



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

Januari 2007



# Innehållsförteckning

Sammanfattning .....	4
Risikfaktorer.....	7
Villkor och anvisningar.....	8
Inbjudan, bakgrund och motiv.....	10
VD har ordet.....	11
Marknadsöversikt .....	12
Verksamhetsbeskrivning.....	13
Projektportfölj.....	15
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer.....	17
Bolagsordning och övrig information .....	18
Aktien och ägarna.....	21
Årsredovisning 2006 .....	24
Revisionsberättelse .....	34
Skattefrågor .....	35

## Definitioner

Med "Kopparberg Mineral" eller "Bolaget" avses i detta prospekt Kopparberg Mineral AB (publ.), org nr 556704-4168 om inget annat framgår av sammanhanget.

Med "Erbjudandet" avses i detta prospekt förestående emission som närmare beskrivs i detta prospekt.

# Sammanfattning

Följande sammanfattning skall ses som en introduktion till prospektet och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut, varför varje investeringsbeslut skall baseras på prospektet som helhet. Den som eventuellt väcker talan vid domstol i anledning av prospektet kan bli tvungen att svara för kostnader för översättning av prospektet.

Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som upprättat sammanfattningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av prospektet.

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av den emission som beslutats av styrelsen med stöd av bemyndigande på årsstämman den 19 oktober 2006. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) lagen om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG.

## Kopparberg Mineral i sammandrag

Kopparberg Mineral är ett mineralprospekteringsbolag med sin kärnverksamhet i Bergslagen. Bolagets långsiktiga strategiska målsättning är att utveckla ett betydande mineralbolag genom investeringar i prospekteringsverksamhet.

Hittills har bolaget ansökt om, och beviljats fem undersökningstillstånd om sammanlagt 1 100 hektar, samt lämnat in ansökan om undersökningstillstånd som omfattar ytterligare cirka 4 000 hektar. Under sommaren 2006 anställdes en geolog. Organisationen förstärks ytterligare med en geolog under januari 2007.

## Bakgrund till Erbjudandet

Kopparberg Mineral genomför nu en nyemission om 3 600 000 kronor för att kunna öka investeringstakten ytterligare inom prospekteringsverksamheten, ansöka om ytterligare undersökningstillstånd samt att bygga upp organisationen.

## Upplysningar om Erbjudandet

Styrelsen för Kopparberg Mineral har med stöd av bemyndigande från årsstämman den 19 oktober 2006, beslutat att genomföra en emission av högst 4 800 000 aktier

av serie B. De aktier som Erbjudandet avser kommer att representera 13,5 procent av kapitalet och 6,7 procent av rösterna efter fulltecknad emission enligt ovan.

Emissionen riktas till allmänheten utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Styrelsen för Kopparberg Mineral har uppskattat de sammanlagda kostnaderna för emissionens genomförande till 250 000 kronor, vilket motsvarar 6,9 procent av emissionsbeloppet.

## Villkor i sammandrag

- Teckningskurs 0,75 kronor per aktie.
- Teckningstid 8– 22 januari 2007.
- Teckning sker under teckningstiden.
- Betalning skall ske enligt utskickad avräkningsnota.

Namn	Befattning	Invald
Ulrich Andersson	Ordförande	2006
Anna May Wester	VD, styrelseledamot	2006
Mathias Brandhammar	Styrelseledamot	2006
Sven Olof Björck	Styrelsesuppleant	2006

## Styrelsens sammansättning, ledande befattningshavare samt revisorer.

Samtliga styrelseledamöter är valda fram till nästa ordinarie årsstämma. Bolagets VD, som är inhyrd på konsultbasis, är Anna May Wester. Auktoriserad revisor i Bolaget är Anders Sandin.

## Handel med Bolagets aktier

Avsikten är att notera aktien under kvartal 1 2007 på Aktietorget, som är en reglerad handelsplats. Aktietorget har Finansinspektionens tillstånd att driva verksamhet som auktoriserad marknadsplats och står under inspektionens tillsyn. Genom avtal med OM Stockholmsbörsen

använder Aktietorget fondbörsens handelssystem SAXESS. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på Aktietorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Aktierna i Kopparberg Mineral är denominerade i svenska kronor och upprättade enligt svensk lagstiftning.

## Kort historik och framtidsutsikter

Kopparberg Mineral bildades i april 2006. Grunden till bildandet var att handha investeringar i undersökningstillstånd, främst i Bergslagen.

Bolaget har antagit en strategi som bygger på följande komponenter:

- öka värdet för sina aktieägare genom kontinuerlig tillväxt,
- fortsätta prospekteringen i framförallt Bergslagen.
- aktivt söka nya prospekteringsområden.

Kopparberg Minerals styrelse anser att Bolaget är väl positionerat för en snabb och långsiktig positiv utveckling.

Trots sin korta historia har Kopparberg Mineral redan en omfattande projektportfölj i ett intressant område i Sverige.

### **Finansinspektionens godkännande**

Prospektet har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i Lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionens sida att sakkuppgifterna i prospektet är riktiga eller fullständiga.

### **Framtidsinriktad information**

Eventuella uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta prospekt är gjorda av styrelsen i Kopparberg Mineral och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden.

Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

### **Prospektets offentliggörande**

Prospektet finns tillgängligt på Kopparberg Minerals kontor och hemsida ([www.kopparbergmineral.se](http://www.kopparbergmineral.se)), Kopparberg Invests hemsida ([www.kopparberginvest.se](http://www.kopparberginvest.se)), och länk från Finansinspektionens hemsida ([www.fi.se](http://www.fi.se)).

### **Prospektets distributionsområde**

Erbjudandet i prospektet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i något land där distributionen eller Erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. De nya aktierna eller andra finansiella instrument har inte registrerats enligt United States Securities Act of 1933 ("Securities Act") enligt sin senaste lydelse och inte heller enligt motsvarande lag i någon enskild stat i Amerikas Förenta Stater (USA), Kanada; Japan och Australien och får därför inte utbjudas till försäljning eller försäljas i USA, Kanada, Japan eller Australien eller till personer med hemvist där eller för sådan persons räkning utan att undantag från registreringskrav föreligger. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

### **Riskfaktorer**

Ett antal riskfaktorer kan komma att påverka verksamheten i Kopparberg Mineral. Vid en bedömning av Bolagets framtida möjligheter är det därför av största vikt att vid sidan om möjligheterna beakta relevanta risker. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för

Bolagets framtida verksamhet, resultat och finansiella ställning. Dessa beskrivs utförligt i avsnittet "Riskfaktorer".

Riskfaktorer relaterade till verksamhet och bransch:

- Valutarisker.
- Metallprisrisker.
- Geologisk risk.
- Miljöfaktorer.
- Säkerhetsrisker och miljörelaterade risker.
- Projektrisk och finansiell risk.
- Kort verksamhetshistorik.
- Beroende av nyckelpersoner och medarbetare.

Riskfaktorer relaterade till de aktier som erbjuds:

- Ägare med betydande inflytande.
- Utebliven utdelning.
- Likviditetsbrist i marknaden för Bolagets aktie.
- Fluktuationer i aktiekursen för Bolagets aktie.

## Finansiell information i sammandrag

Nedanstående sammandrag av Kopparberg Minerals räkenskaper bör läsas tillsammans med årsredovisningen för 2006 som återfinns på annan plats i detta prospekt.

Resultaträkning i sammandrag, SEK	2006-05-19 - 2006-08-31
Nettoomsättning	0
Rörelseresultat	-232 000
Resultat efter finansiella poster	-227 000

Balansräkning i sammandrag, SEK	2006-08-31
Eget kapital	1 485 000
Kortfristiga skulder	72 000
<b>Summa skulder &amp; eget kapital</b>	<b>1 557 000</b>
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	83 000
Omsättningstillgångar	1 474 000
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 557 000</b>

### Nyckeltal

Vinstmarginal	Neg
Kassalikviditet	187%
Soliditet	95%
Avkastning på totalt kapital	-29%
Avkastning på eget kapital	-31%
Skuldsättningsgrad	0%
Räntetäckningsgrad, ggr	-15
Antal anställda	1
Utdelning	0
Balansomslutning, tkr	1 557

## Definitioner av nyckeltal

### Vinstmarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i % av rörelsens nettoomsättning.

### Kassalikviditet

Omsättningstillgångar delat med kortfristiga skulder.

### Soliditet

Eget kapital i förhållande till balansomslutningen.

### Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansnetto + finansiella kostnader i förhållande till totalt kapital.

### Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansnetto + finansiella kostnader i förhållande till eget kapital.

### Skuldsättningsgrad

Skulder i förhållande till eget kapital.

### Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat + finansiella intäkter dividerat med finansiella kostnader.

## Ägarförhållande

Bolaget hade per den 20 november 2006, 127 aktieägare.

## Transaktioner med närstående

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller bolagets revisor har – vare sig själva, via bolag eller närstående – haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär under nuvarande verksamhetsår.

## Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Bolagsordning och annan information (normalt endast på svenska) inges till Bolagsverket i enlighet med svenska lagar och förordningar. Dessa handlingar kan beställas via Bolagsverkets webbplats ([www.bolagsverket.se](http://www.bolagsverket.se)). Kopparberg Mineral lämnar även årsredovisningar och annan information på Bolagets hemsida [www.kopparbergmineral.se](http://www.kopparbergmineral.se). Stiftelseurkund, registreringsbevis, bolagsordning och annan dokumentation avseende historisk finansiell information etc finns tillgängliga på Bolagets kontor.

## Tendensinformation

Sedan starten i april 2006 har Bolaget redan ansökt om och beviljats fem undersökningstillstånd om sammanlagt 1 100 hektar och lämnat in ansökan om undersökningstillstånd som omfattar ytterligare cirka 4 000 hektar.

Under sommaren 2006 anställdes en geolog och under 2007 börjar ytterligare en geolog sin anställning hos Bolaget.

Bolaget söker efter en ny VD med marknadsinriktning.

## Ägande enligt aktiebok den 20 november 2006

Ägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster %	Kapital %
Kopparberg Invest AB	2 000 000	7 400 000	41,0%	30,5%
Ulrich Andersson, privat och bolag	800 000	3 240 000	16,8%	13,1%
Åke Zetterberg	800 000	3 200 000	16,8%	13,0%
Ingemar Johansson	400 000	1 600 000	8,4%	6,6%
Övriga aktieägare, 122 st.	-	11 340 000	17,0%	36,8%
<b>Totalt</b>	<b>4 000 000</b>	<b>26 780 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

# Riskfaktorer

Investeringar i aktier är förenade med risktagande. En investering i Kopparberg Mineral 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 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 prospektet samt en egen allmän analys av omvärlden. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

## Riskfaktorer relaterade till verksamhet och bransch

### Valutarisker

Valutakursförändringar påverkar i hög grad Bolagets resultat och finansiella ställning eftersom mineral prissätts i amerikanska dollar (USD). Kopparberg Mineral arbetar med svenska kronor (SEK) som basvaluta och upprättat sin redovisning i SEK. Bolagets eventuella intäkter samt tillgångar hänför sig i huvudsak till USD. Den officiella växelkursen för USD påverkar därför, direkt och indirekt, värdet på Bolagets tillgångar. Detta innebär att valutakursernas fluktuationer påverkar Bolagets värde på olika sätt som inte nödvändigtvis avspeglar realekonomiska förändringar i de un-

derliggande tillgångarna. Varje investerare tillråds att göra sin egen analys av den valutarisk som föreligger i Kopparberg Minerals tillgångsmassa.

### 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 mineral. Om ett projekt ej innehåller brytvärda kvantiteter förlorar undersökningstillståndet hela sitt värde, vilket påverkar Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

### Miljöfaktorer

Även om Bolaget finner brytvärda kvantiteter av mineral är det ej säkert att man erhåller bearbetningskoncession på grund av miljöpåverkan. En ansökan om bearbetningskoncession ska åtföljas av en miljökonsekvensbeskrivning. Prövning sker om bearbetning kan accepteras ur miljösynpunkt.

### Säkerhetsrisker och miljörelaterade risker

Kopparberg Mineral bedriver en komplicerad industriell verksamhet. I arbetet ingår många potentiellt farliga moment. Exempelvis kan utrustning haverera och

skada arbetare m fl. Kopparberg Mineral uppfyller alla legala krav som ställs. Emellertid kan inga garantier lämnas för att olyckor inte kommer att inträffa i framtiden. Om så sker kan detta få allvarliga negativa konsekvenser för Kopparberg Minerals värde.

### Projektrisk och finansiell risk

Kopparberg Mineral har för närvarande inga försäljningsintäkter från sin verksamhet. Därmed kan ytterligare finansiering behöva anskaffas. Detta kan medföra att Kopparberg Minerals värde påverkas negativt. Den ekonomiska risken begränsas dock av att Bolaget har låga fasta kostnader.

### Kort verksamhetshistorik

Kopparberg Mineral har en kort verksamhetshistorik. Styrelse och ledning har dock lång erfarenhet från att bedriva projekt och företag.

### Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Kopparberg Mineral är beroende av ett fåtal personers kompetens och erfarenhet. Även i framtiden är Bolaget beroende av att finna kvalificerade medarbetare.

## Riskfaktorer relaterade till de aktier som erbjuds

### Ägare med betydande inflytande

Efter fullföljandet av Erbjudandet kommer ett litet antal aktieägare att tillsammans äga en väsentlig del av samtliga utestående aktier. Dessa aktieägare har

tillsammans möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolideringar eller försäljning av samtliga eller i stort sätt alla av Bolagets tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av ägarkontrollen kan vara till nackdel för aktieägare med andra intressen än majoritetsägarna.

#### **Utebliven utdelning**

Tidpunkten för, och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in flera faktorer, bland annat verksamhetens utveckling, rörelseresultat och finansiell ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov och expansionsplaner. Så länge ingen utdelning lämnas måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom höjning i aktiekursen, se avsnitt "Utdelningspolitik".

#### **Likviditetsbrist i marknaden för Bolagets aktie**

Det kan inte uteslutas att Bolagets aktie, i likhet med aktier i många andra mindre bolag, under perioder handlas endast i begränsad utsträckning. En illikvid aktie kan medföra stora kurssvängningar, och kan komma att avvika avsevärt från aktiekursen som anges i Erbjudandet. Ingen likviditetsgarant finns för Bolagets aktie.

#### **Fluktuationer i aktiekursen för Bolagets aktie**

Aktiekursen för Bolagets aktie kan i framtiden fluktuera kraftigt, bland annat till följd av resultatvariationer, den allmänna konjunkturen, samt förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Det finns inga garantier för att Bolagets aktiekurs inte kommer att sjunka till följd av att befintliga aktieägare säljer aktier. En lägre aktiekurs kan också innebära att ytterligare kapitalanskaffning genom utgivning av nya aktier försvåras.

## Villkor och anvisningar

På årsstämma den 19 oktober 2006 bemyndigades styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan företräde för Bolagets aktieägare, besluta om genomförande av en eller flera nyemissioner av sammanlagt högst 92 340 000 B-aktier.

Styrelsen har därför beslutat att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom nyemission av högst 4 800 000 B-aktier innebärande att vid full teckning av emissionsvolymen 3 600 000 kronor kommer antalet aktier att uppgå till högst 35 580 000 fördelade på 4 000 000 A-aktier och 31 580 000 B-aktier. Genom nyemissionen, med avvikelse från företrädesrätten, kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 96 000 kronor till högst 711 600 kronor. Emissionskursen är satt till 0,75 kronor per B-aktie vilket medför att Bolaget tillförs 3 600 000 kronor före emissionskostnader. De nya aktierna skall medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget.

#### **Teckningskurs**

De nya aktierna i Kopparberg Mineral emitteras till en kurs om 0,75 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

#### **Teckningspost**

5 000 B-aktier.

#### **Pris per aktiepost**

3 750 kronor.

#### **Aktiens prissättning**

Styrelsen har fastställt teckningskursen till 0,75 kronor per B-aktie. Vid fulltecknad emission kommer Bolagets värde att uppgå till 26 685 000 kronor.

#### **Teckningstid**

8 - 22 januari 2007.

#### **Emissionsvolym**

Emissionens volym är begränsad till högst 3 600 000 kronor.



## Teckningsanmälan

Anmälan om teckning av aktier ska avse en eller flera teckningsposter om 5 000 B-aktier. Anmälan ska ske på särskild anmälningsedel som bifogas prospektet eller kan rekvideras och/eller skickas från/till:

Kopparberg Mineral AB  
Box 34  
714 21 Kopparberg  
Tfn: 0580 - 423 50  
Fax: 0580 - 423 59  
E-post: info@kopparbergmineral.se

Anmälningssedeln ska vara Bolaget tillhanda på ovanstående adress senast kl. 12.00 den 22 januari 2007. Anmälan är bindande och endast en anmälningsedel per person/ juridisk person kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i texten på anmälningssedeln. I det fall fysisk person/juridisk person inkommer med två anmälningsedlar kommer den till Bolaget senast inkomna teckningsanmälan att gälla.

## Rätt till förlängning av Erbjudandet

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden och att fullfölja emissionen även om den inte tecknas fullt ut.

## Tilldelning

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelning vid överteckning kan helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval.

## Besked om tilldelning

När fördelning av B-aktier fastställts, sänds avräkningsnotor ut till dem som erhållit tilldelning. Det beräknas ske den 23 januari 2007. De som ej tilldelats B-aktier erhåller inget meddelande.

## Betalning

Full betalning för tilldelade B-aktier ska erläggas kontant senast den 30 januari 2007 enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota. Om inte betalning sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från sådan försäljning understiger teckningskursen enligt Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna.

## Erhållande av aktier

Sedan betalning har erlagts och emissionen registrerats hos Bolagsverket skickas en VP-avi som visar att aktierna finns tillgängliga på köparens VP-konto. Det beräknas ske i mitten av februari 2007. Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat aviseras enligt respektive förvaltares rutiner. Bolaget är anslutet till VPC:s kontobaserade värdepapperssystem, varför inga aktiebrev utfärdas.

## Handel med aktien

Avsikten är att notera Bolaget på Aktietorget under kvartal 1 2007.

Aktietorget har Finansinspektionens tillstånd att driva verksamhet som auktoriserad marknadsplats och står under inspektionens tillsyn. Genom avtal med OM Stockholmsbörsen (OMX) använder Aktietorget fondbörsens handelssystem SAXESS. Det innebär att den som vill handla i aktier som är noterade på Aktietorget använder sig av sin vanliga bank el-

ler fondkommissionär. På Aktietorget's hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) kan man följa börskursernas förändring i realtid. Kopparberg Minerals B-aktie KMIN B har ISIN-kod: SE00 0191 5190.

## Utdelningspolitik

Varje nyemitterad aktie medför rätt till utdelning från och med innevarande räkenskapsår.

Styrelsen planerar ingen utdelning för innevarande år eller nästkommande räkenskapsår. På längre sikt avser man dock att föreslå aktieägarna utdelning på del av Bolagets vinst.

## Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan t ex vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands, liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Erbjudandet kan sålunda helt eller delvis återkallas. Meddelande härom ska offentliggöras samma dag som sådan omständighet uppkommer, eller så snart som möjligt därefter.

## Utfallet av emissionen

Utfallet av emissionen kommer att redovisas på Bolagets hemsida vilket beräknas ske 1 vecka efter likviddagen.

# Inbjudan, bakgrund och motiv

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

Härmed inbjuds allmänheten att teckna B-aktier i Kopparberg Mineral, i enlighet med villkoren i detta prospekt.

Styrelsen för Kopparberg Mineral har med stöd av bemyndigande från årsstämman den 19 oktober 2006, beslutat att genomföra en nyemission av högst 4 800 000 aktier av serie B. Emissionskursen har fastställts till 0,75 kronor per aktie, vilket medför att Bolaget tillförs högst 3 600 000 kronor före emissionskostnader. De aktier som inbjudan avser kommer att representera 13,5 procent av kapitalet och 6,7 procent av rösterna efter fulltecknad emission enligt ovan, dessa siffror anger således maximal utspädning av aktiekapitalet.

Teckningskursen har fastställts av styrelsen utifrån Bolagets bedömda värde före emissionen.

### Bakgrund och motiv

Kopparberg Mineral bildades i april 2006 med syfte att investera i prospekteringsverksamhet samt andra typer av investeringar för mineralprojekt i första hand i Bergslagen. Kopparberg Mineral fokuserar sin verksamhet i områden som:

- Är politiskt stabila.
- Har en god infrastruktur med vägar etc.

Genom att följa ovanstående strategi är Bolaget idag beviljat undersökningstillstånd fördelade på 1 100 hektar.

Kopparberg Mineral genomför nu en nyemission om 3 600 000 miljoner kronor för att kunna öka investeringstakten ytterligare i undersökningstillstånd och fältarbeten enligt Bolagets fastställda investeringsstrategi.

Emissionslikviden kommer i sin helhet, efter emissionskostnader, att användas till fortsatta investeringar enligt den av Bolaget fastslagna investeringsstrategin.

Bolagets långsiktiga strategiska målsättning är att utveckla ett betydande mineralbolag genom investeringar i prospekteringsverksamhet.

### Emissionskostnader och utspädning

Bolagets emissionskostnader beräknas uppgå till cirka 250 000 kronor. De aktier som inbjudan avser kommer att representera 13,5 procent av kapitalet och 6,7 procent av rösterna.

### Styrelsens försäkran

Styrelsen är ansvarig för prospektet. 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 30 november 2006

Ulrich Andersson Anna-May Wester  
Mathias Brandhammar

# VD har ordet

Det är ett nöje för mig att få presentera Kopparberg Mineral. Bolaget bildades i april 2006 och har sedan dess präglats av hög aktivitet.

Kopparberg Mineral är ett av många bolag som bedriver prospekteringsverksamhet i Bergslagen. Gruvnäringen har under tidigare århundraden haft en central roll i Bergslagen och för regionens utveckling. Prospekterings- och gruvnäringen upplever nu åter en renässans där många bolag och privatpersoner är aktiva i letandet efter fyndigheter. Det återuppväckta intresset beror till stor del av att priset på råvaror har legat på en hög nivå under de senaste åren och väntas vara så även i framtiden, samt att tekniken vid brytning av mineral väsentligt har utvecklats. Vi gör bedömningen att Bergslagen har mycket kvar att ge som ett tillväxtområde inom prospekterings- och gruvnäringen.

Samtliga beviljade undersökningstillstånd omfattande 1 100 hektar, samt sökta undersökningstillstånd på cirka 4 000 hektar, finns i närheten av kontoret i Kopparberg vilket innebär att verksamheten blir mycket kostnadseffektiv.

Under sommaren 2006 anställdes en geolog och under 2007 börjar ytterligare en geolog sin anställning hos Bolaget.

Kopparberg Mineral står nu inför en kraftig expansion gällande prospekteringsverksamheten och söker därmed en VD som kan driva denna verksamhet. Nuvarande VD, som tillika representerar huvudägaren Kopparberg Invest, kommer att kvarstå i styrelsen.

Samtidigt som vi arbetar med våra beviljade undersökningstillstånd, och för att kunna maximera våra investeringar, har vi för avsikt att hitta lämpliga samarbetspartner, nationella som internationella.

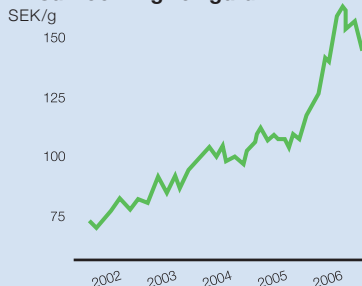
För att kunna öka investeringstakten ytterligare genomför vi nu publik nyemission.

Bolaget har ansökt om notering på Aktietorget vilket beräknas ske under kvartal 1 2007.

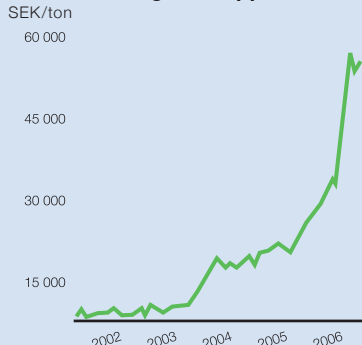
Anna-May Wester  
VD

# Marknadsöversikt

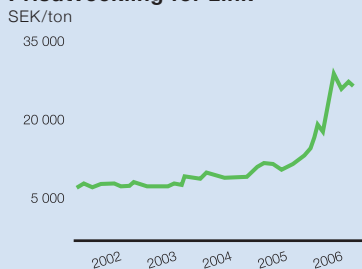
## Prisutveckling för guld



## Prisutveckling för koppar



## Prisutveckling för zink



Sverige är sedan länge en ledande producent av silver, bly och järnmalm i Europa. Guld var under lång tid huvudsakligen en biprodukt i samband med framställning av metaller som zink och koppar.

Sveriges äldsta gruvområde ligger i Bergslagen där det har producerats järn, silver, koppar och zink i hundratals år. Berggrunden karakteriseras här av 1,90-1,87 miljarder år gamla ytbergarter i vilka merparten av Bergslagens malmer påträffas.

Priset på koppar och zink har nått nya rekordnivåer under 2006 och guldpriset ligger på de högsta nivåerna på tio år (källa: www.kitco.com). De höga priserna kan göra det ekonomiskt lönsamt att bryta mer låghaltiga fyndigheter. En växande medelklass i exempelvis Kina och Indien ger anledning att tro att priserna på råvaror har goda möjligheter att förbli höga.

Dagens teknik ger en mängd nya möjligheter. Många gamla järngruvor lades i äldre tider ned på grund av att järnmalmen innehöll för stora mängder accessoriska mineral, exempelvis koppar, som försvårade utvinningen av järn. Idag finns teknik för att separera olika metaller varför den här typen av gamla gruvor kan visa sig åter vara intressanta. Moderna geofysiska mätmetoder ger också möjlighet att följa mineraliseringar på större djup än vad som tidigare var möjligt.

## Prospekteringsprocessen

Processen från säkerställandet av mineralfyndighet till gruvdrift kan ta många år. Syftet med prospekteringsprocessen är att identifiera de områden med bästa förutsättningar för mineralfyndigheter. Prospekteringen delas upp i flera faser.

### Fas 1

Kapitalbehov: 150 000 - 1 000 000 SEK

Efter geologisk kartering och blockletning genomförs geofysiska och geokemiska undersökningar för att lokalisera en trolig mineralisering. Ett borrprogram upprättas och genomförs. Prover analyseras sedan på olika element och förekomsten av intressanta halter avgör om processen ska fortsätta till fas 2.

### Fas 2

Kapitalbehov: 200 000 - 1 500 000 SEK

Ytterligare borrprogram genomförs för att klargöra mineraliseringens omfattning. Tolkning och utvärdering av borrprogrammet avgör om processen går vidare till fas 3

### Fas 3

Kapitalbehov: 2 MSEK - 5 MSEK

Mineraliseringens dimensioner samt fysiska och kemiska egenskaper undersöks för att ge underlag för en beräkning av fyndighetens omfattning och tonnage. Tillsammans med beräkningar om brytningskostnader etc görs sedan en bedömning om projektets lönsamhetspotential. Om denna bedöms vara god ansöks om bearbetningskoncession hos Bergsstaten.

#### Fas 4

Kapitalbehov 5 Mkr - 20 Mkr

I denna fas fastställs fyndighetens omfattning med stor noggrannhet. Följande begrepp används för att klassificera och beskriva mineraliseringen:

- **Mineraltillgång:** mineralisering som uppskattats till brutto tonnage och värde. Säkerheten i uppskattningen beskrivs med begreppen antagen, indikerad och känd tillgång.
- **Mineralreserv:** tonnage och värde på malm som kan brytas med lönsamhet beräknas efter att hänsyn tagits till de utgifter som kommer att krävas. Säkerheten i beräkningen bedöms med begreppen sannolik och bevisad reserv.

#### Fas 5

Kapitalbehov: 20 Mkr - 200 Mkr

Fasen innebär öppnande av gruva vilket sker efter prövning mot miljöbalken och brytningstillstånd från Bergsstaten.

# Verksamhetsbeskrivning

Kopparberg Mineral bildades i april 2006. Motivet var att handha investeringar i mineralprospektering samt andra typer av investeringar i mineralprospektering och gruvdrift.

Genom att lägga ett antal undersökningstillstånd i bolagsform får man en mer gynnsam riskspridning, lättare att återinvestera vinster samt en enklare administration. Trots sin korta historia har Kopparberg Mineral redan en omfattande projektportfölj i ett intressant område i Sverige.

Kopparberg Mineral är ett mineralprospekteringsbolag med beviljade undersökningstillstånd som omfattar 1 100 hektar. Bolaget har ansökt om ytterligare undersökningstillstånd om cirka 4 000 hektar.

#### Affärsidé och strategiska mål

Bolaget skall prospektera och utvinna mineral samt därmed förenlig verksamhet.

Genom erhållandet och utvecklandet av undersökningstillstånd sprides riskerna för investerarna samtidigt som det förenklar återinvestering av vinstmedel.

Kopparberg Minerals aktieägare är delägare i ett välpositionerat prospekteringsbolag med beviljade och ansökta undersökningstillstånd som har stora utvecklingsmöjligheter. Bolagets strategiska mål är att utvecklas till ett betydande mineralbolag genom investeringar i

prospekteringsverksamhet. Bolaget kommer aktivt att söka nya prospekteringsområden samt förvärva andelar i befintliga prospekteringsområden.

#### Vision

Kopparberg Minerals vision är att utvecklas till ett betydande mineralbolag som kontinuerligt ger ökade värden för sina aktieägare genom en betydande tillväxt.

#### Finansiella mål

Kopparberg Mineral ska ge aktieägarna en god avkastning på sina investeringar över tiden.

#### Finansieringsstruktur

Bolagets verksamhet har hittills finansierats med eget kapital.

Likviden från föreliggande emission ska användas till aktivt fältarbete med Bolagets beviljade samt ansökta undersökningstillstånd och beräknas räcka i minst 1,5 år. Om Bolaget under tiden erhåller positiva resultat är det inte uteslutet att Bolaget kommer att behöva tillskott på ytterligare likvida medel för att öka expansionstakten.

Vid sidan av detta kan det bli aktuellt att sälja undersökningstillstånd eller låta partners betala för nedlagda kostnader mot att de får del i undersökningsområdet.

### **Eget kapital och skuldsättning**

Den 31 augusti 2006 uppgick eget kapital till 1 484 639 kronor och skuldsättningen till 72 334 kronor. Uppgifterna är hämtade ur årsredovisningen för 2006 som återges i sin helhet i prospektet.

### **Organisation**

Kopparberg Mineral leds från kontoret i Kopparberg där verkställande direktör samt styrelsen ansvarar för den strategiska ledningen vilket omfattar nyinvesteringar och finansieringen av Bolaget. Bolaget har i dagsläget en geolog. Bolagets VD, som handhar all daglig administration, är inhyrd på konsultbasis.

### **Samarbetspartner**

I dag samarbetar Kopparberg Mineral med Kopparberg Invest AB, avseende administration och finansiering av Bolaget, samt Ulrich & Co AB, avseende affärsutveckling och projektutvärdering.

#### **Kopparberg Invest AB**

Kopparberg Invest erbjuder hjälp med t ex kapitalanskaffningar. Kopparberg Invest har den kompetens som behövs för att finansiera bolag från tidigt stadium till att bli ett noterat bolag. Gemensamt för de bolag Kopparberg Invest engagerar sig i är att Kopparberg Invest går in som aktiva ägare.

#### **Ulrich & Co AB**

Ulrich & Co AB är verksamt inom administration, investments och drift av olje- och gasbolag.

### **Tendensinformation**

Sedan starten i april 2006 har Bolaget redan erhållit underökningstillstånd för fem områden som omfattar cirka 1 100 hektar och lämnat in ytterligare undersökningstillstånd om cirka 4 000 hektar.

Bolaget söker efter en ny VD med marknadsinriktning.

# Projektportfölj

Kopparberg Mineral har idag undersökningstillstånd beviljade av Bergsstaten för fem områden kring Kopparberg. I dessa områden pågår just nu prospektering efter guld, silver, wolfram, koppar, bly, zink och järnmalm. Samtliga områden ligger högst 10 minuters bilfärd från Kopparberg.

## Rundberget 1

Yta:	283 hektar
Fas:	1
Giltigt t.o.m:	2009-09-22

Vid behov kan förlängning av tillståndet erhållas av Bergsstaten.

Berggrunden i området består av granitiska intrusioner gränsande till områden bestående av metavulkaniska bergarter som innehåller oregelbundet fördelade sulfidmineral, t ex svavelkis, magnetkis, kopparkis och blyglans. Berggrunden i gränsområden mellan olika bergarter kan innehålla koncentrationer av ekonomiskt intressanta mineral t ex sheelit, vilket innehåller wolfram.

Scheelit förekommer i skarnbergarter. Dessa kan bildas vid genomströmningen av mineralrika fluider i samband med en granitintrusion. Dessa fluider kan sedan reagera med karbonatbergarter och bilda en karakteristisk grovkrystalin skarnbergart. Scheelit detekteras enklast genom belysning med kortvägig UV-strålning som ger mineralet ett skarpt blå- eller gulvitt sken.

Arbete kommer att inledas för att påvisa ytterligare förekomster av scheelit.

## Utanheden 1

Yta:	326 hektar
Fas:	1
Giltigt t.o.m:	2009-06-26

Vid behov kan förlängning av tillståndet erhållas av Bergsstaten.

Området ligger strax söder om Rundberget 1. Berggrunden består av granitiska intrusioner i angränsning till områden bestående av metavulkaniska bergarter, vilket ger förutsättningar för koncentration av ekonomiskt värdefulla mineral. Undersökningstillståndet gränsar till *Rundbergsgruvans* magnetitförande skarnbergart. Gruvan bröts mellan 1771 och 1871 på 7 900 ton järnmalm.

Enligt tidigare undersökningar finns dessutom indikationer i området på låga halter av wolfram och guld, vilket kommer att undersökas vidare.

## Olovsgruvan 1

Yta:	76 hektar
Fas:	1
Giltigt t.o.m:	2009-06-27

Vid behov kan förlängning av tillståndet erhållas av Bergsstaten.

Området är beläget på en magnetisk anomalism som går i N-S riktning. *Olovstjärngruvan* bröts mellan 1863 och 1876 på 273 ton järnmalm. Varphögarna består av sulfidförande svartmalm. Omgivande bergarter domineras av en omvandlad metavulkanit.

De problem som inblandning av sulfidmineral tidigare utgjorde vid anrikning av järnmalm är numera åtgärdade tack vare modern teknik. Detta innebär att brytning av mineralförekomster som tidigare ansetts olönsamma idag kan vara ekonomiskt intressant.

## Laxbro 1

Yta:	301 hektar
Fas:	1
Giltigt t.o.m:	2009-06-27

Vid behov kan förlängning av tillståndet erhållas av Bergsstaten.

Det intressanta området är beläget strax öster om *Finngruvan* och höll enligt tidigare undersökningar kopparhalter på 0,5 – 1,0 %. Området domineras av en omvandlad metavulkanisk bergart med flera konjugerande sprickzoner, en intressant tektonisk egenskap. Den förhöjda permeabiliteten som sprickzoner och krosszoner i berggrunden, innebär en ökad möjlighet till cirkulation av mineralrika fluider och avsättning av ekonomiskt intressanta mineral.

Provtagningar har inletts för att närmare undersöka hur dessa mineral har transporterats och avsatts.

## Bångbro 1

Yta:	106 hektar
Fas:	1
Giltigt t.o.m:	2009-07-04

Vid behov kan förlängning av tillståndet erhållas av Bergsstaten.

Berggrunden i området består av granitiska intrusioner som gränsar till metavulkaniska bergarter. Gränsområdet mellan dessa bergarter kan innebära som tidigare nämnts, en ansamling av ekonomiskt värdefulla mineral.

Området har ett intressant geografiskt och geologiskt läge i nära anslutning till *Kaveltorps gruvfält* som ursprungligen an-

ses ha omfattat 1,1 miljoner ton malm med ett innehåll på 0,5 % koppar, 7,2 % zink och 3,7 % bly.

Varpen runt en gammal skärpning i området består av en magnetitförande skarnbergart som är rikt impregnerad av sulfidmineral. Geofysiska mätningar kring skärpningen kommer att påbörjas under hösten 2006 för att undersöka storleken på den kvarvarande mineraliseringen.

### **Planer för den närmaste framtiden**

Under 2006/2007 ska geofysiska mätningar påbörjas i de områden som omfattas av de beviljade undersökningstillstånden. Mätningarna ska koncentreras till de undersökta områdena som vid geologisk kartering och provtagning gett indikationer på möjliga ekonomiskt intressanta mineraliseringar. Därefter kommer, beroende på hur resultaten från dessa mätningar ser ut, provborrningar att påbörjas varefter informationen sammanställs och tolkas. Områden som bedöms som intressanta planeras gå in i fas 2 i slutet av sommaren 2007.

### **Framtidsutsikter**

Bolagets målsättning är att etablera Kopparberg Mineral som ett betydande mineralbolag med en portfölj av tillgångar baserade på produktions- och prospekteringsstillgångar i områden med välutbyggd infrastruktur och stor politisk stabilitet.

Med den starka ekonomiska utvecklingen främst i Kina bedöms råvarupriserna vara fortsatt starka vilket leder till att intresset för prospekteringsverksamhet ökar.

Bolaget har lämnat in ansökningar om ytterligare undersökningstillstånd om cirka 4 000 hektar i Sverige.



# Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer

## Styrelse

Bolagets styrelse består av tre ledamöter, inklusive styrelseordförande, samt en suppleant. Styrelsen har sitt säte i Kopparberg, Ljusnarsbergs kommun. Ledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill nästa årsstämma. De styrelseledamöter som valdes 2006 redovisas nedan. 2006 har tre protokollförda styrelsemöten hållits. Bolaget har att iaktta aktiebolagslagens bestämmelser.

Styrelsen i Kopparberg Mineral har en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen.

## Ulrich Andersson

Vimmerby, född 1966,  
ordförande, invald 2006

Aktieinnehav:

800 000 A-aktier och 3 240 000 B-aktier.

## Nuvarande engagemang

Petro Pequnia AB,  
delägare/ordförande/ledamot.

Ulrich & Co AB, helägare  
För Närvarande Reklam,  
delägare/ledamot

Swede Resources AB (publ.),  
delägare/ledamot

## Tidigare engagemang

Biometron AB (publ.), ledamot  
Ultimate Sound & Music AB,  
delägare/ordförande/ledamot.

Rime Konstruktioner AB, ledamot.

Kreativa Krafter AB, delägare/ledamot.

## Anna-May Wester

Kopparberg, född 1958,  
ledamot, invald 2006

VD för Kopparberg Mineral AB.

Anna-May är utbildad förvaltningssektioner med inriktning på kommunal ekonomi. Anna-May är sedan 2002 VD i Kopparberg Invest som är huvudägare i Kopparberg Mineral.

Aktieinnehav: 2 000 000 A-aktier samt 7 400 000 B-aktier genom delägarskap i Kopparberg Invest AB.

## Nuvarande engagemang

Kopparberg Holding AB,  
helägare/VD/ledamot  
Kopparberg Invest AB,  
delägare/VD/ordförande

Kopparberg Finans AB, ordförande  
MBU Medical AB, ordförande  
För Närvarande Reklam AB,  
VD/ledamot/delägare

Biometron AB (publ.), ledamot/delägare

## Tidigare engagemang

Inga uppdrag under den senaste femårsperioden.

## Mathias Brandhammar

Uppsala, född 1969,  
ledamot, invald 2006

Utbildad ekonom

Aktieinnehav: 0 aktier.

## Nuvarande engagemang

Kopparberg Invest AB, ledamot  
Gyros Finans AB, VD/ledamot  
Gyros Patent AB, VD/ledamot  
Biometron AB (publ)/ ledamot

## Tidigare engagemang

Norada AB, VD/ledamot

Norada Holding AB, ledamot

Fridhems Postorder, innehavare

Brf Kungsängsterassen, ledamot

Brandhammar Pors KB, ledamot

## Sven-Olof Björck

Västervik, född 1955  
styrelsesuppleant, invald 2006

Sven-Olof är utbildad inom ekonomi och marknadsföring och i dag anställd av Ulrich & Co AB.

Aktieinnehav: 10 000 B-aktier.

## Nuvarande engagemang

Petro Pequnia AB, styrelsesuppleant  
Swede Resources AB (publ.),  
styrelsesuppleant

## Tidigare engagemang

Inga uppdrag under den senaste femårsperioden.

## Utanför styrelsen

### Robert Asplund

Örebro, född 1972,  
sekreterare i styrelsen.

Robert är advokat och verksam vid Advokatfirman Lindahl. Han har i denna egenskap varit rådgivare åt Bolaget i olika juridiska frågor och han fungerar vidare som styrelsens sekreterare. Aktieinnehav: 0 aktier.

## Nuvarande engagemang

Micro Data Skandinavien AB, ledamot  
Örebroporten Fastigheter AB, ledamot  
Fastighetsbolaget Klädeshandlaren,  
ledamot

## Ledande befattningshavare

Ulrich Andersson, ordförande  
Linda Ullman, geolog  
Anna-May Wester, VD

### Ersättning till ledande befattningshavare

Ingen av ledande befattningshavare har rätt till pensioner eller liknande förmåner efter avträdande av tjänst.

Styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har kontorsadress c/o Kopparberg Mineral AB (publ), Fasegatan 12, 714 35 Kopparberg.

### Revisor

Anders Sandin, född 1948  
Vald maj 2006  
Auktoriserad 1991, medlem i FAR  
Lindebergs Grant Thornton  
Box 504, 701 50 Örebro

### Ersättningskommitté

Styrelsen i sin helhet bereder frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för bolagsledningen.

### Bolagsstyrning

Kopparberg Mineral har ej antagit någon kod för bolagsstyrning. Styrelsens och VD:s uppdrag regleras av gällande lagstiftning, bolagsordning samt av Bolaget framtagna instruktioner.

### Potentiella intressekonflikter och övrig information

Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller VD har någon eller några potentiella intressekonflikter med Kopparberg Mineral där privata intressen kan stå i strid med Bolagets.

Upplysning i enlighet med gällande prospectregler rörande den senaste femårsperioden: Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller VD har dömts i bedrägerirelaterade mål: varit inblandade i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller VD fått anklagelser eller sanktioner från myndigheter samt förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags styrelse eller ledningsgrupp.

# Bolagsordning och övrig information

Kopparberg Mineral AB (publ) med organisationsnummer 556704-4168 registrerades vid Bolagsverket den 19 maj 2006 och verksamhet har bedrivits sedan dess i Sverige.

Bolagets stiftare var Ulrich & Co AB, Kopparberg Invest AB, Ingemar Johansson och Åke Zetterberg.

Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget uppfyller gällande regler för företagsstyrning i Sverige. Bolaget är anslutet till VPC.

### Väsentliga avtal

Kopparberg Mineral har endast ingått avtal som, med hänsyn till Bolagets verksamhet, är av normal karaktär.

### Twister

I dagsläget finns inga kända tvister, inte heller har Bolagets styrelse kännedom om några kommande tvistemål av betydelse.

Bolaget är inte part i någon rättslig process eller skiljeförfarande som har haft eller kan antas få en icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Bolaget. Ej heller har Bolaget informerats om anspråk som kan leda till att Bolaget blir part i sådan process eller förfarande.

### Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

### Transaktioner med närstående

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller Bolagets revisor har – vare sig själva, via bolag eller närstående – haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär under nuvarande eller föregående verksamhetsår.

Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller Bolagets revisor.

### Koncernstruktur

Bolaget har för närvarande inga dotterbolag och är inte heller del av någon koncern.

### Ersättning till ledande befattningshavare

Ingen ersättning utgår till de ledande befattningshavarna. Det löpande arbetet sköts via avtal med Kopparberg Invest AB och Ulrich & Co AB.

### Ersättning till styrelse

Ingen ersättning har utgått till styrelsen ledamöter sedan Bolaget startades i april 2006. Vid årsstämma den 19 oktober 2006 bestämdes att en ersättning om 4.000 kronor skall utgå till närvarande ur styrelsen vid möten. Under innevarande räkenskapsår beräknas cirka 48 000 kronor utgå i ersättning.

### Ersättning till revisorer

Revisionsarvode utgår enligt löpande räkning. Revisionsarvodet för det senaste räkenskapsårets revision uppgick totalt till 25 000 kronor varav 15 000 kronor avsåg revisionsuppdrag.

### Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Bolagsordning och annan information (normalt endast på svenska) inges till Bolagsverket i enlighet med svenska lagar och förordningar. Dessa handlingar kan beställas via Bolagsverkets webbplats ([www.bolagsverket.se](http://www.bolagsverket.se)). Kopparberg

Mineral lämnar även ekonomiska rapporter och annan information på Bolagets hemsida ([www.kopparbergmineral.se](http://www.kopparbergmineral.se)).

Stiftelseurkund, registreringsbevis, bolagsordning och annan dokumentation avseende historisk finansiell information etc finns tillgängliga på Bolagets kontor.

### Bolagets adress

Besöksadress: Fasegatan 12,  
Kopparberg  
Postadress: Box 34, 714 21 Kopparberg  
Telefon: 0580 - 423 50

## 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 gruv- och mineralprospekteringsverksamhet, 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 615.600 och högst 2.462 400 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 30.780.000 st. och högst 123.120.000 st.

Högst 6.156.000 av serie A samt 116.964.000 av serie B får utges.

#### § 5. Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 styrelseledamöter med lägst 1 och högst 8 styrelsesuppleanter.

#### § 6. Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och

verkställande direktörens förvaltning utses en revisor.

#### § 7. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom brev med posten till aktieägarna tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman, samt genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt Dagens Nyheter.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman skall anmäla sig hos bolaget senast sju dagar före bolagsstämodagen. Anmälan kan ske via post, telefon, telefax eller e-post.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste för att äga rätt att delta i bolagsstämman tillfälligt låta registrera aktierna i eget namn i den av VPC förda aktieboken. Sådan registrering som normalt tar några dagar måste vara genomförd senast 10 dagar före bolagsstämman. Om denna dag infaller på en lördag, söndag eller helgdag måste registreringen vara genomförd senast sista vardagen innan.

Förvaltaren bör därför underrättas i god tid före denna tidpunkt.

## Rörelsekapitalbehov

Givet pågående aktiviteter och nuvarande finansiella resurser bedömer Bolaget att ett behov av ytterligare rörelsekapital uppstår under tredje kvartalet 2007. Om föreliggande emission inte är framgångsrik kommer det att begränsa Bolagets expensionsplaner samt att arbetet med alternativa finansieringsmöjligheter såsom lånefinansiering eller en riktad nyemission alternativt en kombination av dem båda kommer att inledas.

## Eget kapital och skuldsättning

Per den 30 september 2006 uppgick bundet eget kapital och skuldsättning till 1 781 tusen kronor enligt sammanställning nedan

	(tkr)
Kortfristiga skulder	69
<i>Eget kapital</i>	
Aktiekapital	154
Reservfond	1 558
<b>Summa</b>	<b>1 781</b>

Per den 30 september 2006 uppgick nettoskuld-sättningen till 1 116 tusen kronor enligt sammanställningen nedan

	(tkr)
Likvida medel	1 175
Kortfristiga fordringar	10
Kortfristiga skulder	69
Kortfristig nettoskuld-sättning	1 116

## § 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)
11. 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 lottnings.

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 sker. Omvandling kan endast genomföras om utrymme för detta finns inom gränsen för maximalt antal utgivna B-aktier enligt ovan.

Ändrad vid årsstämma 19 oktober 2006

# Aktien och ägarna

## Kvotvärde och rösträtt

Bolagets aktier är upprättade i enlighet med svensk lagstiftning och denominerade i svenska kronor. En A-aktie har 10 röster per aktie och en B-aktie en röst per aktie. Vid stämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom/henne ägda och företrädde aktier utan begränsningar i rösträtten. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning och till eventuellt överskott i likvidation.

Kvotvärde för aktien är 0,02 kronor. Bolaget har ej utfärdat optioner eller konvertibler med rätt till nyteckning av aktier.

På årsstämma eller extra bolagsstämma kan beslut fattas om vinstutdelning, vilken normalt utbetalas som ett kontantbelopp per aktie men kan även avse något annat än pengar. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom VPC kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via VPC på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt (se Skattefrågor). Värdepapper har upprättats i enlighet med svensk lagstiftning.

## Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 615 600 kronor och högst 2 462 400 kronor. Högst 6 156 000 aktier av serie A samt 116 964 000 aktier av serie B får utges. Aktie av serie A medför 10 röster och av serie B 1 röst.

Aktiekapitalet i Kopparberg Mineral uppgår före Erbjudandet till 615 600 kronor fördelat på 4 000 000 aktier av serie A samt 26 780 000 aktier av serie B.

Efter Erbjudandet, under förutsättning att emissionen blir fulltecknad, kommer aktiekapitalet att uppgå till högst 711 600 kronor fördelat på 4 000 000 aktier av serie A samt 31 580 000 aktier av serie B.

## Aktiekapitalets utveckling

I tabellen nedan redovisas förändringar i Kopparberg Minerals aktiekapital sedan bildandet fram till föreliggande emission.

År	Transaktion	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Aktiekapital
2006 Maj	Bolaget registreras	400 000	100 000	100 000
2006 Sept	Nyemission	0	269 500	153 900
2006 Nov	Fondemission	15 600 000	14 410 500	615 600
2006 Nov	Omvandling 75 % av A-aktier till B-aktier			

Under juni 2006 genomförde Bolaget en emission där utfallet blev 1 347 500 kronor minus emissionskostnader om 135 475 kronor.

## Ägarförhållande före och efter emissionen

Bolaget hade per den 20 november 2006, 127 aktieägare. Bolaget har inte utfärdat några optioner med rätt till nyteckning av aktier.

## Ägarstruktur

Enligt aktieboken per 2006-11-20

Ägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster %	Kapital
Kopparberg Invest AB	2 000 000	7 400 000	41,0%	30,5%
Ulrich Andersson, privat och bolag	800 000	3 240 000	16,8%	13,1%
Åke Zetterberg	800 000	3 200 000	16,8%	13,0%
Ingemar Johansson	400 000	1 600 000	8,4%	6,6%
Övriga aktieägare, 122 st.	0	11 340 000	17,0%	36,8%
<b>Totalt</b>	<b>4 000 000</b>	<b>26 780 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Efter fulltecknad föreliggande nyemission med högst 4 800 000 B-aktier blir förhållandet:

Ägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster %	Kapital
Kopparberg Invest AB	2 000 000	7 400 000	38,3%	26,4%
Ulrich Andersson, privat och bolag	800 000	3 240 000	15,7%	11,4%
Åke Zetterberg	800 000	3 200 000	15,7%	11,2%
Ingemar Johansson	400 000	1 600 000	7,8%	5,6%
Övriga aktieägare	0	16 140 000	22,5%	45,4%
<b>Totalt</b>	<b>4 000 000</b>	<b>31 580 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Utdelningspolitik

Styrelsen planerar ingen utdelning för innevarande eller nästkommande räkenskapsår. På längre sikt avser man dock att föreslå aktieägarna utdelning på del av Bolagets vinst.

## Bemyndigande

Den 19 oktober 2006 beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att vid behov besluta om en eller flera nyemissioner fram till nästa årsstämma. Sådan emission skall ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsen kan emittera maximalt 92 340 000 B-aktier med stöd av bemyndigandet.

## Aktieägaravtal

Så vitt Bolaget styrelse känner till finns det ej några avtal mellan ägarna i Kopparberg Mineral avseende samverkan i ägarfrågor.

## Ordlista

<b>SEK</b>	Svenska kronor
<b>USD</b>	USA dollar
<b>Anomali</b>	Begrepp som syftar på en avvikelse från normalvärdet inom prospektering relaterat till kemiska och fysiska mätvärden. Kan användas för att beskriva förhöjda halter av malmmineral.
<b>Basmetall</b>	T ex koppar, bly, zink
<b>Geofysiska mätningar</b>	Mätningar av berggrundens fysiska egenskaper.
<b>Geokemiska undersökningar</b>	Provtagning och kemisk analys av jord och/eller berggrund.
<b>Geologisk kartering</b>	En kartläggning av berggrunden och dess egenskaper.
<b>Malm</b>	Mineralansamling som är ekonomisk brytvärd.
<b>Provborrning</b>	Borrningar som utförs i ett tidigt skede, med syfte att undersöka ett för prospektering intressant område.
<b>Undersökningstillstånd</b>	Ett tillstånd som omfattar ett begränsat område som tillståndsinnehavaren har erhållit av Bergsstaten. Detta tillstånd ger erhållaren ensamrätt att prospektera inom det angivna området.

# Årsredovisning räkenskapsåret 2006-05-19 -- 2006-08-31



# Förvaltningsberättelse

Kopparberg Mineral AB registrerades 2006-05-19 och har som affärsidé att bedriva prospekteringsverksamhet.

Under bolagets första verksamhetsår, som endast innefattar 3,5 månad, har bolaget sökt och erhållit undersökningstillstånd om 1 100 hektar.

## Allmänt om verksamheten

Samtliga undersökningstillstånd finns i närheten av orten Kopparberg. De mineral som bolaget söker efter är guld, bly, koppar, zink, silver och wolfram. Bolaget har under perioden anställt en geolog. För att sprida ägandet och stärka kapitalbasen har en nyemission genomförts som inbringade 1 612 kkr. Antalet ägare är efter ägarspridningen 127 st.

## Omsättning och resultat

Omsättningen under året uppgick till 0 kr. Rörelseresultatet efter avskrivningar uppgick till -232 tkr. Det negativa resultatet beror på att bolaget är i en uppbyggnadsfas. Resultatet per aktie uppgick till -0,30 kronor.

## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till - 195 tkr. Under året har nyemissioner inbringat netto 1 612 tkr. Likviditet och de likvida medlen vid balansdagen uppgick till 1 434 tkr. Kassalikviditeten uppgick till 187% och soliditeten uppgick till 95%.

## Ekonomisk utveckling 2006

Bolaget registrerades i maj detta år och verksamheten har helt inriktats på att erhålla undersökningstillstånd för intressanta områden. Verksamheten har helt finansierats med eget kapital som erhållits via genomförda emissioner. Verksamheten under året har medfört en förlust med 227 tkr och 82 tkr har investerats i de undersökningstillstånd som erhållits. De aktiverade kostnaderna består av köpta tjänster och direkta utgifter för erhållande av undersökningstillstånd.

## Resultaträkning i sammandrag (tkr)

	2006
Nettoomsättning, tkr	0
Rörelseresultat, tkr	-232
Resultat efter finansiella poster, tkr	-227

## Balansräkning i sammandrag (tkr)

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete	83
Omsättningstillgångar	1 474
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 557</b>
Eget kapital	1 485
Kortfristiga skulder	72
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>1 557</b>

## Nyckeltal (tkr)

Vinstmarginal	Neg
Justerat eget kapital	1 485
Kassalikviditet	187%
Soliditet	95%
Avkastning på totalt kapital	-29%
Avkastning på eget kapital	-31%
Skuldsättningsgrad	0%
Räntetäckningsgrad, ggr	-15
Antal anställda	1
Balansomslutning, tkr	1 557

## Definitioner av nyckeltal

### Vinstmarginal

Rörelseresultat efter avskrivningar i procent av rörelsens nettoomsättning

### Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i förhållande till totalt eget kapital uttryckt i %.

### Avkastning på eget kapital

Resultat efter finansnetto plus finansiella kostnader i förhållande till eget kapital.

### Kassalikviditet

Omsättningstillgångar (inklusive varulager, exklusive outnyttjad checkkredit) dividerade med kortfristiga skulder

### Justerat eget kapital

Eget kapital plus 72% av obeskattade reserver.

### Soliditet

Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen uttryckt i %.

### Skuldsättningsgrad

Skulder i förhållande till justerat eget kapital uttryckt i %.

### Räntetäckningsgrad

Rörelseresultat plus finansiella intäkter dividerat med finansiella kostnader.

### Vinst per aktie

Årets resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.



### Väsentliga händelser

Under året har bolaget genomfört en emission vilket inbringat netto 1 612 tkr. Bolaget har även sökt och beviljats undersökningstillstånd om 1 100 hektar.

### Framtida utveckling

Bolaget har efter räkenskapsårets slut lämnat in ansökningar om undersökningstillstånd omfattande ytterligare cirka 4 000 hektar till Bergsstaten. Även dessa områden finns i närheten av Kopparberg.

För att öka tillväxttakten i bolaget kommer en publik nyemission att genomföras under slutet av 2006 samt att en ytterligare geolog och en VD ska rekryteras.

### Försäljning

Under året har det inte förekommit någon försäljning.

### Miljöpåverkan

Bolaget har ännu inte påbörjat någon verksamhet som är tillstånds- eller anmälningspliktig.

### Ägarförhållande

Ägare	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Röster %	Kapital %
Kopparberg Invest AB	200 000	35 000	46,6%	30,5%
Ulrich & Co AB	80 000	20 000	18,8%	13,0%
Åke Zetterberg	80 000	20 000	18,8%	13,0%
Ingemar Johansson	40 000	10 000	9,4%	6,5%
Övriga aktieägare	-	284 500	6,4%	37,0%
<b>Totalt</b>	<b>400 000</b>	<b>369 500</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Väsentliga händelser efter årets utgång

Några väsentliga händelser efter årets utgång har ej inträffat.

### Styrelsens arbetsformer

Styrelsen har sedan bolaget registrerades haft ett protokollfört möte där frågor som rör rekrytering av VD och geolog samt publik emission behandlades

### Finansiell riskhantering

För en utförlig beskrivning av bolagets finansiella riskhantering, se not 5.

### Redovisningsprinciper

Med anledning av bolagets planer på en publik nyemission och en kommande börsnotering har styrelsen beslutat att upprätta årsredovisningen i enlighet med årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 32:05. Redovisning för juridiska personer. Enligt rekommendationen skall noterade bolag utforma sina finansiella rapporter enligt IFRS/IAS med de undantag och tillägg som anges i nämnda rekommendation.

### Förslag till vinstdisposition

Årets förlust -227 116  
**Vinstmedel till förfogande 1 330 739**

*Styrelsens förslag till disposition*

Balanseras i ny räkning 1 330 739  
**Summa 1 330 739**



## Styrelse, revisorer och övriga befattningshavare

### Styrelse

Ulrich Andersson  
Född 1966  
Styrelseordförande sedan 2006  
Aktieinnehav privat och genom bolag:  
80 000 A-aktier  
20 000 B-aktier  
Styrelseledamot i:  
O&T Invest AB  
Petro Pequnia AB  
Swede Resources AB (publ)  
Ulrich & Co AB  
Biometron AB (publ)

Anna-May Wester  
Född 1958  
VD sedan 2006  
Aktieinnehav genom bolag:  
200 000 A-aktier  
35 000 B-aktier  
Styrelseledamot i:  
Kopparberg Invest AB  
Kopparberg Finans AB  
Kopparberg Holding AB  
MBU Medical AB  
Biometron AB (publ)

### Revisor

Anders Sandin  
Född 1948  
Auktoriserad revisor  
Lindebergs Grant Thornton AB

Mathias Brandhammar  
Född 1969  
Styrelseledamot sedan 2006  
Aktieinnehav: 0  
Styrelseledamot i:  
Gyros Finans AB  
Gyros Patent AB  
Gyros US Inc  
Gyros UK Ltd  
Gyros GmbH  
Biometron AB (publ)

## Resultaträkning

Belopp i kr	Not	2006-05-19 - 2006-08-31
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Övriga externa kostnader	1	-156 774
Personalkostnader	2	-74 885
		<b>-231 659</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-231 659</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>		
Övriga ränteintäkter och liknande		4 543
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-227 116</b>
Skatt på årets resultat		0
<b>Årets resultat</b>		<b>-227 116</b>
Resultat/aktie		-0,30
Genomsnittligt antal aktier		769 500

## Balansräkning

Belopp i kr	Not	2006-08-31
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade kostnader för undersökning & prospektering	3	82 960
		<b>82 960</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>82 960</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Övriga fordringar		29 678
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		10 189
		<b>39 867</b>
<b>Kassa och bank</b>		<b>1 434 146</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>1 474 013</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 556 973</b>
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital ( 769 500 aktier)		100 000
Ej registrerat aktiekapital		53 900
		<b>153 900</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Överkursfond		1 557 855
Årets resultat		-227 116
		1 330 739
<b>Summa eget kapital</b>		<b>1 484 639</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder		27 247
Övriga skulder		10 981
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		34 106
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>72 334</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>1 556 973</b>
<b>Poster inom linjen</b>		
Ställda säkerheter		INGA
Ansvarsförbindelser		INGA

### Förändring eget kapital

(SEK)	Aktiekapital	Ej reg- aktiekapital	Överkurs- fond	Reservfond	Fritt eget kapital	Summa
Eget kapital 19 maj 2006	0	0	0	0	0	0
Nyemission	100 000	53 900	1 693 600		1 847 500	1 847 500
Emissionskostnader			-135 745			-135 745
Årets förlust					-227 116	-227 116
<b>Eget kapital 31 augusti 2006</b>	<b>100 000</b>	<b>53 900</b>	<b>1 557 855</b>	<b>0</b>	<b>-227 116</b>	<b>1 484 639</b>

### Kassaflödesanalyser

(SEK)	Not	2006-05-19 -2006-08-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat		-231 659
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
Avskrivningar		0
		-231 659
Erlagd ränta		4 543
Betald inkomstskatt		0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>		<b>-227 116</b>
<b>Förändring av rörelsekapital</b>		
Ökning/Minskning av fordringar		-39 867
Ökning/Minskning av leverantörsskulder		27 247
Ökning/Minskning av övriga korta skulder		45 087
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>-194 649</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-82 960
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-82 960</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>		
Under året inbetalt aktiekapital		153 900
Nyemission, netto		1 557 855
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>1 711 755</b>
<b>Ökning/Minskning av likvida medel</b>		<b>1 434 146</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>0</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>1 434 146</b>

# Redovisningsprinciper och noter

## Överensstämmelse med normgivning och lag

Denna årsredovisning är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Redovisningsrådets rekommendation RR 32:5, Redovisning för juridiska personer. Enligt rekommendationen skall juridiska personer, vars värdepapper är noterade på svensk börs eller auktoriserad marknadsplats, utforma sina finansiella rapporter enligt IFRS/IAS med de undantag och tillägg som anges i nämnda rekommendation. De undantag som tillämpas är:

- \* IAS 1: Utformning av finansiella rapporter: Bolaget följer årsredovisningslagens uppställningsformer.

## Grund för rapporternas upprättande

Tillgångar och skulder värderas till historiska anskaffningsvärden om inget annat anges nedan. Fordringar och skulder i utländsk valuta finns ej. Att upprätta rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen i resultat- och balansräkningarna. Den balanspost vars värdering väsentligen påverkas av företagsledningens bedömningar och uppskattningar är Balanserade

kostnader för undersökning och prospektering. Kommentarer kring denna post lämnas i not 3 samt under redogörelse för avskrivningsprinciper.

## Intäktsredovisning

Intäkter vid försäljning redovisas i den period varan/tjänsten levereras/utföres. Bolaget har ännu inte haft några intäkter.

## Rapportering av segment

Styrelsen bedömer att bolaget endast har ett segment, "Undersökning och prospektering av mineraltillgångar i Sverige" varför någon segmentrapportering ej ges.

## Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Immateriella och materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Bolaget har ännu ej anskaffat några materiella anläggningstillgångar.

De aktiverade kostnaderna för undersökningstillstånd (inmutningar) redovisas i enlighet med IFRS 6. De aktiverade kostnaderna värderas till anskaffningsvärde och avser alla kostnader direkt hänförliga till tillstånden. Avskrivning av aktiverade kostnader inleds vid den tidpunkt då investeringen börjar generera intäkter. När det finns en indikation på att en tillgång mins-

kat i värde görs en bedömning av tillgångens redovisade värde. I de fall en tillgångs redovisade värde överstiger dess beräknade återvinningsvärde skrivs tillgången omedelbart ner till sitt återvinningsvärde.

## Avskrivningar görs med följande procentsats:

2006 -

Inga avskrivningar har gjorts under året.

## Inkomstskatter

Aktuell skatt avser den skatt som beräknas på skattemässiga överskott. Uppskjuten skatt avser skatt som beräknas dels på obeskattade reserver, dels på skattemässiga underskott. Uppskjuten skattefordran beräknas på skattemässiga underskott och redovisas under långfristiga fordringar i balansräkningen. Någon uppskjuten skattefordran redovisas ej. Uppskjuten skatteskuld beräknas på obeskattade reserver samt temporära skillnader och redovisas under avsättningar i balansräkningen.

## Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar

Kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar värderas till det belopp varmed de beräknas inflyta.



### **Kassa- och banktillgodohavanden**

Kassa- och banktillgodohavanden värderas till nominella belopp.

### **Finansiella tillgångar och skulder**

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningarna inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, och övriga fordringar (finansiella tillgångar). På skuldsidan återfinns leverantörsskulder och låneskulder (finansiella skulder).

En finansiell tillgång eller en finansiell skuld tas upp i balansräkningarna när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Bolaget klassificerar sina finansiella tillgångar och skulder i följande kategorier: Finansiell tillgång eller skuld värderad till verkligt värde över resultaträkningen. Kundfordringar och lånefordringar, Finansiella tillgångar som kan säljas samt Andra finansiella skulder.

#### **Finansiella tillgångar eller skulder värderade till verkligt värde över resultaträkningen.**

Tillgångar och skulder i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Likvida medel tillhör denna kategori. Bolaget har inga likvida medel i utländsk valuta.

#### **Kundfordringar och lånefordringar**

Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde. Redovisat värde överensstämmer med verkligt värde.

#### **Finansiella tillgångar som kan säljas**

Tillgångar i denna kategori värderas till verkligt värde varvid nedskrivningar redovisas i resultaträkningen. Bolaget har inte haft några tillgångar i denna kategori under året.

#### **Andra finansiella skulder**

Skulder i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde. Bolagets låneskulder och leverantörsskulder tillhör denna kategori. Redovisat värde överensstämmer med verkligt värde.

### Not 1

<b>Övriga externa kostnader</b>	<b>2006</b>
<i>Arvoden till revisor</i>	
<i>Lindebergs Grant Thornton AB</i>	
Revisionsuppdrag	15 000
Övriga uppdrag	10 000
	<b>25 000</b>

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Allt annat är andra uppdrag.

### Not 2

<b>Personal</b>	<b>2006</b>
Medelantalet anställda	
Kvinnor	1
Män	0
<b>Totalt för bolaget</b>	<b>1</b>

#### **Löner och ersättningar**

Övriga anställda	43 996
	<b>43 996</b>

#### **Sociala kostnader**

Övriga sociala kostnader	12 002
	<b>12 002</b>

#### **Styrelsen**

Kvinnor	1
Män	2

#### **Företagsledning och VD**

Kvinnor	1
---------	---

#### **Sjukfrånvaro**

Bolaget har vid utgången av 2006-08-31 endast 1 anställd varför dessa uppgifter inte lämnas.

### Not 3

<b>Balanserade kostnader för undersökning &amp; prospektering</b>	<b>06-08-31</b>
Ingående anskaffningsvärde	0
Inköp	82 960
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>82 960</b>
Utgående planenligt restvärde	82 960



**Not 4****Närstående transaktioner**

Följande närståenderelationer finns: Kopparberg Invest AB som ägs till 89% av Anna-May Wester, VD, Åke Zetterberg Konsult i Västervik AB som ägs av Åke Zetterberg, styrelseledamot samt Ulrich & Co AB som ägs av Ulrich Andersson, styrelseordförande.

**Kundfordringar****2006**

Inga fordringar på närstående

**Leverantörsskulder**

Inga leverantörsskulder på närstående

**Sålda tjänster till**

Inga sålda tjänster till närstående

**Köpta tjänster av**

Kopparberg Invest AB	-123 580
Ulrich & Co AB	-27 875
Åke Zetterberg i Konsult i Västervik AB	0

Inköp från närstående bolag har skett till marknadsmässiga villkor. Av inköpta tjänster 2006 från Kopparberg Invest AB och Ulrich & Co AB avser 135 745 kronor kostnader för emissioner som redovisats över eget kapital.

**Not 5****Policy för riskhantering**

Det övergripande målet för den finansiella riskhanteringen är att minimera riskerna för negativ påverkan på bolagets resultat. Härav följer att bolagets finansiella investeringar skall ske med en låg riskprofil. Nedan beskrivs bolagets bedömda riskexponering med åtföljande riskhantering.

**Valutarisk**

Bolaget har hittills haft en obetydlig riskexponering avseende köp från utlandet. Valutahandel utan underliggande affärshändelse, valutalån, valutaterminer eller andra typer av finansiella affärer är inte förenlig med bolagets finanspolicy.

**Ränterisker**

Bolagets ränterisker avser finansiering hos kreditinstitut. Bolagets har för närvarande inga sådana krediter.

**Kreditrisker**

Bolagets kreditrisker är främst knutna till kundfordringar. Enligt bolagets kreditpolicy skall kreditprövning via externt kreditupplysningsföretag alltid ske för nya och okända kunder vid försäljning över visst belopp.

**Likviditetsrisker**

Bolaget befinner sig i en uppbyggnadsfas. Eventuell överlikviditet placeras normalt på bankkonto. Bolagets behov av ökad likviditet har hittills hanterats genom tillförsel av ägarkapital. Tillfälliga behov av ökad likviditet hanteras normalt via checkräkningskredit i bank.

**Kassaflödesrisker**

Några specifika kassaflödesrisker vilka inte sammanhänger med övriga risker enligt ovan bedöms inte finnas i bolaget.

**Kopparberg 2006-10-17**

Ulrich Andersson    Mathias Brandhammar    Anna-May Wester  
Ordförande

Min revisionsberättelse har lämnats 2006-10-18.

Anders Sandin

Auktoriserad revisor

Lindebergs Grant Thornton AB

## Revisionsberättelse

Till årsstämman i  
Kopparberg Mineral AB  
Org.nr 556704-4168

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Kopparberg Mineral AB för räkenskapsåret 2006-05-19 till 2006-08-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen, disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Örebro 2006-10-18

Anders Sandin  
Auktoriserad revisor

# Skattefrågor

Det följande är en sammanfattning av de skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk lagstiftning kan uppkomma med anledning av att äga aktier i Kopparberg Mineral eller med anledning av det rådande erbjudandet att teckna aktier i Bolaget. Denna sammanfattning vänder sig till aktieägare och innehavare av interimskt aktier som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige, om inte annat sägs. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Avsikten är endast att ge allmän information.

Den skattemässiga bedömningen av varje enskild aktieägare eller innehavare beror delvis på respektive aktieägares eller innehavares specifika situation. Sammanfattningen behandlar till exempel inte de skatteinräkningsreglerna eller de speciella regler som gäller för skatteinräknade aktier i fåmansföretag eller delägarrätter som ägs av handelsbolag eller kommanditbolag eller sådana juridiska personer vars innehav av delägarrätter räknas som lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare eller innehavare, såsom exempelvis investemntföretag, investeringsfonder, och personer som inte är obegränsat skatteskyldiga i Sverige. Varje aktieägare och innehavare rekommenderas att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma till följd av att äga aktier eller interimskt aktier i Kopparberg Mineral eller med anledning av föreliggande erbjudande att teckna aktier i Bolaget, exempelvis till följd av att utländska regler, skatteavtal eller andra speciella regler är tillämpliga. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

## Beskattning av avyttring av aktier

### Fysiska personer

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för hela den uppkomna kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättning (efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter) och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt återföras till beskattning vid en avyttring. Vid vinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Därvid gäller att interimskt aktier inte anses vara av samma slag och sort som de befintliga aktierna förrän beslutet om nyemission registrerats. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier schablonregeln användas. Schablonregeln innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Avdrag för kapitalförlust medges med 70 procent av förlusten mot kapitalinkomster. Kapitalförlust vid försäljning av aktier kan dock kvittas i sin helhet mot kapitalvinster på aktier under samma år. Sådan kvittning kan även ske fullt ut mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade delägarrätter än

aktier med undantag för aktier i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Sådan skattereduktion medges med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott över 100 000 kronor. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

### Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer, utom dödsbon, beskattas för alla inkomster inklusive kapitalinkomster i inkomstslaget näringsverksamhet efter en skattesats om 28 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". Eventuellt uppskovsbelopp på de sålda aktierna från tidigare andelsbyten skall normalt återföras till beskattning vid en avyttring. Avdrag för kapitalförluster på aktier eller andra delägarrätter medges bara mot kapitalvinster på delägarrätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

För aktiebolag och ekonomiska föreningar är dock kapitalvinster på skatteinräknade andelar skattefria och kapitalförluster på sådana andelar ej avdragsgilla. Onoterade andelar anses alltid näringsbetingade. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar 10 procent av rösterna eller innehavet betingas av rörelse. Skattefrihet för kapitalvinst på noterade andelar förutsätter dessutom att andelarna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. I gengäld är kapitalförluster på noterade näringsbetingade andelar som innehafts kortare tid än ett år avdragsgilla. Sådana förluster är dock föremål för de avdragsbegränsningar som beskrivits i föregående stycke. Om andelar av samma slag och sort anskaffats vid olika tidpunkter, anses en senare anskaffad andel ha avyttrats före en tidigare anskaffad andel vid beräkning av ettårsvillkoret. Om innehavet omfattar såväl andelar som inte uppfyller kravet på innehavstid som andelar som uppfyller detta krav anses andelarna inte vara av samma slag och sort vid beräkning enligt genomsnittsmetoden.

### Beskattning av utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen som gäller för mottagen utdelning 30 procent.

Den preliminära skatten innehålls normalt av VPC eller beträffande förvaltarregistrerade aktier av förvaltaren. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 28 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav

skattefri (för definition av näringsbetingad andel, se ovan under rubriken "Beskattning vid avyttring av aktier, Juridiska personer"). Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter dessutom att andelarna innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. Om andelarna avyttras innan kravet på innehavstid är uppfyllt kan dock lämnad utdelning komma att tas upp till beskattning under ett senare beskattningsår.

#### **Förmögenhetsbeskattning**

Aktie som är marknadsnoterad men inte inregistrerad vid börs är befriad från förmögenhetsskatt. Aktierna i Kopparberg Mineral kommer att handlas på Aktietorget och är således befriade från förmögenhetsbeskattning.

#### **Arvs- och gåvoskatt**

Arvs- och gåvobeskattningen har nyligen avskaffats i Sverige.

#### **Utländska aktieägare**

Fysiska personer som inte är bosatta eller stadigvarande vistas i Sverige beskattas inte normalt i Sverige vid försäljning av svenska aktier eller teckningsrätter. Enligt en särskild regel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå bli beskattad i Sverige vid försäljning av svenska aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de närmaste föregående kalenderåren varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av denna regel är dock i många fall vara begränsad genom skatteavtal som Sverige har ingått med länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier, eller teckningsrätter annat än om vinsten är hänförlig till ett sk fast driftställe i Sverige. Ifall fast driftställe föreligger gäller dock reglerna avseende skattefri utdelning och kapitalvinst samt ej avdragsgill kapitalförlust med vissa begränsningar. För aktier som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag med 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av VPC eller, beträffande förvaltningsregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom EU utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 20 procent eller mer av kapitalet i det utdelande Bolaget. Svensk kupongskatt utgår inte heller på utdelning till utländska bolag på näringsbetingade andelar, om det utländska Bolaget motsvarar ett svenskt aktiebolag som kan ta emot utdelning skattefritt och utdelningen under motsvarande förhållanden hade varit skattefri för ett svenskt bolag. Som förutsättning gäller vidare att beskattningen av det utländska

bolaget är likartad den beskattning som gäller för svenska aktiebolag, alternativt att det utländska bolaget omfattas av ett skatteavtal som Sverige ingått med landet i fråga och bolaget har hemvist där enligt avtalet. Som näringsbetingade andelar anses i detta avseende onoterade andelar samt noterade andelar om innehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna i bolaget. För noterade andelar gäller att de måste ha innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år vid utdelningstillfället.

#### **Anställda i Kopparberg Mineral**

Förmånsbeskattning för anställda, inklusive styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, som tilldelas aktier genom det föreliggande erbjudandet kan komma att uppstå. Sådan beskattning uppstår dock ej om ovan nämnda grupp förvärvar högst 20 procent av utbudna aktier och den anställde individuellt förvärvar aktier för högst 30 000 kronor.



**Kopparberg Mineral AB**

Box 34  
714 21 Kopparberg

Tel: 0580 - 423 50  
Fax: 0580 - 423 59

Web: [www.kopparbergmineral.se](http://www.kopparbergmineral.se)  
E-post: [info@kopparbergmineral.se](mailto:info@kopparbergmineral.se)



**KOPPARBERG MINERAL**