

Information till aktieägarna i Kopy Goldfields om styrelsens förslag till årsstämman den 27 juni 2024 att lösa in upp till cirka 156 miljoner aktier

Innehållsförteckning

Bakgrund och motiv	2
Inlösenbeskrivning	3
Tidsplan.....	4
Risker	4
Skattefrågor	4
Frågor och svar.....	6
Definitioner.....	7

Disclaimer

Detta dokument har upprättats i syfte att ge information till aktieägarna i Kopy Goldfields AB (publ) ("Bolaget") angående styrelsens förslag till inlösen som ska godkännas vid den kommande årsstämman den 27 juni 2024. Handlingen utgör inte ett erbjudande eller prospekt enligt Lagen om handel med finansiella instrument (1991:980) eller någon annan föreskrift. Handlingen riktar sig inte till personer vars deltagande i aktieinlösenförfarandet skulle kräva ytterligare information, registrering eller andra åtgärder än vad som föreskrivs i svensk lag. Dokumentet får inte distribueras till sådana jurisdiktioner som kan kräva ytterligare information eller åtgärder enligt föregående mening eller till sådana jurisdiktioner där sådan distribution strider mot tillämplig lag eller förordning. Det är varje persons ansvar att se till att de följer alla sådana restriktioner som införs under utländsk jurisdiktion.

Styrelsens fullständiga förslag finns tillgängligt på https://storage.googleapis.com/corporate-sites-ldc-kgf-prod/Notice_of_AGM_9a3a46ce58/Notice_of_AGM_9a3a46ce58.pdf.

Bakgrund och motiv

Kopy Goldfields AB är ett svenskt företag verksamt inom den ryska gruvsektorn och bedriver indirekt prospektering, produktion och vidaredistribution av ädelmetaller i Ryssland. All Bolagets verksamhet bedrivs genom ett helägt ryskt dotterbolag, AG Mining JSC och andra indirekt ägda dotterbolag. Koncernstrukturen presenteras på nästa sida.

Genom sin etablering i Europeiska Unionen med indirekt verksamhet i Ryssland, med indirekt ryskt och EU-ägande, är Bolaget begränsat av allmän sanktionslagstiftning i EU och Ryssland, inklusive sanktioner som specifikt riktar sig till gruvsektorn, även om varken Bolaget, dess aktieägare, styrelseledamöter eller ledning är föremål för sanktioner. Koncernen står därför inför betydande restriktioner när det gäller att kontrollera, styra, utveckla och finansiera verksamheten i den nuvarande gränsöverskridande företags- och ägarstrukturen.

Sedan konflikten bröt ut i Ukraina 2022 har dessa utmaningar kontinuerligt ökat med ytterligare begränsningar som eliminerar koncernens handlingsalternativ och manöverutrymme. Dessutom motverkar policybeslut och riskminimering av tredje parter gränsöverskridande verksamhet, transaktioner och begränsar också likviditeten och aktieägarnas flexibilitet med avseende på deras aktier.

Styrelsen bedömer för närvarande att det inte finns några tydliga tecken för att denna utveckling kan komma att förändras inom överskådlig framtid och har dragit slutsatsen att koncernen är exponerad för betydande okontrollerbara risker som i slutändan skulle kunna leda till att kontrollen över de underliggande tillgångarna och dotterbolagen i Ryssland förloras och/eller insolvens. Kopy Goldfields, och i slutändan dess aktieägare, står därför inför ökande svårigheter och betydande risker.

Styrelsen inser också att det finns ett stort intresse och externt tryck på bolaget och de svenska aktieägarna att upphöra med verksamheten i Ryssland och har därför utvärderat ett antal strategiska alternativ för att strukturellt säkra verksamheten och erbjuda en exit på ett balanserat sätt för alla bolagets intressenter. Det är styrelsens uppfattning att den nuvarande koncern- och aktieägarstrukturen inte är hållbar under rådande omständigheter.

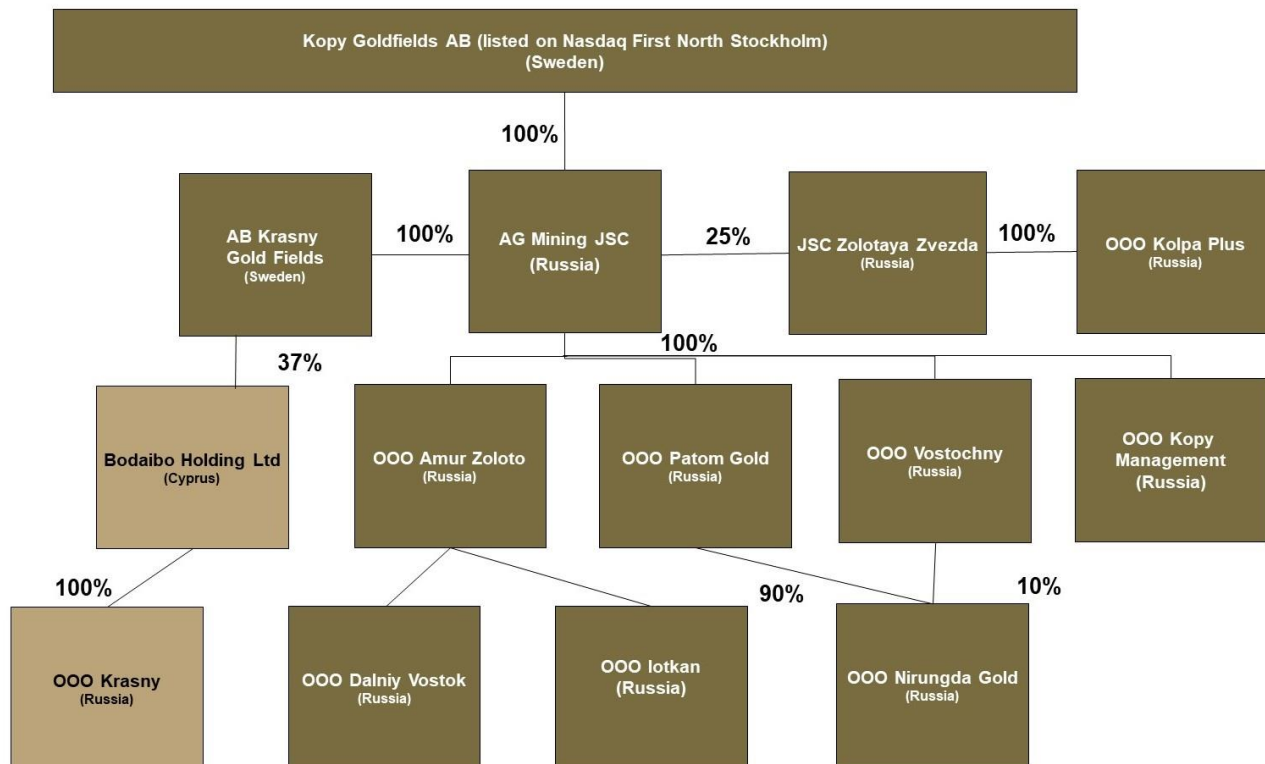
Betydande restriktioner, tillståndskrav och exitskatter i Ryssland gäller för alla tillgångsoverlåtelser och transaktioner. Möjligheten att överföra medel från Ryssland till EU är mycket begränsad. Nyinvesteringar i den ryska gruvindustrin är inte tillåtna. Tillgångstransaktioner med icke-ryskt ägande genomförs till betydande rabatter, vilket också återspeglar knapp tillgång till finansiering, höga räntor och den svaga ryska rubeln. Försäljningsvärdet på Bolagets tillgångar är därför osäkert.

Koncernens rörelseresultat stöds för närvarande av höga guldpriser, en svag rysk rubel och ökande produktion. Finansieringskostnaderna ökar på grund av ökad skuldsättning och höjda ryska räntor. Bolaget redovisade förluster 2022, 2023 och första kvartalet 2024.

Mot denna bakgrund har styrelsen strukturerat förslaget utifrån dess samlade bedömning av bolagets nuvarande situation, förmåga, risker och aktieägarnas möjlighet att realisera värden inom överskådlig framtid.

Det är strukturerat som ett frivilligt förslag och aktieägare bör fatta ett välgrundat beslut om huruvida de ska delta efter att ha utvärderat de potentiella fördelarna och riskerna. Förslaget stöds av huvudägarna och de största svenska aktieägarna.

Bolagets juridiska struktur den 31 december 2023



Inlösenbeskrivning

Styrelsen för Kopy Goldfields har föreslagit att Årsstämman ("Stämman") beslutar att lösa in upp till 155 755 865 aktier i Bolaget (cirka 17,24 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget) till ett värde av 0,35 SEK per aktie, varvid Bolagets aktiekapital kommer att minska med högst 59 221 693,9887855 SEK genom återbetalning till aktieägarna med högst 54 514 552,75 SEK och överföring av högst 4 707 141,2387855 SEK till fritt eget kapital.

Alla aktieägare i företaget, utom HC Alliance Mining Group Ltd och Magomed Bazhaev ("Huvudaktieägarna"), ska ha rätt att frivilligt lösa in sina aktier.

För att godkänna inlösen krävs 2/3 majoritet. Huvudägarna och svenska aktieägare, som tillsammans kontrollerar cirka 87 procent av aktierna och rösterna i Bolaget har förbundit sig att rösta för förslaget.

Nedsättningen av aktiekapitalet kommer att ske utan tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, eftersom Bolaget samtidigt villkorar inlösen av Stämmans godkännande av fondemission motsvarande den maximala minskningen av aktiekapitalet, vilket inte resulterar i någon minskning av Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital.

Om Inlösen beslutas på Stämman, och antalet aktier för vilka aktieägare begär inlösen leder till att huvudägarna gemensamt kontrollerar mer än 90 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, avser Bolaget att ansöka om avnotering av dess aktier från Nasdaq First North Growth Market.

Tidsplan

27 juni 2024	Årsstämman beslutar om Inlösen, fondemission och att ändra bolagsordningen.
3 juli–17 juli 2024	Inlösenperiod under vilken aktieägare kan begära inlösen.
18 juli 2024	Meddelande om utfall i Inlösen.
30 juli 2024	Indikativ betalningsdag vid vederlag för inlösta aktier. Betalning för inlösta aktier ska erläggas inom 10 dagar från det att Bolagsverket registrerat bolagsstämmans beslut om nedsättning av aktiekapitalet.

Risker

I den nuvarande miljön kan snabbt föränderlig lagstiftning, införandet av ytterligare sanktioner, tolkningar och policyändringar påverka företagets förmåga att slutföra inlösen. Genomförandet av Inlösen kräver och är beroende av deltagande och prestationer från tredje parter, inklusive banker, som också kan påverkas av sådana förändringar eller andra faktorer utanför företagets kontroll.

Skattefrågor

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser, enligt nu gällande svensk skattelagstiftning, som kan uppkomma som en följd av förslaget inlösen för aktieägare i Kopy Goldfields AB. Informationen är begränsad och av generell karaktär. Sammanfattningen avser endast obegränsat skattskyldiga fysiska personer om inget annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de särskilda regler som gäller för s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag, innehav via kapitalförsäkring, värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som en lagertillgång i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning på s.k. näringsbetingade andelar. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag, värdepappersfonder och specialfonder, försäkringsbolag och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje berörd aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Skatt tas normalt ut med 30 procent av kapitalvinsten. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan ersättningen (försäljningslikviden alternativt inlösenlikviden), efter avdrag för eventuella utgifter för avyttringen, och omkostnadsbeloppet. Med omkostnadsbelopp avses utgifter för anskaffning (anskaffningsutgifter) ökade med utgifter för förbättring.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter får dras av fullt ut (kvittas) mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier samt andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i värdepappersfonder och specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion, dvs. reduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och mot kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del, dvs. för underskott som överstiger 100 000 kronor. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Fysiska personer och dödsbon från fysiska personer som äger aktier via så kallade investeringssparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringssparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan vid utgången av november föregående kalenderår ökad med en procentenhet. Schablonintäkten ska dock lägst utgöra 1,25 procent av kapitalunderlaget. Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital för vilken skatt beslutas och betalas årligen.

Frågor och svar

1. Hur har inlösenpriset fastställts?

Genom inlösen föreslås att upp till 54 MSEK av Bolagets kapital återförs till aktieägarna för att erbjuda en exit på ett balanserat sätt för alla Bolagets intressenter under rådande omständigheter.

Beloppet har fastställts baserat på Bolagets finansiella ställning, utsikter och tillgängliga resurser, Lösenpriset överstiger marknadspriset vid tidpunkten för offentliggörande av förslaget och denna informationsbroschyr.

2. Vad ska jag göra för att delta i inlösenprogrammet? När betalas inlösenlikviden?

Alla aktieägare kan begära Inlösen inom Inlösenperioden från 3 juli till 17 juli. Direktregistrerade aktieägare kommer att få instruktioner/erbjudandeformulär från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare förväntas få instruktioner/erbjudandeformulär från sitt förvaringsinstitut/bank.

Preliminärt betalningsdatum är 30 juli 2024.

Eminova Fondkommission AB info@eminova.se tel 08-68421100 agerar emissionsombud.

Preliminärt betalningsdatum är 30 juli 2024.

3. Vad händer om jag inte godkänner inlösen?

Det finns två alternativ. Ett, om Inlösen resulterar i att huvudägarna gemensamt kontrollerar mer än 90 procent av aktierna i Bolaget, avser Bolaget att ansöka om en avnotering av aktierna från Nasdaq First North Growth Market. Två, om Inlösen resulterar i att Huvudägarna gemensamt kontrollerar mindre än 90 procent av aktierna i Bolaget, förblir Bolaget noterat på Nasdaq First North Growth Market. I båda fallen behåller du dina aktier.

Se även avsnittet Bakgrund och motiv på sidan 2. Styrelsens bedömning med avseende på bolagets utsikter och risker som är tillämplig i båda fallen.

Bolaget har erhållit rösträttsutfästelser om att godkänna Inlösen från huvudaktieägarna och större svenska aktieägare, vilka tillsammans kontrollerar cirka 87 procent av aktierna i Bolaget.

4. Kommer det att ske en tvångsinlösen efter inlösen och eventuell avnotering?

Detta är en fråga för aktieägare som äger mer än 90 % att bestämma och kommunicera.

5. Varför föreslår ni en fondemission och vem får dessa aktier?

Inga aktier ges ut i fondemissionen. Det är ett tekniskt steg att överföra fria reserver i balansräkningen till aktiekapitalet. Beroende på bolagsstämmans godkännande görs en fondemission för att säkerställa att det inte sker någon minskning av Bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital. Bolagsverkets bemyndigande och borgenärernas godkännande för inlösen erfordras därmed inte.

6. Varför föreslår företaget inlösen? Vad är det slutliga målet bakom inlösen?

Se avsnittet Bakgrund och motiv på sidan 2.

7. Har huvudaktieägarna rätt att rösta för Inlösen trots att de inte deltar i den? Hur många röster behövs för att inlösen ska godkännas?

Alla aktieägare har rösträtt. Huvudaktieägare har inte rätt att delta i Inlösen som ger alla minoritetsaktieägare rätt att lösa in alla sina aktier.

För att godkänna Inlösen krävs 2/3 majoritet. Bolaget har erhållit rösträttsutfästelser om att godkänna Inlösen från huvudaktieägarna och svenska aktieägare, vilka tillsammans kontrollerar cirka 87 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

8. Min bank har avbrutit handeln med Kopy Goldfields aktier, kommer de att tillåta mig att delta i inlösen?

Det finns inga lagkrav eller sanktioner som hindrar banker från att behandla inlösen. Bankerna fattar sina individuella policybeslut. Du måste kontakta din bank direkt.

I den nuvarande miljön kan snabbt föränderlig lagstiftning, införandet av ytterligare sanktioner, tolkningar och policyändringar påverka företagets förmåga att slutföra inlösen. Genomförandet av Inlösen kräver och är beroende av deltagande och prestationer från tredje parter, inklusive banker, som också kan påverkas av sådana förändringar eller andra faktorer utanför företagets kontroll.

9. Är ni säkra på att inlösen kommer att slutföras och att jag kommer att få betalningen?

I den nuvarande miljön kan snabbt föränderlig lagstiftning, införandet av ytterligare sanktioner, tolkningar och policyändringar påverka företagets förmåga att slutföra inlösen. Utförandet av Inlösen kräver och är beroende av deltagande och prestationer från tredje parter, inklusive banker, som också kan påverkas av sådana förändringar eller andra faktorer utanför företagets kontroll.

10. Varför inkluderar inlösenprocessen inte utfärdande av inlösenrätter?

Mot bakgrund av Bolagets ägarstruktur och på grund av EU-restriktioner som begränsar värdepapperscentraler från att tillhandahålla tjänster med hänsyn till eventuella nyemissioner av värdepapper, inkluderar inlösenförslaget inte emission av inlösenrätter. Inlösen kommer därför inte att omfatta utgivandet av, eller handel med, inlösenrätter. Detta kommer inte att påverka aktieägarnas möjlighet att delta eller realisera värdet av inlösenförslaget eftersom alla aktieägare, utom huvudaktieägarna, har rätt att lösa in sina aktier utan några begränsningar.

Definitioner

Kopy Goldfields eller Bolaget eller Gruppen	Kopy Goldfields AB (publ) med organisationsnummer 556723-6335. Kortnamn: KOPY (Nasdaq First North Growth Market)
Huvudaktieägarna	HC Alliance Mining Group Ltd och Magomed Bazhaev
Aktie	En aktie i Kopy Goldfields AB (publ).
Årsstämma	Årsstämman i Bolaget kommer att hållas den 27 juni 2024.
Styrelsen	Styrelsen i Kopy Goldfields AB (publ).
Inlösenbelopp	SEK 0,35 per aktie

Euroclear

Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

SEK

Svenska kronor.

Eminova Fondkommission AB info@eminova.se tel 08-68421100 agerar emissionsombud.

För mer information, vänligen kontakta:

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

Pavel Kim, Head of IR and Communication, +7 916 676 39 31, kim.p@kopygold.ru

Stockholm, juni 2024
Kopy Goldfields AB (publ)
Tel: +46 (0)8 660 21 59
www.kopygoldfields.com