL

### A-ZONEN "DJUPT" (600-800M)

A-zonens djupa södra del är beläget till sydväst om A-zonsmalmen på ett avstånd ca 600-800m under marknivå, där malmzonen riktas mot sydväst. I detta område, som närmast beläget den tidigare underjordsgruvan, har påträffats följande borrhålsskärningar. Observera att denna potential är utöver Scoping Study resurserna och inte ens inkluderad i ett initialt gruvscenari. Potentialen för att på sikt kunna öka livslängden på en gruva i drift bedöms som betydande.:

D-8385 (Outokumpu) - 5m @ 1,9% Cu

D-4682 (Outokumpu) - 4,2m @ 2,7% Cu

D-7056 (Outokumpu) - 2,7m @ 3,6% Cu

D-8308 (Outokumpu) - 7,2m @ 2,7% Cu

D-4689 (Outokumpu) - 4,9m @ 2,6% Cu

VDD0127 (Avalon) - 6,5m @ 3,4% Cu

Vidare har A-zonens djupa södra del identifierat potential inom såväl guld som kobolt.

## COPPERSTONE-PROJEKTET - ETT OMRÅDE MED EN LÅNG GEOLOGISK HISTORIA

Copperstone-projektet ligger nära Skelleftefältet i Norrbottens län i Arvidsjaur kommun. Projektet sträcker sig över 800 hektar i ett område med en historia av prospektering som går tillbaka till 1920-talet. Systematisk kärnbörning användes först där i början av 1970-talet, då Boliden Mining började utforska området. Totalt borrade Boliden 109 borrhål över ca 12 000 km<sup>2</sup> fram till 1978. Lundin Mining började sedan utforska området 2004 och borrade 138 hål över 22 000 km<sup>2</sup>. Totalt har fler än 260 borrhål borrats och analyserats. Dessutom finns omfattande material från fältundersökningar med kartor och rapporter.

Detta är till stor fördel för Copperstone eftersom förståelse av områdets geologi är avgörande när det gäller att bestämma sannolikheten för att finna mineralresurser. Det kan också vara till hjälp när man försöker hitta kärnan i system så stora som de som är typiska för porfyrokoppar.

Förutom enkel tillgång till infrastruktur är Copperstones geografiska läge gynnsamt eftersom dess projekt ligger nära andra kända kopparporfyri, inklusive Aitik och Laver. Aitik är den största öppna koppargruvan i Europa med resurser överstigande 800 miljoner ton med 0,23% Cu och 0,15 g / t Au. Laver, som ägs av

- ▶ Boliden, är förmodligen den mest liknande kopparporfyren till Svartliden och Granliden, belägen i samma tektoniska miljö. Laver har 1,1 miljoner ton uppmätta resurser, 512 miljoner ton angivna och 550 miljoner ton antagna vid Cu halter om 0,20, 0,22 och 0,21%.

Dessutom är Copperstone-projektet beläget nära Boliden Rönnskär i Skelleftehamn, ett av världens mest effektiva kopparsmältverk. Smältverket mottar kopparleveranser från Boliden-gruvor och externa leverantörer, och det extraherar Cu, Au och Ag från deras material.

## GRANLIDEN

Efter det framgångsrika prospekteringsarbetet under 2018 lyckades Bolaget öka de antagna mineraltillgångarna enligt PERC koden inom Granlidenområdet från 5,4 Mton till 16,9 Mton. Därtill har Bolaget erhållit sina första verifierade mineraltillgångar på Svartliden (9,4 Mton). Tonnagen ingår i undersökningstillstånden Sandberget 200, 300, 400, 500 samt Svartliden k nr 1. Exploration Target enligt PERC-koden uppgår (på Granliden allena) till 150-210 Mton om 0,25-0,45% Cu. Kopparsilvermineraliseringen i Granlidenområdet utgörs av gångsvärmar och bredare disseminerade områden dominerade av kopparkis, kvarts, arsenikkis och i mindre omfattning svavelkis. Tillsammans utgör de större områden med lägre halter i vilka rikare zoner uppträder vanligen i association med kvartsbreccior. Tjockleken på de individuella lagren tyder på att dessa utgör fyllnadsmaterial i en caldera. Den vulkaniska berggrunden har av Bolaget tolkats tillhöra den subareala Arvidsjaurgruppen. Sulfidmineraliseringen tycks begränsas av en 50 till 60 meter bred brecciazon.

Avseende Copperstone Granliden och Svartliden Mineraltillgång vänligen se Copperstone Pressmeddelande 20 december, 2018 och "Micon Copperstone Memo Report" inkluderad.

## SVARTLIDEN

Bergartslagren har varierande tjocklek och de individuella pyroklastiska horisonterna är ofta massiva och saknar inre bandning. Sulfidmineraliseringen i Svartliden utgörs av smala (mindre än 10 m) rikt mineraliserade zoner med kopparkis, svavelkis, zinkblände och i mindre utsträckning magnetkis. På samma sätt som för Granlidenområdet omges dessa rikt mineraliserade partier av zoner som är betydligt fattigare mineraliserade. Som tidigare redovisats har fortsatta arbeten påvisat mycket intressanta halter och bredder i ett flertal borrhål och området är föremål för fortsatta undersökningar i syfte att definiera en större mineraltillgång.

## EVA

I Copperstone-projektets södra del finns den s.k. Evaförekomsten; en vulkanogen, komplex sulfidmineralisering. Mineraliseringen påträffades 2005 som resultat av flygburna geofysiska mätningar. Totalt har 55 kärnborrhål borrats för att undersöka mineraliseringens utsträckning och kontinuitet. I sin norra del når mineraliseringen upp till bergytan vilken endast täcks av ett par meter morän. Bolaget har beviljats 25-års bearbetningskoncession för Eva-förekomsten villkorat av rennärning och miljö. Den tidigare gjorda bedömningen, som ligger till grund för den inlämnade koncessionsansökan, resulterade i en mineraltillgång om 5,2 mton med 2,4 % Zink, 1 g/ton guld och 38 g/ton silver.

Förutom Copperstone-projektet äger Copperstone även prospekteringsverksamhet i Berslagsregionen i centrala Sverige -Tvistbo min och Såggården. Mineralföreningarna som Copperstone håller i Tvistbo innehåller främst zink, bly och silver. Det är också engagerat i prospektering av kobolt genom prospekteringsstillståndet på Såggården.

# Mineraltillgångar

I tabellen nedan framgår Bolagets mineraltillgångar. OBS Viscaria ingår från 8 mars 2019. För fullständiga definitioner hänvisas till [www.copperstone.se](http://www.copperstone.se)

Avseende regelverk, koder och kompetenta personer kommer Copperstone att övergå till Pan-European Reserves and Resources Reporting Committee (PERC). Övergången till PERC-standarden är en process som sker under en övergångsperiod till dess att företagen hunnit ställa om till att använda PERC-standarden. Redovisningen här görs så långt möjligt i överensstämmelse med PERC-standarden (JORC avseende Viscaria), men rapporteringen gör inte anspråk på att vara fullständigt i enlighet med det anvisade regelverket. För mer information om PERC, Viscaria och Copperstones mineraltillgångar vänligen se [www.copperstone.se](http://www.copperstone.se)

PERC 2017	mton	Cu (%)	Cu (kton)	Zn (%)	Zn (kton)	Au (g/t)	Au (t)	Ag (g/t)	Ag (t)	Pb (%)	Pb (kton)
Exploration Target - Granliden	150-210	0,25%-0,45%	375-945								
<b>Totalt</b>	<b>180</b>		<b>375-945</b>								
PERC 2017 (Viscaria JORC 2012)	mton	Cu (%)	Cu (kton)	Zn (%)	Zn (kton)	Au (g/t)	Au (t)	Ag (g/t)	Ag (t)	Pb (%)	Pb (kton)
Känd - Viscaria	14,6	1,7%	242								
Indikerad - Viscaria	19,2	1,1%	212								
Antagen - Viscaria	18,7	0,8%	156								
Antagen - Granliden Svartliden	26,4	0,4%	114	0,1%	32	0,08	2	5,9	155		
<b>Totalt</b>	<b>78,8</b>		<b>724</b>		<b>32</b>		<b>2</b>		<b>155</b>		
Historiska tillgångar	mton	Cu (%)	Cu (kton)	Zn (%)	Zn (kton)	Au (g/t)	Au (t)	Ag (g/t)	Ag (t)	Pb (%)	Pb (kton)
BK Eva*	5,2	0,25%	13	2,4%	123	0,96	5	38	197	0,4%	19
BK Tvistbo**	0,6			3,3%	19			22	13	2,6%	15
BK Tvistbo***	0,3			3,0%	8			20	6	2,5%	7
<b>Totalt</b>	<b>6,0</b>		<b>13</b>		<b>151</b>		<b>5</b>		<b>216</b>		<b>41</b>

\* Giltig till 2042. Indikerad av North Atlantic Natural Resources.

\*\* Giltig till 2037. Indikerad enl oberoende konsult.

\*\*\* Giltig till 2037. Antagen enl oberoende konsult.

Avseende Copperstone Granliden och Svartliden Mineraltillgång vänligen se Copperstone Pressmeddelande 20 december, 2018 och "Micon Copperstone Memo Report" inkluderad.

# Styrelse, ledning och aktieägare

## ANN ZETTERBERG LITTORIN

STYRELSEORDFÖRANDE



Ann är för närvarande CFO för Brighter AB. Hon har mer än 20 års erfarenhet som CFO, inklusive roller inom både private equity, teknik start ups och ideell organisation. Hon har också erfarenhet från gruvindustrin efter flera år i styrelsen för Endomines, även som ordförande i revisionsutskottet. Hon har examen i redovisning från Stockholms universitet.

**Aktieinnehav i Copperstone Resources AB:** 150.000 aktier.

## MICHAEL MATTSSON

VD OCH STYRELSELEDAMOT



Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Michael har stor erfarenhet av fusioner och förvärv (M & A), börsintroduktioner, aktieemissioner och fondförvaltning från Enskilda Securities, Blackstone (New York) och Kaupthing. Övriga styrelseuppdrag omfattar bl a Endomines AB.

**Aktieinnehav i Copperstone Resources AB:** 14.750.000 aktier

## MALCOLM NORRIS

STYRELSELEDAMOT



Malcolm Norris, har en MSc i geologi och en master i Applied Finance och är medlem av Australasian Institute of Company Directors (MAICD) samt Fellow i Australasian Institute of Mining and Metallurgy (FAusIMM). Malcolm Norris är VD för Sunstone Metals Ltd. Malcolm Norris är även styrelseledamot i Sunstone Metals Ltd och Magmatic Resources Ltd. Malcolm Norris har 30 års erfarenhet gruvindustrin och även omfattande erfarenhet av företagsledning, mineralprospektering samt utveckling av affärsmöjligheter.

**Aktieinnehav i Copperstone Resources AB:** 0 aktier.

## PETTER TIGER

STYRELSELEDAMOT



M.Sc. från Stockholms handelshögskola. VD för Lantero AB, utveckla organisatoriska kulturer. Tidigare bred erfarenhet inom kommunikation, inklusive medieförhållanden, investerarrationer och offentliga angelägenheter.

**Aktieinnehav i Copperstone Resources AB:** 2.268.404 aktier

## SVEN ERIK BUCHT

STYRELSELEDAMOT



Sven-Erik Bucht var landsbygdsminister i den svenska regeringen mellan 2014–2019. Riksdagsledamot 2010–2019. Dessförinnan kommunstyrelsens ordförande och kommunalråd i Haparanda. Bucht har även varit VD, försäljningschef och förvaltningschef.

**Aktieinnehav i Copperstone Resources AB:** 0 aktier

## GREGORY HALL

STYRELSELEDAMOT



Gregory Hall är bergsingenjör samt verkställande direktör och ledamot i Alligator Energy Ltd, ett australiskt mineralprospekteringsföretag. Han har tidigare arbetat för LKAB Malmberget och har mer än 30 års erfarenhet som bl.a. gruvchef och gruvingenjör.

**Aktieinnehav i Copperstone Resources AB:** 0 aktier

## MAURICE ZONGO

TF CHEFSGEOLOG



Maurice Zongo är Geolog, civilingenjör i geologiska och geovetenskaper från Université de Ouagadougou. Han har mer än 10 års erfarenhet inom prospektering och gruvnäring samt mikrominomodellering. Verksam i Copperstone sedan oktober 2016.

**Aktieinnehav i Copperstone Resources AB:** 0 aktier



# Aktieägare

Copperstone Resources AB (publ) är ett avstämningsbolag och dess aktier är registrerade i elektronisk form hos, och dess aktiebok förs av, Euroclear Sweden AB. Bolagets B-aktie handlas vid Nasdaq Stockholm First North. Kortnamn på First North är COPP B och ISINKod är SE0001915190. Antalet utestående aktier

uppgår idag till 418 656 170 stycken, varav samtliga är B-aktier.

I tabellen framgår de största ägarna i Copperstone per 31 mars 2019 med därefter betydande och kända förändringar.

## Aktieägare

	Antal aktier	Av kapital & röster (%)
Sunstone Metals Ltd	160 000 000	38,22%
Avanza Pension**	16 768 335	4,01%
Michael Mattsson***	14 524 650	3,47%
Björn Israelsson	11 040 000	2,64%
Nordnet Pension**	8 210 399	1,96%
Niclas Löwgren****	2 856 973	0,68%
Leif Bengtsson	2 556 505	0,61%
Petter Tiger	2 268 404	0,54%
Norrlandsfonden	2 233 898	0,53%
Johan Flink	1 747 782	0,42%
Fredrik Attefall	1 675 000	0,40%
Övriga*****	194 774 224	46,52%
<b>TOTALT*****</b>	<b>418 656 170</b>	<b>100,00%</b>

\*\* Exkl. kapitalförsäkring avseende \*\*\* och \*\*\*\*

\*\*\* Per 11 april 2019 14.524.650 inkl. kapitalförsäkring.

\*\*\*\* Inkl. kapitalförsäkring.

\*\*\*\*\* Per 30 maj 2019.

\*\*\*\*\* Per 30 maj 2019 totalt antal utestående aktier 418 656 170

## Garanti och teckningsförbindelser

	Teckningsåtagande*	Garantiåtagande
Modelio Equity AB		7 000 000
Hexamo AB		3 000 000
Gerhard Dal		1 000 000
Stockholm Capital Management AB		900 000
Richard Bagge		600 000
Thomas Gidlund		500 000
Björn Israelsson	635 950	
Michael Mattsson	460 000	
Niclas Löwgren	164 276	600 000
Johan Flink	111 998	
Anders Larsson	103 500	1 000 000
Fredrik Attefall	80 500	460 000
Gregory Hall**	36 800	
Mikael Näslund	28 750	200 000
<b>Totalt</b>	<b>1 621 774</b>	<b>15 260 000</b>

\*För teckningsåtaganden från befintliga ägare utgår ingen ersättning

\*\*Styrelseledamot; ej befintlig ägare.

# Optioner

Warrants				
Copperstone Warrants Program	# aktier	Lösenkurs	Lösndag	SEK if exercised
<i>2018-2021 program</i>				
Michael Mattson	375 000	3,13	21 May 2021	1 173 750
Niclas Löwgren	325 000	3,13	21 May 2021	1 017 250
Ann Zetterberg Littorin	150 000	3,13	21 May 2021	469 500
Petter Tiger	100 000	3,13	21 May 2021	313 000
<b>Total</b>	<b>950 000</b>			<b>2 973 500</b>
Copperstone Warrants Program	# aktier	Lösenkurs	Lösndag	SEK if exercised
<i>2019-2022 program</i>				
Michael Mattson	1 500 000	1,13	14 May 2022	1 695 000
Ann Zetterberg Littorin	1 000 000	1,13	14 May 2022	1 130 000
Sven Erik Bucht	1 000 000	1,13	14 May 2022	1 130 000
Gregory Hall	500 000	1,13	14 May 2022	565 000
Petter Tiger	500 000	1,13	14 May 2022	565 000
Maurice Zongo	500 000	1,13	14 May 2022	565 000
<b>Total</b>	<b>5 000 000</b>			<b>5 650 000</b>

# Finansiell information i sammandrag

Copperstone Resources-koncernen består, förutom av moderbolaget Copperstone Resources AB, av de helägda dotterbolagen Kopparberg Mining Exploration AB, Argo AB och Copperstone Skellefteå AB. Moderbolaget är ett aktiebolag som är registrerat i Sverige med säte i Stockholms kommun.

Koncernredovisningen för Copperstone Resour-

ces-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de har antagits av EU samt RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" samt Årsredovisningslagen. Helårssiffror är granskade av Copperstones revisor medan siffror från kvartalsvisa Business Reviews inte är det.

## HUVUDPUNKTER FRÅN COPPERSTONE BUSINESS REVIEW Q1-2019 (Q1-2018):

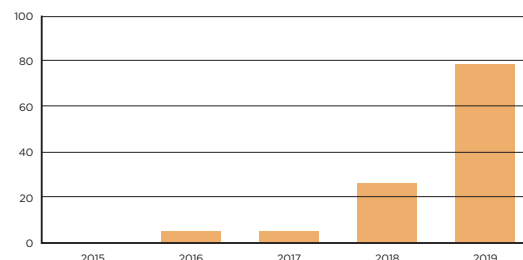
- De aktiverade investeringarna i prospekteringstillgångar ökade 571% till 289 029 (43 068) KSEK.
- Eget kapital ökade med 208% till 203 493 (65 996) KSEK.
- Avalon Minerals Viscaria AB har fusionerats in i koncernen.
- Periodens resultat uppgick till -1 953 (-1 058) KSEK.
- Periodens resultat per aktie uppgick till -0,01 (-0,004) SEK.
- Summa tillgångar uppgick vid utgången av perioden till 312 421 (70 494) KSEK.
- Kassaflödet under perioden uppgick till 5 529 (-12 460) KSEK.
- Likviditeten vid periodens slut uppgick till 6 914 (15 826) KSEK.

## BETYDANDE HÄNDELSE UNDER Q1-2019:

- Förstärkning av tillståndsportföljen
- Förvärv av Viscaria slutfört - Sunstone Metals största ägare

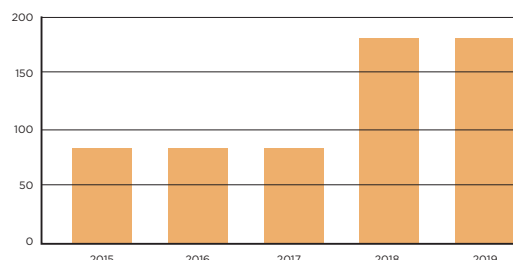
### Kopparbärande mineral mton

(Mineralresurser enligt PERC2017/JORC2012)



### Kopparbärande mineral mton

(Prospekteringsmål enligt PERC2017)



## Flerårsjämförelse

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.

KONCERNEN	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning, KSEK	-	11	91	124	671	641	773
Resultat efter finansiella poster, KSEK	-459	-7 984	-13 618	-1 919	-15 762	-10 944	-13 887
Balansomslutning, KSEK	74 681	78 642	38 060	30 017	28 649	36 457	36 959
Antal anställda, st	7	3	2	2	5	6	7
Soliditet, %	88	85	69	77	82	88	86
Resultat efter skatt per aktie (före utspädning), SEK	0,00	-0,04	-0,12	-0,05	-0,26	-0,77	-1,88
Resultat efter skatt per aktie (efter utspädning), SEK	0,00	-0,04	-0,12	-0,05	-0,26	-0,77	-1,88
Eget kapital per aktie, SEK	0,26	0,28	0,15	0,23	0,60	0,88	2,71

# Bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd

## KONCERNENS PORTFÖLJ AV TILLSTÅND

Nedan framgår Bolagets bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd. Samtliga tillstånd i kolumnen längst till höger avseende "Avalon Minerals Viscaria AB"

har tillkommit 8 mars 2019 i och med Tillträdet av Viscaria. I samband med förvärvet tillkom 12 bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd.

### BEVILJADE KONCESSIONER

NAMN	DIARYNR	LICENCEID	AREA	ANSÖKAN	BESLUT	GILTIG FRÅN	GILTIG TILL	MINERAL	KOMMUN	ÄGARE (100.00%)
Svartliden K nr 1	2000000086:R:R		35,9653	1998-12-28	2000-12-27	2000-12-27	2025-12-27	bly, guld, koppar, silver, zink	ARVIDS-JAUR	Copperstone Resources AB
Viscaria K nr 3	2010000482		115,7010	2010-04-19	2012-02-21	2012-01-16	2037-01-16	guld, järn, koppar, silver, zink	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Viscaria K nr 4	2010000514		30,0319	2010-04-19	2012-02-21	2012-01-16	2037-01-16	guld, järn, koppar, silver, zink	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Tvistbogruvan K nr 1	2011000697		11,4140	2011-05-24	2013-09-07	2012-04-17	2037-04-17	bly, guld, koppar, mangan, silver, volfram, zink	SMEDJE-BACKEN	Kopparberg Mining Exploration AB
Eva K nr 1	2007001183/2009000285		34,2300	2007-09-17	2018-09-27	2017-11-13	2042-11-13	bly, guld, koppar, silver, zink	ARVIDS-JAUR	Copperstone Resources AB
Viscaria K nr 7**	2011000312		63,8100	2010-04-19	2018-05-03	2018-03-26	2043-03-26	koppar	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB

### GILTIGA UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND

NAMN	DIARYNR	LICENCEID	AREA [ha]	ANSÖKAN	BESLUT	GILTIG FRÅN	GILTIG TILL	MINERAL	KOMMUN	ÄGARE (100.00%)
Viscaria nr 101**	2002000538	2002:104	1472,29	2002-07-10	2015-11-12	2002-10-16	2017-10-16	koppar	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Viscaria nr 107	2009000673	2009:136	1842,75	2009-05-07	2017-10-02	2009-08-10	2019-08-10	koppar	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Viscaria nr 112	2011000457	2011:197	2254,38	2011-04-07	2018-02-07	2011-12-05	2019-12-05	koppar	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Yhteinenjärvi nr 1	2014001160	2015:8	963,26	2014-09-23	2018-03-27	2015-01-22	2020-01-22	järn	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Viscaria East	2017000170	2017:93	211,94	2017-02-24	2017-06-09	2017-06-09	2020-06-09	koppar	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Viscaria nr 1	2007001504	2008:119	818,71	2007-11-16	2018-09-14	2008-06-24	2020-06-24	koppar	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Nihka East	2015000400	2015:86	144,14	2015-04-14	2018-09-13	2015-06-16	2021-06-16	koppar	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Rengarde nr 1	2018000563	2018:131	3517,31	2018-07-11	2018-11-08	2018-11-08	2021-11-08	koppar, bly, zink, järn, guld, silver	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Kirkkovaarti nr 1	2018000562	2018:130	386,37	2018-07-11	2018-11-08	2018-11-08	2021-11-08	koppar, bly, zink, järn, guld, silver	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB
Sandberget nr 400*	2018000890	2012:16	535,56	2018-09-28	2019-02-11	2019-02-11	2022-02-11	guld, koppar, silver, zink	ARVIDS-JAUR	Copperstone Resources AB
Sandberget nr 500*	2018000891	2012:17	7640,97	2018-09-28	2019-02-11	2019-02-11	2022-02-11	guld, koppar, silver, zink	ARVIDS-JAUR	Copperstone Resources AB
Sandberget nr 200	2012000797	2012:138	19,19	2012-06-27	2018-11-29	2012-10-03	2022-10-03	guld, koppar, silver, zink	ARVIDS-JAUR	Copperstone Resources AB
Sandberget nr 300	2012000801	2012:139	18,70	2012-06-27	2018-11-29	2012-10-03	2022-10-03	guld, koppar, silver, zink	ARVIDS-JAUR	Copperstone Resources AB

Total [ha]: 20024,66

### ANSÖKTA UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND

NAMN	DIARYNR	LICENCEID	AREA	ANSÖKAN	BESLUT	GILTIG FRÅN	GILTIG TILL	MINERAL	KOMMUN	ÄGARE (100.00%)
Goddevarri nr 1	2018000793		148,44	2018-08-29	2018-11-26			koppar, bly, zink, järn, guld, silver	KIRUNA	Avalon Minerals Viscaria AB

Total [ha]: 148,44

\*) Undersökningstillstånd Sandberget nr 400 & Sandberget nr 500 beviljades av Bergsstaten 2019-02-11. Sandberget nr 500 har överklagats av en markägare, avvisats av Bergsstaten.

\*\*) Bearbetningskoncession Viscaria nr 7 har överklagats till Regeringen. Undersökningstillstånd Viscaria 101 är giltigt tills Regeringens slutliga beslut angående Viscaria nr 7.

# Risker

En investering i värdepapper är förknippad med ett antal risker. Investerare bör noga överväga alla risker som anges nedan och all övrig information i detta Informationsmemorandum innan ett investeringsbeslut avseende värdepapper fattas. Nedan beskrivs risker som bedöms vara av särskild betydelse för Copperstone. De utgör dock inte de enda riskerna som är hänförliga till Bolaget och Företrädesemissionen. Riskerna är inte återgivna i någon prioriteringsordning eller någon annan särskild ordning och en fullständig utvärdering måste omfatta samtlig information som refereras till i Informationsmemorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Om någon av nedan beskrivna risker eller annan ej beskriven risk faktiskt inträffar kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas på ett negativt sätt. Det kan även medföra att priset på aktierna i Bolaget sjunker och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering.

Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande, baserat på sedvanlig riskanalys, bedömer vara oväsentliga, kan försämra Bolagets affärsverksamhet och få en negativ påverkan på dess verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## FINANSIERINGSRISK

Finansieringsrisk är risken att Bolaget får svårigheter att fullgöra sina åtaganden. Då Copperstone idag saknar löpande intäkter kan likviditetsbrist komma att uppstå, vilket kan ha en negativ påverkan på Copperstones verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden, givet den nuvarande affärsplanen. Copperstone har under den period som Bolaget har bedrivit sin verksamhet genomfört ett antal kapitalanskaffningar i syfte att expandera verksamheten och förstärka kassan. Bolaget kan även i framtiden behöva vända sig till kapitalmarknaden, söka bidrag eller ta upp ny finansiering genom lån eller liknande arrangemang.

Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland möjligheterna att lyckas i aktuella projekt. Mot bakgrund av att Copperstone inte har jämna intäktsflöden kan avtal om lån och annan finansiering behöva slutas på villkor som är sämre än för ett annat företag med starkare intäktsflöden. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan

anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt planerna.

## KOSTNADSRISKER

Bolaget kan endast grovt uppskatta faktiska framtida kostnader. Kostnaderna för brytning, anrikning och fortsatt prospektering kan bli högre än planerat. En högre totalkostnad medför högre krav på mineralhalter för att täcka kostnaderna, och kan annars få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

## GEOLOGISKA RISKER

Alla uppskattningar av utvinningsbara mineraltillgångar och mineralreserver bygger till stor del på sannolikheter.

Det finns inga säkra metoder för att fastställa exakt hur mycket mineralreserver som finns i olika geologiska lager. I samband med provborringar används simuleringsmodeller för att skapa en bild över malmkroppen. Dessa modeller baseras på antaganden och uppskattningar. Det finns en risk att antagna, uppskattade, indikerade eller kända mineraltillgångar är felaktiga, och att samtliga eller någon del av en indikerad mineraltillgång inte existerar, kan omvandlas till en mineralreserv, är ekonomiskt brytbar eller kan uppgraderas till en högre kategori.

## PRIS- OCH VALUTARISKER

Prisrisk uppkommer då Bolagets intäkter eller möjliga intäkter påverkas negativt av att priset på koppar utvecklas ogynnsamt på grund av marknadsrelaterade faktorer som Copperstone inte har möjlighet att påverka. Den framtida utvecklingen av världsmarknadspriset på koppar är av väsentlig betydelse för Bolaget. Världsmarknadspriser för metaller har varierat kraftigt under åren och prisfluktuationer har en direkt påverkan på värdeutvecklingen.

Valutarisk utgör risken för att valutakursförändringar påverkar Bolagets resultat, finansiella ställning och/eller kassaflöden negativt. Valutarisken återfinns både i form av transaktions- och omräkningsrisk. Bolaget har för närvarande ingen väsentlig valutaexponering eftersom den operativa verksamheten i huvudsak har kostnader knutna till SEK. Beslut om eventuella framtida gruvbrytning kommer dels medföra att betydande investeringar behöver göras i gruv- och processverksan-

läggningar, maskiner och utrustning, i vissa fall med utländska leverantörer med annan valuta än SEK. Vidare sätts kopparriserna på den globala järnmalmsmarknaden i USD. Från att beslut tagits om start av gruvorna, kommer det att finnas en valutaexponering avseende främst framtida intäktsflöden i USD, Marknadspriset på kopparris liksom för Bolaget ofördelaktigt valutakursutveckling kan inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **OMVÄRLDSRELATERADE RISKER**

Gruvverksamhet är ett ingrepp i naturen och kan ses som en störning bland andra som är verksamma i eller på annat sätt utnyttjar området eller dess närhet. Det finns risk för konflikt med andra intressen såsom ortsbefolkning, annan industriell verksamhet, turism, rekreation, jakt och fiske med flera som bör beaktas vid en riskbedömning.

För att bedriva den planerade gruvverksamheten är Bolaget beroende av avtal med tredje part, såsom kunder, leverantörer, anställda, konsulter och andra. Att ingå denna typ av avtal innebär ett kommersiellt risktagande.

Bolaget är vidare beroende av ett fåtal smältverk för upparbetning och produktion av sina produkter, vilket också är en risk.

### **RISKER KOPPLADE TILL MYNDIGHETS-TILLSTÅND**

Gruvverksamhet, innefattande såväl gruvdrift som prospektering, är tillståndsplikt verksamhet som står under tillsyn av Bergstaten. Övriga för gruvbrytning nödvändiga tillstånd omfattar miljötillstånd, vattendon, markanvisning och bygglov. Det kan inte uteslutas att erhållandet av nya tillstånd, förnyelse av existerande tillstånd eller tillstånd för förändring av verksamheten i framtiden uteblir eller tar längre tid att erhålla än beräknat. Brist i uppfyllandet av tillämpliga lagar, förordningar, tillståndskrav eller förelägganden kan också medföra negativa konsekvenser för Copperstone, till exempel krav på betydande investeringar i anpassade åtgärder, inskränkande eller upphörande av hela eller delar av verksamheten. Bolag som bedriver gruvverksamhet kan enligt tillämpliga regler komma att behöva kompensera dem som drabbas av förlust eller skada orsakad av den aktuella verksamheten. Copperstone kan även bli föremål för civilrättsliga krav eller straffrättsliga påföljder för brott mot tillämpliga lagar eller förordningar.

Förändringar av nuvarande lagar, förordningar och tillståndskrav, eller striktare tillämpning av dessa, kan även komma att få allvarliga konsekvenser för Bolaget i form av höjda produktionskostnader och/eller reducerade produktionsnivåer vilket kan försena utbyggnaden av verksamheten eller omöjliggöra verksamheten. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

### **UTSPÄDNING**

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter för att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer att få en lägre andel av Copperstones aktiekapital och röster till följd av ökningen av antalet aktier och röster i Bolaget när de nya aktierna tilldelas i Företrädesemissionen och teckningsoptionen utnyttjas för teckning av nya aktier i Bolaget.

Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan också späda ut aktieinnehav och kan väsentligt påverka priset på Bolagets aktier negativt. Bolaget kan emittera ytterligare aktier eller värdepapper som kan konverteras till aktier genom riktade erbjudanden utan företrädesrätt för befintliga ägare. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier och vinst per aktie.

### **TECKNINGSÅTAGANDEN I FÖRETRÄDESEMISSIONEN ÄR INTE SÄKERSTÄLLDA**

Bolaget har i Företrädesemissionen erhållit teckningsåtaganden från ett antal större ägare, styrelse och ledning om totalt cirka 1,6 MSEK, motsvarande cirka 6,6 procent av Företrädesemissionen därtill har ett garantikonstium förbundet sig att teckna aktier i Företrädesemissionen motsvarande c:a 15,3 MSEK. Dessa åtaganden gentemot Copperstone är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller andra liknande arrangemang. Det finns en risk att de lämnade teckningsåtaganden i Företrädesemissionen inte uppfylls, vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen. I händelse att Företrädesemissionen ej fullföljs och att Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar.

# Ordlista

**Ag:** Kemisk beteckning för silver (grundämne).

**Anrikning:** Koncentrering av mineral och/ eller metaller.

**Arvidsjaurgruppen:** En heterogen enhet bestående av subareala vulkaniska bergarter av baltisk till ryolitisk sammansättning inkluderande askor, ignimbriter och vulkanoklastiska sediment.

**Au:** Kemisk beteckning för guld (grundämne).

**Co:** Kemisk beteckning för kobolt (grundämne).

**Cu:** Kemisk beteckning för koppar (grundämne).

**Cut-off:** Lägsta halt som accepteras vid beräkning av mineraltillgångar och mineralreserver för ekonomiskt lönsam brytning.

**Dagbrott:** Brytning av en malm från dagytan.

**Feasibility study:** Lönsamhetsstudie, Geonomförbarhetsstudie, En studie med tillräcklig noggrannhet för att kunna ligga till grund för investeringsbeslut.

**Geofysik:** Läran om jordens fysikaliska egenskaper.

**Geofysisk mätning:** Mätning av berggrundens fysikaliska egenskaper (ex. magnetiska, elektriska, elektromagnetiska, gravimetriska).

**Hektar (ha):** 10 000 kvadratmeter.

**Hydrotermala processer:** Involverar en hydrotermal fluid; en hög-tempererad, högreaktiv vätskefas (vanligen en vattenrik fas). Sådana fluider lakar element från berggrunden genom metasomatos samt transporterar och koncentrerar dem där förhållandena är de rätta för utfällning. Inom malmgeologin skiljer man på fem klasser av hydrotermalt vatten: (1) Mag-

matiskt vatten, (2) Havsvatten, (3) Atmosfäriskt vatten, (4) Porvatten och (5) Metamorft vatten.

**Intrusion eller intrusiv:** Betecknar både processen att magma tränger in i en bergarts massa, och den magmatiska bergartskropp som uppkommer genom förloppet.

**JORC-koden:** Erkänd standard satt av Australasian Joint Ore Reserves Committee (JORC), för beräkning av mineraltillgångar.

**Koppar porfyr förekomster ("Porphyry copper deposits"):** Kopparmalmer som bildats från hydrotermala lösningar vilka härstammar från magmakammare flera kilometer under själva mineraliseringen. Före, eller samtidigt med, dessa lösningar, uppträder vertikala porfyriska intrusiva gångar från vilka fyndighetstypen fått sitt namn. Denna malmtyp står för mer än hälften av världens kopparproduktion och karakteriseras av stora tonnager och låga kopparhalter.

**Malm:** Mineralisering som bedöms vara ekonomiskt brytbar.

**Miljöbalken:** Lagen som reglerar alla typer av miljöpåverkan.

**Mineral:** Ett naturligt bildat fast oorganiskt ämne ofta med bestämd kemisk sammansättning och vanligen med en bestämd kristallform.

**Mineralisering:** Naturlig anrikning/koncentration i berg eller jord av ett eller flera ekonomiskt värdefulla mineral.

**Mineralreservsberäkning (tidigare malmberäkning):** Beräkning av mineralreserver utifrån kända mineraltillgångar samt tekniska, ekonomiska och juridiska parametrar.

**Morän:** Av inlandsisen avsatt jordart bestående av en sorterad

blandning av olika partikelstorlekar, från lerpartiklar till block. Morän är Sveriges vanligaste jordart och täcker ungefär 75 % av landets yta.

**NSAMT:** Natural Source Audio-frequency Magnetotellurics. Geofysiskt verktyg som använder naturens elektricitet till att lokalisera ledningsförmåga 500 m eller djupare i jordskorpan.

**Ounce (oz.):** Mätenhet för guld motsvarande 31,104 gram.

**Pb:** Kemisk beteckning för bly (grundämne).

**PERC:** Pan European Mineral Reserves & Reporting Committee.

**Pre-feasibility study:** preliminary feasibility study, preliminär lönsamhetsstudie. En lönsamhetsstudie med lägre noggrannhetsnivå än en full lönsamhetsstudie.

**Prospektering:** Sökandet efter ekonomiskt brytvärda malmer eller mineral.

**Pyroklastisk:** Sägs om sediment som är sammansatt av produkter från vulkanisk explosiv verksamhet.

**Subareal:** Sägs om processer och förhållanden som äger rum på eller nära markytan.

**Sulfidmineral:** Mineral där svavel och metall bildar förening.

**Undersökningstillstånd:** Avgränsat område som ansöks hos och beviljas av Bergsstaten och där tillståndsinnehavaren har ensamrätt till malmletning

**Vulkanoklast:** Fragmentbergarter av vulkaniskt ursprung.

**Zn:** Kemisk beteckning för zink (grundämne).

**Ädelmetall:** Guld, silver och platina.





# COPPERSTONE

R E S O U R C E S

Copperstone Resources AB  
Svärdvägen 21, 182 33 Danderyd  
[www.copperstone.se](http://www.copperstone.se)