

KOPY GOLDFIELDS
GOLD EXPLORATION

SVENSK ÖVERSÄTTNING AV VILLKOR OCH ANVISNINGAR

STOCKHOLM
CORPORATE
FINANCE



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Detta är en översättning av den engelska versionen. I händelse av avvikelser mellan den svenska och den engelska versionen har den engelska versionen företräde.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 17 oktober 2018 är aktieägare i Kopy Goldfields AB (publ) (nedan kallad "Kopy Goldfields" eller "Bolaget") äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. Tio (10) per avstämningsdagen innehavda aktier i Kopy Goldfields, berättigar till teckning av tre (3) nyemitterade aktier till kursen 1.05 kronor per aktie.

Teckningsrätter ("TR")

Aktieägare i Kopy Goldfields erhåller för varje (1) innehavd aktie, en (1) teckningsrätt. Det krävs tio (10) teckningsrätter för att teckna tre (3) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,05 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 oktober 2018. Sista dag för handel i Kopy Goldfields aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 15 oktober 2018. Första dag för handel i Kopy Goldfields aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 oktober 2018.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 22 oktober 2018 till och med den 7 november 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägars VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden 22 oktober 2018 till och med den 5 november 2018. Aktieägare skall 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. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 7 november 2018 eller säljas senast den 5 november 2018 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning och anmälningsedel

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapur och Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn Fondkommission på telefon enligt nedan för information om teckning och betalning och inte bifogade anmälningsblanketter kan användas för teckning och betalning av aktier.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 17 oktober 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel, anmälningsedel för teckning utan företräde, följebrev och informationsbroschyr. Information kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.kopygoldfields.com samt Hagberg & Aneborn Fondkommissions hemsida www.hagberganeborn.se för nerladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över

panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 7 november 2018. 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 två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

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

2) Särskild anmälningsedel

I det 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. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Hagberg & Aneborn Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Hagberg & Aneborn Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 7 november 2018. Anmälan är bindande.

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Kopy Goldfields

Valhallavägen 124

SE-114 41 Stockholm

Fax: 08-408 933 51

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningsedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Kopy Goldfields är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds följebrev samt informationsbroschyr. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta hur tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt ska ske, varvid tilldelning ska ske i följande ordning:

- i) Till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter oavsett om sådana tecknare var aktieägare per avstämningsdagen eller inte och vid övertäckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana tecknare har utnyttjat för teckning av aktier och i den mån så ej kan ske genom lottning.
- ii) Till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och vid övertäckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till deras teckning och i den mån så inte kan ske genom lottning.
- iii) Till garantier pro rata i förhållande till vad som utfästs i garantiätandet.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från www.hagberganeborn.se.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investerings-sparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för Företrädesemissionen är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Hagberg & Aneborn Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 7 november 2018. Anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore och Sydafrika) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore och Sydafrika kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Kopy Goldfields till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

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 Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. 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 Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats vilket beräknas ske under vecka 48, 2018. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på First North från och med den 22 oktober 2018 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. För det fall delregistrering av Företrädesemissionen sker

och flera serier av BTA utfärdas kommer dessa serier inte att handlas samtidigt på First North. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 48, 2018.

Leverans av aktier

Cirka sju dagar efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 13 november 2018.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Garantiåtaganden och teckningsförbindelser

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden om 75 procent, motsvarande cirka 18,9 MSEK, av Företrädesemissionen har erhållits från befintliga aktieägare och externa investerare. Teckningsförbindelser från befintliga aktieägare, som inte erhåller någon ersättning, uppgår till 30 procent, vilket motsvarar cirka 7,7 MSEK av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden uppgår till 45 procent av Företrädesemissionen, vilket motsvarar cirka 11,3 MSEK. Ersättning till garantier betalas som kontantbetalning från Kopy Goldfields, motsvarande 8 procent av det garanterade beloppet.

Handel i aktien

Aktierna i Kopy Goldfields är listade på First North. Aktierna handlas under kortnamnet KOPY och har ISIN-kod SE0002245548. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 79 866 054 till 103 825 869 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 23,1 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad nyemission).

Övrigt

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare för de nya aktierna kommer Hagberg & Aneborn Fondkommission AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 kr

återbetalas ej utan anmodan.

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget i Företrädesemissionen och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av detta Informationsmemorandum. Då samtliga uppgifter i detta Informationsmemorandum härrör från Bolaget friskriver sig Stockholm Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till aktieägarna i

Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundar sig på uppgifter i detta Informationsmemorandum. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.