

Kopy Goldfields AB (publ)
Pressrelease 26/2016
Stockholm, October 14, 2016

GV Gold CEO being interviewed regarding Krasny project

On October 6, 2016, the Russian Internet news portal Prime Gold – Vestnik Zolotopromyshlennika (<https://gold.1prime.ru>), specializing on mining industry information, published an interview with Sergey Vasilyev, GV Gold (Vysochaishy, PJSC) CEO, regarding the Krasny-project. The interview was given in connection with the MINEX 2016 investment forum in Moscow and was published in Russian, see attachment for the original Russian article. An English translation of the interview follows below.

GV Gold expects 1.5 tons gold production from Krasny

Moscow, Oct 6 – RIA/Prime. Future gold production from the Krasny project in the Irkutsk region is estimated at around 1.5 tons annually, as the GV Gold CEO Sergey Vasilyev said to Vestnik Zolotopromyshlennika on the sidelines of the MINEX 2016 forum.

GV Gold owns 51% in the Krasny project and the remaining 49% belongs to the Swedish company Kopy Goldfields.

“By the end of February, we plan to complete the Feasibility Study of construction development of this deposit and in March, a decision will be taken to commence engineering design and start construction of the first stage production line targeting the oxidized ore” – reported Vasilyev. He pointed out that year 2017 will be devoted to design planning, and in 2018, following the completion of the construction on its other project Ugakhan, Vysochaishy will be able to move its personnel and equipment to start construction on Krasny.”

He also mentioned that by the end of 2018 – beginning of 2019, the partners will be able to commission the first stage production. “Estimated capacity of the first stage mill for the oxidized ore, which accounts for about 10 tons, will be 800 thousand tons of ore per year, with an annual gold production of about 1.5 tons (48 koz)” – said Vasilyev.

According to him, exploration activities on the Krasny project will continue. “We see potential for Krasny to become a big deposit, the object is still significantly underexplored, since only the reserves of the first stage are prepared for development. Upon completion of the exploration program, we target to increase the resource base and prove between 50 and 100 tons of gold reserves for the deposit which will affect the decision on development of the second production stage” – added the GV Gold CEO.

Joint Stock Company Vysochaishy is a top ten gold producer in Russia. The company holds a portfolio of 13 license blocs and the total resource base includes 632 tons of gold (20.32 Moz). In 2015 the company increased production by 2.6% to 5.6 tons.”

This is a translation of a Russian article. In case of any discrepancy between the English and the Russian version, the Russian version shall take precedence.

For further information, please contact

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

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

This information is information that Kopy Goldfields is obliged to make public pursuant to the EU Market Abuse Regulation. The information was submitted for publication, through the agency of the contact person set out above, at 08.45 CEST on October 14, 2016.

About Kopy Goldfields AB

Kopy Goldfields AB (publ), listed at NASDAQ First North in Stockholm is a gold exploration and production company operating in one of the most gold rich areas in the world; Lena Goldfields, Bodaibo, Russia. The company holds 11 bedrock exploration- and production licenses and one alluvial license covering in total 1,963 sq km, of which the Krasny licenses (bedrock and alluvial) are held 49% by the company. The target for Kopy Goldfields is to become a near-term gold producer in cooperation with a producing partner under JV agreement.

Kopy Goldfields AB applies International Financial Reporting Standards (IFRS), as approved by the European Union. Aqurat Fondkommission acts as Certified Adviser, contact number: +46-8-684 05 800.

The Share

Ticker: KOPY

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

Outstanding shares: 59,899,541 (79 866 054 after registration of the finalized Rights Issue)

Appendix 1

"Высочайший" ожидает на Красном 1,5 тонны золота в год

МОСКВА, 6 окт – РИА/Прайм. Ежегодное производство золота на проекте Красный в Иркутской области, по предварительным расчетам, составит порядка 1,5 тонны, сообщил Вестнику Золотопромышленника генеральный директор компании "Высочайший" Сергей Васильев в кулуарах форума MINEX-2016.

АО "Высочайший" (GV Gold) принадлежит 51% в проекте Красный, оставшиеся 49% - шведской Kopy Goldfields.

"К концу февраля, мы планируем закончить ТЭО инвестиций промышленного освоения этого месторождения, а в марте будет принято решение о начале проектирования и строительства первой очереди на окисленной руде", - сообщил Васильев. Он отметил, что 2017 год будет годом проектирования, а в 2018 году, "Высочайший" планирует закончить строительные работы на своем проекте Угахан, и сможет перекинуть людей и технику на строительство Красного.

Он также добавил, что в конце 2018 – начале 2019 года, партнеры смогут запустить в промышленное освоение первую очередь. "Проектная мощность первой очереди ГОКа под окисленные руды, которых порядка 10 тонн, составит 800 тысяч тонн руды в год, с ежегодным производством порядка 1,5 тонн (48 тысяч унций) золота", - сообщил Васильев.

По его словам, геологоразведочные работы на Красном будут продолжаться. "Мы видим потенциал у Красного стать крупным месторождением, объект еще крайне недоизучен, так как к освоению подготовлены только запасы первой очереди. По итогам ГРП мы планируем увеличить ресурсную базу – получить на месторождении от 50 до 100 тонн запасов золота, - от этого будет зависеть решение о целесообразности строительства второй очереди производства", - добавил генеральный директор «Высочайшего».

ПАО "Высочайший" входит в десятку крупнейших золотодобывающих компаний России. В портфеле компании – 13 лицензионных участков, общая ресурсная база составляет 632 тонны (20,32 миллиона унций) золота. В 2015 году компания увеличила производство золота на 2,6% - до 5,6 тонны.

Source: <https://gold.1prime.ru/companies/russian/>