



Inbjudan till teckning av aktier i Kopparberg Mineral AB (publ)

Augusti 2009



Kopparberg Mineral AB är ett mineralprospekteringsbolag med sin kärnverksamhet i Bergslagen. Bolagets långsiktiga strategiska målsättning är att skapa ett betydande mineralbolag genom investeringar i prospektering och gruvverksamhet. Kopparberg Mineral har beviljats totalt 12 undersökningstillstånd om cirka 5 700 hektar.

Innehållsförteckning

Investerarmemorandum.....	3
VD har ordet.....	4
Inbjudan till teckning av aktier.....	5
Prospektering	6
Bakgrund och motiv.....	9
Villkor och anvisningar.....	10
Ekonomisk information	12
Risker	13
Bolagsordning	15
Styrelse, VD och revisor.	16

Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs: för varje tretal (3) gammal A- och B-aktie i Koppberg Mineral teckna 1 B-aktie för 0,06 kronor

Teckningstid: 6 augusti 2009 – 21 augusti 2009

Handel i Teckningsrätter: 6 augusti 2009 – 18 augusti 2009

Koppberg Mineral AB (publ) betecknas härefter Koppberg Mineral eller bolaget.

Organisationsnummer 556704-4168

Koppberg Mineral AB
Verkstadsvägen 52
714 36 Koppberg

Tel: 0580-888 90

Fax: 0580-888 99

E-post: info@koppbergmineral.se
Hemsida: www.koppbergmineral.se

Investerarmemorandum

Mål

Att bli en betydande aktör på mineralmarknaden med malmtillgångar som förädlas i egna gruvor och verk med god lönsamhet.

Strategi

- Med egen personal utföra kvalificerad prospekteringsverksamhet.
- När tillfälle gives förvärva intressanta projekt.
- Värdera de bästa malmuppslagen och projekten med avsikt på lönsam drift.
- Speciellt under företagets uppbyggnadsskede sälja prospekteringservice till externa uppdragsgivare för att uppnå större ekonomisk uthållighet

Kopparberg Mineral historia

Bolaget är noterat på Aktietorget sedan februari 2007 och har cirka 1000 aktieägare.

Bolaget har ansökt om, och beviljats 12 undersökningstillstånd om 5 700 hektar. Vi anser att dessa intressanta områden ger bolaget en bra portfölj att vidareförädla.

För att bygga ut servicebolaget och kostnadseffektivisera den egna prospekteringen har Kopparberg Mineral investerat i en egen borrhutrustning.

Kopparberg Mineral AB, Archelon Mineral AB och IGE Nordic AB har bildat ett gemensamt separat bolag, Nordic Iron Ore AB som ägs till lika delar, för att i detta företag undersöka möjligheten att på nytt exploatera järnmalmfyndigheter.

VD har ordet

Kopparberg Mineral har nu verkat i tre år. Bolaget har som mål att bli ett betydande mineralbolag. Detta kan uppnås genom att utveckla egna inmutningar men även genom engagemang i gruvprojekt med utvecklingspotential. Samtidigt kan Kopparberg Mineral fungera som servicebolag åt andra i prospekteringsbranschen och därigenom kunna välja att utnyttja kapaciteten i såväl interna som externa projekt. På detta sätt får vi en flexibilitet och uthållighet som vi tror är bolaget till gagn. Vi är även öppna för förvärv såväl som avyttringar av inmutningar när möjligheter uppstår.



VD / Thomas Lundgren

Man måste vara medveten om att prospektering är ett mödosamt och tidskrävande arbete som kräver mycket kapital, och man kan inte förvänta sig omedelbara positiva resultat. Genom att kombinera skicklighet och uthållighet och ta vara på möjligheter tror vi att ett intressant bolag kan skapas.

Bolagets serviceverksamhet har bromsats av den ekonomiska svackan som rått under hösten, men vi ser att intresset för prospektering åter ökar. Vi tror och hoppas att de offerter som vi har ute kommer att ge resultat, och att därmed borriken kan vara väl belagd i höst.

Vi har positiva indikationer i Laxberget där vi för ögonblicket håller på med förtätade och fördjupade borringar som en följd av tidigare analyser. Detta är mycket glädjande. Vi har även förhoppningar för Storfallsberget där vi planerar borring.

Den rådande lågkonjunkturen är ett lysande tillfälle för de prospekteringsbolag som har de finansiella resurserna att förbereda sig inför nästa högkonjunktur och ta fram de fyndigheter som skall utvinnas om några år. Konjunkturen gör också att det finns stora möjligheter att förvärva nya projekt, och bolaget utvärderar kontinuerligt intressanta uppslag.

Vi på Kopparberg är övertygade om att efterfrågan på mineral kommer tillbaka, och att det är rätt att nu förbereda sig för det behov av nya gruvprojekt som då snabbt kommer att uppstå.

Det är glädjande att bolagets större ägare och styrelsen har beslutat att teckna sig för sin andel i emissionen, och jag ser det som ett gott tecken på att våra ägare står bakom bolaget.

Vi hoppas att denna emission kommer att vara den sista mindre emissionen och att bolaget i framtiden kan växa sig starkt.

Bästa hälsningar

Thomas Lundgren
VD, Kopparberg Mineral AB

Inbjudan till teckning av aktier

Härmed inbjuds aktieägarna i Kopparberg Mineral AB att med företrädesrätt delta i nyemissionen. Kopparberg Mineral genomför nyemissionen för att finansiera:

- Fortsatta prospekteringsinsatser vid Laxberget, Frukostmossen och Storfallsberget.
- Kommande arbeten på nya inmutningar.
- Bolagets andel av de förväntade utvecklingskostnaderna i järnmalmsbolaget (NIO).
- Utvärdering av externa projekt.

Emissionen kommer att öka aktiekapitalet med högst 614 914,92 kronor. Baserat på teckningskursen 0,06 kronor och under förutsättning att nyemissionen fulltecknas kommer emissionslikviden att uppgå till 1 844 744,76 kronor före avdrag för emissionskostnader. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

Kopparberg Mineral ABs största ägare Linro Capital, Ulrich Anderson med bolag, Ingemar Johansson, samtliga i Styrelsen samt VD motsvarande 20 % av kapitalet har för avsikt att sig att teckna sin andel i emissionen.

Kopparberg den 5 augusti 2009
Styrelsen för Kopparberg Mineral Aktiebolag



Prospektering

Laxberget

Projektet Laxberget ligger precis utanför Kopparberg och är det projekt som Kopparberg har arbetat mest med sedan starten 2006. Bolaget har genomfört geofysiska mätningar och geologiska karteringar i flera omgångar och flera intressanta områden har identifierats. En mindre elektrisk mätning genomfördes under våren 2009 i närheten av Finngruvorna.

Resultaten var mycket positiva, varför bolaget nu planerar att genomföra en större kampanj under hösten.

Laxberget är vår benämning på ett område som omfattar 7 undersökningstillstånd, vilka tillsammans omfattar drygt 3700 ha. Mätningar har utförts på området med protonmagnetometer och slingram (en elektromagnetisk metod) med ett punktavstånd på 20 m och med 80 eller 100 m mellan profillinjerna. Efter bearbetning och tolkning har potentiellt malmförande horisonter lokaliserats och 9 intressanta områden identifierats. Dessa återfinns främst inom undersökningstillstånden Laxbro och Utanheden och har en total utsträckning av 8 km med en maximal sammanhängande längd av 3,1 km.

Första omgången topphammarborrning inom området Laxberget har avslutats. Två olika områden har testats med sammanlagt 91 hål, från vilka bottenmorän och första ovttrade 1,5 m fast berg har prov-



Vår borrhög i aktion på vårt område i Laxbro.

tagits. Analyserna från det första området – Laxbro – visar på en sammanhängande mineraliserad zon på ca 1500 meter, vilken sammanfaller med en sedan tidigare identifierad geofysisk anomali.

Proverna från det andra området – Utanheden – har hittills inte kunnat förklara de geofysiska anomalierna. Högsta halterna finns på den mest västliga linjen varför vidare borrningar kan bli aktuella längre väster ut. Ca 500 m väster om sis-

ta borrhögprofilen finns två små skärpningar med kopparkis, vilket ytterligare stödjer en förlängning väster ut.

Uppföljande borrningar på första området i Laxberget har avslutats. Borrprogrammet omfattar både förtätande borrhögprofiler samt fördjupning av tidigare borrade hål. Då ytberget provtogs i det tidigare borrprogrammet har nu prover 30 m ner i berget, och i de nya profilerna, provtagits i både ytberget och 30 m ner.



Pågående mätningar med slingram.

Utifrån dessa resultat kommer ett program med kaxborrningar omfattande ca 50 hål att planeras, och förhoppningen är att detta resulterar i en mineralisering som kommer att kärnböras under 2010.

Frukostmossen

Kopparberg Mineral beviljades under februari 2009 undersökningstillståndet Frukostmossen. Området ligger ca 6 km väster om Ställdalen i Ljusnarsbergs kommun och omfattar 560 hektar. Här finns flera starkt mineraliserade block samt gamla skärpningar. Genom området går stråk av kalksten och skarnomvandling längs vilket ett 20-tal gamla gruvor ligger.

Under våren och början av sommaren 2009 genomfördes ett större geofysiskt program på Frukostmossen. Detta gav flera intressanta anomalier som ännu inte följts upp, varför kompletterande arbeten kommer att genomföras under sommaren. Nästa steg består av ett kaxborrningsprogram omfattande ca 50 hål alternativt ytterligare elektriska mätningar. Hur bolaget väljer att gå vidare beror på vad den geologiska karteringen visar.

Storfallsberget

Storfallsberget är samlingsnamnet på ett område med gamla gruvor och mineraliserade block som ligger 1,5 mil norr om Ludvika och omfattar ca 400 ha. De större gruvorna inom området är Fagerledsgruvan (Cu), Lång Johans gru-

van (Zn-Pb-Cu) och Storfallsbergsgruvan (Zn). Undersökningsarbeten har tidigare utförts av LKAB, Boliden, SGAB och IGE.

På 1950-talet gjorde Boliden en provbrytning i Storfallsberget vilket följdes upp med minst 4 kärnborrhål under 1960-talet. Under lång tid hade de också en bearbetningskoncession över området. IGE borrade 10 st kärnborrhål 2006 och kunde då bekräfta förekomsten av en övre och en undre horisont, där den undre har högst halter och är 3-5 m bred. Största gruvan är Storgruvan men österut finns ett pärlband med små gruvhål och skärpningar.

Mineraliseringen i Fagerledsgruvan förekommer i parallella kvartsgångar med koparkis, guld, svavelkis, flusspat samt spår av molybdenglans.

Malmen i Lång-Johan gruvan är av zink-bly-koppar-silver typ. Silvret uppträder knutet både till zink och bly.

Ett stort geofysiskt program har påbörjats inom området för undersökningstillståndet Storfallsberget och har ännu inte avslutats. Mätningarna genomförs med magnetisk och elektrisk utrustning för att undersöka den kända mineraliseringens vidare utsträckning samt undersöka strukturerna i området. De elektriska mätningarna ger information om eventuell mineralisering under de två horisonterna som kon-

staterats vid tidigare borring. Bolagets förhoppningar är att under vintern kunna kärnbörja nya och djupare delar av mineraliseringen. Dessutom planerar bolaget att genomföra kax-borrningar på mineraliseringens förlängning samt i ett tidigare ej borrat område.

Grönhög

Kopparberg Minerals undersökningstillstånd vid Grönhög (140 ha) kaxborrades under sommaren 2008 med totalt 70 hål. Resultatet har varit positiva men ytterligare undersökningar krävs för att säkerställa resultatet.

Från Grönhögsområdet har två olika prover gett 25,7 g/t silver, 8,7 % zink och 0,4 % bly samt 11,6 g/t silver och 15,3 % zink respektive. Kopparberg Mineral diskuterar med internationella intressenter hur en framtida utveckling skall ske.

Nya inmutningar

Som ett led i Kopparberg Minerals arbete att bygga upp en stark prospekteringsportfölj diskuterar bolaget kontinuerligt med potentiella samarbetspartners.

Bolagets analyser är baserade på enstaka prover och skall endast ses som indikationer. Det betyder inte att eventuell malm håller dessa koncentrationer.



Konsultverksamhet och uthyrning av tjänster

Efterfrågan på bolagets konsulttjänster har varit så god att en hög beläggning på våra geologer har varit möjlig. Den omfattande uthyrningen har till viss del hämmat arbetet på egna inmutningar. Det ekonomiska läget har dock inte tillåtit ytterliggare geologitjänster. Däremot har beläggningen på

borrsidan hastigt avstannat på våren och vi har därför kunnat använda vår borrhpersonal till mätuppdrag på de egna inmutningarna. Vi ser nu en ljusning på borrhsidan och räknar med att den externa beläggningen på borrhsidan kommer återvända till hösten.

Andra projekt

Bolaget utvärderar löpande externa projekt för eventuella investeringar.

Bakgrund och motiv

Bolaget innehar för närvarande 5 700 hektar fördelat på 12 beviljade undersökningstillstånd.

Kopparberg Mineral genomför nu en nyemission om cirka 1,8 miljoner kronor för att kunna öka investeringstakten ytterligare i prospektering och utvärdering av externa mineralprojekt.

Om tillräckligt med externa uppdrag erhålls kommer borrhverksamheten att kunna finansiera delar av den egna prospekteringen.

Styrelsens försäkran

Styrelsen försäkrar att de har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i dokumentet, såvitt de vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Styrelsen

Kopparberg Mineral AB (publ.)
Kopparberg den 5 augusti 2009

Ulrich Andersson

Nils-Erik Marinder

Harald Meinhardt

Villkor och anvisningar

Härmed inbjuds aktieägarna i Kopparberg Mineral AB (publ) (nedan "Kopparberg Mineral" eller "Bolaget"), i enlighet med villkoren i detta memorandum, att för varje tretal per avstämningsdagen den 31 juli 2009 innehavd aktie, oavsett serie i Kopparberg Mineral AB (publ) teckna en (1) nyemitterad aktie serie B till kursen 0,06 kronor.

Emissionen, omfattande en företrädesemission av högst 30.745.746 st. aktier, har beslutats av styrelsen i Kopparberg Mineral den 24 juli 2009, beslutet har fattats med stöd av bemyndigande från årsstämman den 18 december 2008.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 31 juli 2009 är aktieägare i Kopparberg Mineral äger företrädesrätt att teckna aktier i nyemissionen i relation till tidigare innehav.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje (1) innehavd aktie oavsett serie en (1) teckningsrätt serie B. Det krävs tre (3) teckningsrätter serie B för att teckna en (1) ny aktie serie B.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,06 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 31 juli 2009. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 28 juli 2009. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 29 juli 2009.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 6 augusti 2009 till och med den 21 augusti 2009. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Aktietorget under perioden från och med den 6 augusti 2009 till och med den 18 augusti 2009. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 31 juli 2009 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller informationsmaterial, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt särskild anmälningssedel. Memorandumet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, Aqurat Fondkommissionens hemsida samt Aktietorget hemsida för nerladdning. I det fall Memorandumet önskas skickat i utskrivet format erhålls det från Bolaget på begäran. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Kopparberg Mineral är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller

ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 21 augusti 2009. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningssedel

I de fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t ex genom att teckningsrätter förvärvas eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Om betalning sker på annat sätt skall anmälningssedelns nummer anges som referens. *Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.*

Särskild anmälningsedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 16.00 den 21 augusti 2009.

Kopparberg Mineral AB
c/o Aqurat Fondkommission AB
Box 702
182 17 Danderyd
Tfn 08-544 987 55
Fax 08-544 987 59

Teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas äger styrelsen rätt att inom ramen för emissionens högsta belopp besluta om tilldelning av de aktier som tecknats utan företrädesrätt. Teckning av aktier utan företrädesrätt skall ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Styrelse äger dock rätt att förlänga tiden för teckning och betalning för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Intresseanmälan om att förvärva aktier utan företrädesrätt kan göras på anmälningssedeln utan företrädesrätt som medföljer emissionsredovisningen. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl. 16:00 den 21 augusti 2009. Denna anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning av aktier utan företrädesrätt lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Något meddelande utgår inte till dem som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i ny-

emissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betalad tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA B kommer att ske på Aktietorget från den 6 augusti 2009 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske under september månad 2009, ombokas BTA B till aktier serie B utan särskild avisering från Euroclear.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med räkenskapsåret 2009/2010.

Handel på Aktietorget

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på Aktietorgets handelslista. Aktierna som emitteras i nyemissionen avses att tas upp till handel omedelbart efter registrering av nyemissionen. Information om när handeln i de nya aktierna inleds, kommer att lämnas via ett pressmeddelande innan handeln påbörjas.

Handelsbeteckningen är KMIN B. Kopparberg Mineral AB:s B-akties ISIN-kod är SE0001915190.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Förlängning av erbjudandet

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden för erbjudandet.

Aktietorget

Aktietorget är ett värdepappersinstitut och har Finansinspektionens tillstånd att driva handel med värdepapper utifrån det regelverk som gäller MTF. Aktietorget använder sig av fondbörsens handelssystem SAXESS. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på Aktietorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekursen från bolag på Aktietorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurserna finns även att följa på Text-TV och i dagstidningarna.

Ekonomisk information

Kopparberg Mineral bygger för närvarande upp sin serviceverksamhet som kan generera intäkter från sin verksamhet. Prospekteringsverksamheten som kan generera intäkter först vid ett eventuellt avyttrande av fyndigheter eller vid uppnådd gruvdrift ger för närvarande inga intäkter.

Nedan redovisas siffror från perioden 2008-09-01 – 2009-05-31 samt för tredje kvartalet 2009-03-01 – 2009-05-31 I övrigt hänvisas till bolagets årsredovisning samt kvartalsredogörelse per den 30 juli 2009 samt årsredovisning för 2007-09-01 – 2008-08-31.

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 1 287 (440) tkr, varav tredje kvartalet 246 (333) tkr.
- Perioden resultat efter finansnetto uppgick till -1 931 (-1 991) tkr, varav tredje kvartalet -470 (-486) tkr.
- Balansomslutningen vid periodens slut var 7 798 tkr (4 822 tkr)
- Aktiverade kostnader för prospektering var vid periodens slut 3 525 (3 089) tkr.



Risker

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. En investering i Kopparberg Mineral AB (publ) medför såväl hög risknivå som hög förtjänstnivå, vilket innebär goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men investeringen kan också helt eller delvis gå förlorad vid en negativ utveckling.

Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll påverkar dess resultat och finansiella ställning. Därutöver finns det en rad faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande.

Nedan redogörs för ett antal faktorer som kan påverka Kopparberg Minerals framtidsutsikter. Dessa riskfaktorer är ej rangordnade och gör ej heller anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för närvarande bedöms som oväsentliga kan komma att påverka Bolagets verksamhet, utveckling, resultat och finansiella ställning. En samlad utvärdering måste således ta hänsyn till dessa risker och innefatta övrig information i memorandumet samt en egen allmän analys av omvärlden. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Metallprisrisk

Bolagets värdering hänförs bl. a. till metallpriserna. Priser på metaller är mycket volatila. Prisfluktuationer får en dramatisk inverkan på alla prospekteringsbolags värdering. Investerare bör uppmärksamma att detta har en omedelbar inverkan på en investering i Bolaget.

Geologisk risk

I dagsläget går det ej att säkerställa att de undersökningstillstånd som Bolaget innehar innehåller utvinningsbara kvantiteter av mineraler. Om ett projekt ej innehåller brytvärda kvantiteter förlorar undersökningstillståndet hela sitt värde, vilket påverkar Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

Projektrisk och finansiell risk

Kopparberg Mineral bygger för närvarande upp sin serviceverksamhet som kan generera intäkter från sin verksamhet. Prospekteringsverksamheten som kan generera intäkter först vid ett eventuellt avyttrande av fyndigheter eller vid uppnådd gruvdrift ger för närvarande inga intäkter. Därmed kan ytterligare finansiering behöva anskaffas. Detta kan medföra att Kopparberg Minerals värde påverkas negativt.

Kopparberg Mineral är fortfarande beroende av att aktieägarna finansierar uppbyggnaden av bolaget och har ännu inte nått ett läge där bolaget kan drivas utan aktieägartillskott.

Bolagsordning

Bolagsordning för Kopparberg Mineral AB (publ), 556704-4168.

§ 1. Firma

Bolagets firma är Kopparberg Mineral AB (publ).

§ 2. Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Ljusnarsbergs kommun. Bolagsstämma kan även hållas i Stockholm.

§ 3. Verksamhet

Bolaget skall självt, genom dotterbolag eller genom samarbete med annan bedriva mineralprospektering och gruvverksamhet, äga och förvalta lös och fast egendom, även som bedriva därmed förenlig verksamhet samt bedriva handel med och förvalta finansiella instrument.

§ 4. Aktiekapital, aktieslag och antal utgivna aktier.

Aktiekapitalet skall vara lägst 1.300.000 och högst 5.200.000 kronor.

Bolagets aktier skall utgöras av två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra 10 röster och av serie B 1 röst. Antal utgivna aktier får lägst vara 65.000.000 st. och högst 260.000.000 st.

Högst 4.000.000 av serie A samt 256.000.000 av serie B får utges.

§ 5. Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 styrelseledamöter.

§ 6. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor.

§ 7. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske tidigast 6 veckor och senast 4 veckor före stämman, dock att kallelse till extra bolagsstämma där ej ändring om bolagsordningen skall behandlas må ske senast 2 veckor före stämman. Kallelse ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stäm-

man, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton, eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 8. Ärenden på årsstämman

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid årsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisor.
10. Annat ärende, som skall tas upp på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 9. Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår skall vara 1 september - 31 augusti.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 11 Företrädesrätt

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av två slag, serie A och B, skall ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt).

Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiär företrädesrätt kan ges ut, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger. Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten, respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 12 Omvandlingsförbehåll

Aktie av serie A skall på begäran av dess ägare omvandlas till aktie av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktie som skall omvandlas, skall göras hos bolagets styrelse. Bolaget skall utan dröjsmål anmäla omvandlingen för registrering. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och införts i avstämningsregistret. Omvandling kan endast genomföras om utrymme för detta finns inom gränsen för maximalt antal utgivna B-aktier enligt ovan.

Styrelse, VD och revisor.

Bolagets styrelse består av tre ledamöter, inklusive styrelseordförande. Styrelsen har sitt säte i Kopparberg, Ljusnarsbergs kommun.

Styrelseordförande

Ulrich Andersson

En av grundarna till Swede Resources och Kopparberg Mineral. VD Swede Resources sedan 2001. Mångårig internationell erfarenhet av att investera och bygga upp bolag med inriktning mot naturtillgångar.

Invald i styrelsen 2006, Ordförande

Aktieinnehav: 1 610 000 A-aktier och 3 760 000 B-aktier.

Nuvarande engagemang

Petro Pequnia AB, delägare/ordförande/ledamot.

Ulrich & Co AB, helägare

För Närvarande Reklam, delägare/ledamot

Swede Resources AB (publ.), VD/delägare

Argo AB Styrelseordförande

Caucasus Oil AB, Styrelseordförande

Tidigare engagemang

Biometron AB (publ.), ledamot

Ultimate Sound & Music AB, delägare/ordförande/ledamot.

Rime Konstruktioner AB, ledamot.

Kreativa Krafter AB, delägare/ledamot.

Tisko AB, Styrelseordförande

VD

Thomas Lundgren, är teknisk fysiker från KTH och har en MBA från INSEAD och många års erfarenhet från gruvbranschen men har även byggt upp bolag i andra branscher. Thomas Lundgren är VD för Kopparberg mineral sedan maj 2007.

Anställd som VD sedan 2007-05-21.

Aktieinnehav: 240 000 A-aktier och 120 000 B-aktier.

Optioner TO1B: 100 000

Nuvarande engagemang

Argo AB, Suppleant

Tidigare engagemang

NIO, Styrelseordförande

Revisor

Anders Sandin

Auktoriserad revisor FAR/SRS

Lindebergs Grant Thornton

Styrelsemedlem

Harald Meinhardt är utbildad bergsingenjör från KTH. Harald har mångårig erfarenhet av gruvdrift i ledande befattningar inom Boliden Mineral AB mellan 1972-1990, bland annat som gruvchef i Saxberget, Renström, Udden och Garpenberg. Sedan 1990 har Harald varit engagerad i Saudiarabien som platschef för Sukhayabarat och Bulghah gruvorna och som produktionsdirektör för samtliga metallgruvor tillhörande Saudi Arabia Mining Company. Under åren 1999-2002 var Harald Meinhardt VD för Woxna Graphite AB.

Invald i styrelsen 2008.

Aktieinnehav: 200 000 B-aktier

Nuvarande engagemang

Kopparberg Mineral

Tidigare engagemang

ScanMining AB

Styrelsemedlem

Nils-Erik Marinder tog sin fil. kand. i geologi och kemi vid Uppsala Universitet 1961 och började samma år arbeta som gruvgeolog i Bergslagen med Kopparberg som bas. Han anställdes därefter i LKAB och senare i Boliden där han bland annat var chef för Malmbasavdelningen. Nils-Erik har även arbetat internationellt på uppdrag av Boliden samt på konsultbasis väsentligen i USA, Kanada, Sydeuropa och Saudiarabien. Nils-Erik Marinder är en av SveMin utsedd Qualified Person (QP).

Invald i styrelsen 2008.

Aktieinnehav: 200 000 B-aktier

Nuvarande engagemang

Kopparberg Mineral

Tidigare engagemang

ScanMining AB

Ägarförhållande per 2009-06-30	A-aktier	B-aktier	Ägarandel röster %	Ägarandel Kapital %
Ulrich Andersson*	1 610 000	3 760 000	16,6	5,8
Christer Lindqvist**		9 330 000	7,8	10,1
Åke Zetterberg	800 000	655 000	7,2	1,6
Ingemar Johansson	400 000	2 700 000	5,6	3,4
Thomas Lundgren***	240 000	120 000	2,1	0,4
Bengt Turesson		1 106 000	0,9	1,2
Övriga		71 516 239	59,8	77,5
Totalt	3 050 000	89 187 239	100,0	100,0

*Ulrich & Co AB med närstående

**Genom bolag

***Med närstående

Kopparberg Mineral AB

Verkstadsvägen 52
714 36 Kopparberg

Tel: 0580 - 888 90
Fax: 0580 - 888 99

Web: www.kopparbergmineral.se
E-post: info@kopparbergmineral.se



KOPPARBERG MINERAL