

Kopy Goldfields AB (publ)
Pressmeddelande 17/2016
Stockholm, 13 september 2016

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Japan eller Hongkong eller i någon annan jurisdiktion där distributionen av detta pressmeddelande skulle vara olaglig. Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva aktie. För ytterligare information, vänligen se "viktig information" i detta pressmeddelande.

Kopy Goldfields genomför en företrädesemission om cirka 20 MSEK, säkerställd till 80% genom teckningsförbindelser och externa garantier

Styrelsen i Kopy Goldfields AB (publ) ("Kopy Goldfields" eller "Bolaget") har den 13 september 2016, med stöd av bemyndigande från Årsstämman den 26 maj 2016, beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Kopy Goldfields om cirka 20,0 MSEK före emissionskostnader ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen är garanterad till 80 procent via teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Emissionslikviden är i huvudsak avsedd att användas för att gemensamt med GV Gold finansiera en del i den fortsatta utvecklingen av Krasny-projektet mot gruvstart.

Sammanfattning

- Nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Kopy Goldfields. Aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Kopy Goldfields. Varje ny aktie skall ha samma rättigheter som befintliga aktier i Bolaget.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen är 1,00 SEK per aktie, vilket motsvarar en emissionslikvid om cirka 20,0 MSEK (före emissionskostnader).
- Avstämningsdag för rätten att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 21 september 2016.
- Teckningsperioden löper från och med den 26 september till och med den 10 oktober 2016. Styrelsen skall ha rätt att senarelägga sista dag för teckning samt betalning.
- Aktieägare som väljer att inte delta i denna nyemission kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut med totalt 25 procent.

Teckningsförbindelser om 2,1 procent av Företrädesemissionen har ingåtts med befintliga aktieägare i Bolaget och med externa emissionsgarantier om 77,9 procent.

Bakgrund och motiv för Företrädesemissionen

Kopy Goldfields är ett svenskt guldprospekteringsbolag verksamt i Lena Goldfields, som ligger i Irkutsk-regionen i Ryssland, vilket är ett av världens främsta guldmineralområden. Bolaget innehar för närvarande 12 licenser, uppdelade i tre projekt, som ger rätt till prospektering och utvinning av guld. Bolagets strategi bygger på att skapa värde genom att identifiera och förvärva guldprojekt med hög potential, samt prospektera och utforska dessa tills de är i ett stadium där de antingen kan säljas eller utvecklas vidare med en samarbetspartner.

Under sommaren 2014 ingick Kopy Goldfields ett joint venture avtal med den ryska guldproducenten GV Gold rörande Krasny-fyndigheten. GV Gold erhöll 51% av Krasny-projektet genom att dels erlagga 1 MUSD kontant till Kopy Goldfields och dels finansiera ett prospekteringsprogram följt av en rapport av mineralreserver enligt både rysk GKZ-klassificering och den internationellt vedertagna JORC-

standarden. Budgeten för prospekteringsprogrammet uppgick till totalt 6 MUSD och finansierades av GV Gold till fullo. Borrprogrammet utvecklades i två steg och inriktades primärt mot den del av Krasny-fyndigheten som är närmast ytan och begränsat till 200 meters djup. Under första halvåret 2016 har följande höjdpunkter kunnat offentliggöras som ett resultat av prospekteringsprogrammet:

- I mars 2016 godkändes formellt en malmreservrapport av de ryska GKZ-myndigheterna i Irkutsk. Rapporten har upprättats i enlighet med det ryska GKZ-regelverket och klassificerar Krasny-mineraliseringen som en fyndighet med totala malmreserver i C2-kategorin på 6 317 kton med en genomsnittlig halt om 1,55 g/ton, totalt 9 767 kilo guld (314 koz). Rapporten baseras på geologisk data inhämtad före januari 2015 och inkluderar således inte 2015 års borresultat. Vidare täcker rapporten endast den övre mineraliseringen.
- I april 2016, som en följd av godkännandet av den ryska reservrapporten och i enlighet med joint venture-avtalet, erhöll Kopy Goldfields en villkorad tilläggsköpeskilling om 2 MUSD från GV Gold.
- Under första kvartalet 2016 erhöles en ny preliminär förstudie (s.k. "scoping study") av Krasny-projektet, vilken inkluderar alla prospekteringsresultat till och med Steg 2 av prospekteringsprogrammet. Förstudien behandlar guldproduktion från endast den övre guldmineraliseringen och bekräftar lönsamhet för en gruva med 94 MUSD i odiskonterat fritt kassaflöde vid ett fast guldpris om 1 100 USD/oz. och totala produktionskostnader om 475 USD/oz.
- I maj 2016 publicerade Kopy Goldfields en uppdaterad beräkning av mineraltillgångar enligt JORC-koden för Krasny-guldfyndigheten. Rapporten baseras på prospekteringsresultat till och med januari 2016 och täcker både den övre och undre guldmineraliseringen. Den uppdaterade beräkningen har utförts av Micon International Co Limited och visar 955 000 oz guld, varav 288 koz indikerade mineraltillgångar med en genomsnittlig guldhalt om 1,141 g/t och 667 koz antagna mineraltillgångar med en genomsnittlig guldhalt om 1,682 g/t, allt inom ett ekonomiskt utvinningsbart dagbrott. Beräkningen baserades på ett guldpris om 1 200 USD/oz. Trots ett signifikant fall i guldpriset mellan år 2013 (då den tidigare JORC-rapporten publicerades) och 2016 visar guldfyndigheten prov på att vara en solid 1 Moz-guldfyndighet.

Resultaten från prospekteringen har varit så starka att lönsamhetsstudier har påbörjats och det formella beslutet att påbörja bygget av en gruva förväntas tas i början av 2017. Bolaget ser också en stor potential att ytterligare öka mineraltillgångarna i strykingsriktningen, mot djupet men också i parallella mineraliserade strukturer. Resultat från 2016 års pågående borring bekräftar dessa antaganden. Det är Bolagets bedömning att joint venture-andelen om 49% är värd att upprätthållas.

Det huvudsakliga motivet till den förestående Företrädesemissionen är att tillföra Kopy Goldfields erforderligt kapital för att tillsammans med GV Gold kunna finansiera en del i den fortsatta utvecklingen av Krasny-fyndigheten mot gruvstart. Vid full teckning kommer emissionsmedlen att fördelas enligt följande:

- Prospektering och lönsamhetsstudier av Krasny-projektet
- Prospektering av övriga licenser
- Övrigt rörelsekapitalbehov som avser löpande förvaltnings- och administrativa kostnader

I övrigt hänvisas till redogörelsen i upprättat informationsmemorandum, vilket kommer att offentliggöras omkring den 23 september 2016.

Huvudvillkor

Styrelsen i Kopy Goldfields har den 13 september 2016, med stöd av bemyndigande från Årsstämman den 26 maj 2016, beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Bolaget om cirka 20,0 MSEK före emissionskostnader

För varje aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägarna att erhålla en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie till en teckningskurs om 1,00 SEK per aktie. Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätten att delta i Företrädesemissionen med företrädesrätt är den 21 september 2016. Teckningsperioden löper från och med den 26 september till och med den 10 oktober 2016, eller sådan senare dag som fastställs av styrelsen. Bolagets aktiekapital kan öka med högst 7 591 693,55 SEK genom utgivande av högst 19 966 514 nya aktier.

Företrädesemissionen är garanterad till 80% genom en kombination av teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och emissionsgarantier från externa investerare.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sitt aktieinnehav utspädd, men kommer att ha möjlighet att sälja sina teckningsrätter på Nasdaq First North.

Tidsplan för Företrädesemissionen

19 september 2016	Sista dag för handel i Kopy Goldfields aktier inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen
20 september 2016	Första dag för handel i Kopy Goldfields aktier exklusive rätt att delta i Företrädesemissionen
21 september 2016	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen, d.v.s. aktieägare som är registrerade i Bolagets aktiebok denna dag erhåller teckningsrätter för deltagande i Företrädesemissionen
23 september 2016	Emissionsmemorandum beräknas att offentliggöras
26 september – 10 oktober 2016	Teckningsperiod för Företrädesemissionen
26 september – 6 oktober 2016	Handel i teckningsrätter
26 september 2016 tills emissionen registrerats	Handel med Betalda Tecknade Aktier (BTA)
Omkring 12 oktober 2016	Offentliggörande av preliminärt emissionsutfall

Finansiell rådgivare och Emissionsinstitut

Stockholm Corporate Finance är finansiell rådgivare till Bolaget i Företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

För mer information, vänligen kontakta:

Mikhail Damrin, VD, +7 916 808 12 17, mikhail.damrin@kopygoldfields.com

Tim Carlsson, CFO, + 46 702 31 87 01, tim.carlsson@kopygoldfields.com

Denna information är sådan information som Kopy Goldfields är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 13 september 2016 kl. 17.50 CEST.

Om Kopy Goldfields AB

Kopy Goldfields AB (publ), listat på NASDAQ First North i Stockholm, är ett guldprospekteringsbolag i ett av världens främsta guldmineralområden, Lena Goldfields, Bodaibo, Ryssland. Bolaget innehar rättigheterna till elva berggrundslicenser och en alluvial licens för både prospektering och produktion som täcker 1 963 kvadratkilometer, av vilka Krasny-licenserna (berggrund och alluvial) ägs till 49 %. Målsättningen med Kopy Goldfields verksamhet är att inom närtid starta guldproduktion i samarbete med en produktionspartner under ett joint venture.

Kopy Goldfields tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkänts av EU. Aqurat Fondkommission verkar som Certified Adviser, tel: 08-684 05 800.

Aktien

Ticker: KOPY

<http://www.nasdaqomxnordic.com/shares/microsite?Instrument=SSE77457>

Utestående aktier: 59 899 541

VIKTIG INFORMATION

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Kopy Goldfields AB (publ).

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner, eller skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras eller reproduceras på sätt som står i strid med sådana restriktioner eller skulle innebära sådana krav. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier har registrerats, eller kommer att registreras, enligt U.S. Securities Act från 1933, i dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon annan jurisdiktion i USA och får därför inte erbjudas eller säljas, direkt eller indirekt, i eller till USA.