

Copperhead Mineral förvärvar Adakprojektet samt två ytterligare projekt i Västerbotten från kanadensiska EMX Royalty Corp

Copperhead Mineral AB (publ) ("Bolaget" eller "Copperhead") har idag ingått ett avtal ("Avtal") med Viad Royalties AB ("Viad"), dotterbolag till det kanadensiska bolaget EMX Royalty Corporation ("EMX"), avseende förvärv av samtliga aktier i Swedish Copper Norrland AB ("Swedish Copper") och indirekt tre projekt i Västerbotten omfattande undersökningstillstånd avseende tidigare koppar- och zinkgruvan Adak samt guldprospekteringsprojekten Åkerberg och Rismyrliden ("Projekten") ("Transaktionen"). Projektens placering framgår av Bilaga 1 och 2. Köpeskillingen för aktierna i Swedish Copper uppgår till sammanlagt cirka 12,5 MSEK och erläggs delvis genom en till Viad riktad nyemission av aktier i Bolaget motsvarande en ägarandel på 9,9%. Som en del av Transaktionen lämnar Bolaget enligt Avtalet vissa åtaganden vad gäller prospekteringsborrning och annan projektutveckling avseende Projekten. Bolaget har vidare i samband med undertecknandet av Avtalet ingått ett avtal med Viad om så kallad Net Smelter Royalty ("Royaltyavtalet"). Bolaget har för avsikt att på sikt ansöka om listning av Bolagets aktier på en multilateral handelsplattform eller på en annan lämplig marknadsplats för aktiehandel.

Köpeskillingen för samtliga aktier i Swedish Copper erläggs a) genom kontant betalning om cirka 0,5 MSEK; b) genom utfärdande av ett skuldebrev om ca 2,0 MSEK som direkt kvittas mot nyemitterade aktier i Bolaget motsvarande en ägarandel om 9,9% efter genomförd nyemission (den "**Riktade Emissionen**") samt; c) genom utfärdandet av ett räntefritt skuldebrev om 10 MSEK ("**Skuldebrevet**") med en rätt och skyldighet för Viad att konvertera delar av fordran till nya aktier i Bolaget till det belopp som erfordras för att Viad ska upprätthålla sin ägarandel om 9,9 procent i Bolaget intill dess att Bolaget finansierats med 18 MSEK.

Styrelsen har i samband med undertecknandet av Avtalet, med stöd av myndigande från bolagsstämman 2023-02-02, fattat beslut om den Riktade Nyemissionen varvid Bolagets aktiekapital ökar med högst 110 226,817866 kronor (baserat på ett kvotvärde om 0,120538 kr/aktie) genom nyemission av högst 914 457 aktier. Teckningskursen är 2,17 SEK per aktie. Styrelsen anser att teckningskursen är marknadsmässigt betingad vid tidpunkten emissionsbeslutet beaktat förvärvet av samtliga aktier i Copper Norrland. Rätten att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Viad. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är uppfylla Bolagets åtaganden enligt Avtalet. Betalning för tecknade aktier ska erläggas genom kvittning av Viads fordran gentemot Bolaget om 1 984 371,69 SEK. Efter genomförd Riktad Nyemission innehar Viad en ägarandel om 9,9% av samtliga aktier och röster i Bolaget.

Vid tidpunkten för Transaktionens genomförande har Bolaget genom tidigare kapitalanskaffningar från bla den i höststats genomförda riktade nyemissionen och företrädesemissionen erhållit finansiering om totalt 2,0 MSEK av de 18,0 MSEK som avses i Avtalet. Under förutsättning att Bolaget erhållit finansiering om sammanlagt 18 MSEK inom fem år från Avtalets ingående har Viad en skyldighet att efterskänka återstående del av Skuldebrevet som ej återbetalts av Bolaget genom emission av aktier och kvittning vid framtida kapitalanskaffningar, som ett ovillkorat aktieägartillskott. För det fall Bolaget

inte erhåller finansiering om sammanlagt 18,0 MSEK inom fem år från Avtalets ingående har Viad rätt att konvertera den återstående delen av Skuldebrevet till aktier med en rabatt om 50 procent i förhållande till Bolagets marknadspris vid tidpunkten för konverteringen.

Undersökningstillstånden som ingår i Transaktionen, tillhörande guldprospekteringsprojekten Åkerberg och Rismyrliden, varav fyra är beviljade och det femte är under ansökan hos Bergsstaten, förutsätter Bergsstatens beviljande av sökt undersökningstillstånd och medgivande till överlåtelse av undersökningstillstånden från Viad till Swedish Copper. För det fall sådant beviljande och medgivande ej erhålls inom 12 månader från Avtalets ingående ska bli Bolagets finansieringsskyldighet om 18 MSEK enligt Avtalet minskas med 3 MSEK per vardera av Rismyrlidenprojektet och Åkerbergprojektet.

Bolaget har enligt Avtalet vissa åtaganden gentemot Viad vad gäller prospekteringsborrning och annan projektutveckling avseende Projekten. Vidare har Viad enligt Royaltyavtalet rätt erhålla ett belopp om 2,5 procent royalty på alla mineraler som utvinns från Projekten. Från och med tre år efter Avtalets ingående ska Bolaget årligen betala royalty i förskott om 125 000 SEK per Projekt. Detta belopp ska därefter årligen ökas med 50 000 SEK med en begränsning om högst 750 000 SEK per år per Projekt. Dock är Bolaget endast skyldig att erlägga royaltyersättning för två av Projekten per år så länge Bolaget innehar samtliga tre Projekt. Bolaget har även möjlighet att köpa 0,5 procent av royaltyn från Viad till ett pris om 12,5 MSEK inom sex år från dagen för Royaltyavtalets ingående.

Vid slutförandet av en preliminär genomförbarhetsstudie (PFS) eller en slutlig genomförbarhetsstudie (DFS) ska Bolaget enligt Royaltyavtalet betala ett engångsbelopp om 5 MSEK ("**Resources Payment**") per Projekt, antingen i form av kontanter eller i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Dock är Bolaget endast skyldig att erlägga Resources Payment för två av Projekten så länge Bolaget innehar samtliga tre Projekt.

Adakprojektet.

I Adak gjorde SGU (Sveriges Geologiska Undersökningar) malmfynd år 1921. Adak är en s k VMS-fyndighet (**Volcanogenic Massive Sulphide**) vilket innebär mineralfyndigheter med metallsulfider, mestadels koppar och zink, vilka har skapats i vulkanogeniska hydrotermiska processer under jorden. Mineraler i VMS-fyndigheter förekommer ofta i täta kluster och är rika på metaller. Fynden i Adak verifierades genom geofysiska mätningar i slutet av 1920-talet. År 1933 inleddes de första schaktsänkningarna för att förbereda för fullskalig gruvdrift. År 1940 lät staten Boliden AB ta över gruvdriften. Under åren 1940-1977 bröts ca 6,3 miljoner ton malm. Metallinnehållet var i genomsnitt 2,02 % koppar, 0,6 g/ton guld och 6 g/ton silver. Malmen anrikades vid Adakgruvan och gav 447 000 ton kopparslig ur vilken 123 000 ton koppar, 42 000 kg silver och 1 400 kg guld utvanns. Adakgruvan stängdes efter en brand 1977 och Bolaget bedömer att det finns mycket prospekteringspotential i Adakprojektet.

Åkerbergprojektet

Guldprojektet Åkerberg är beläget i ett område med flera aktiva guldgruvor och avancerade prospekteringsprojekt. Undersökningstillstånden omges av den historiska Åkerbergsgruvan, som drevs av Boliden AB och producerade 1,48 miljoner ton med i genomsnitt 3,0 gram per ton (g/t) guld från 1991 till 2003. Under gruvdriften skedde relativt lite prospektering utanför det omedelbara

Copperhead

gruvområdet och EMX har hittat flera zoner inom projektområdet med berg i dagen som innehåller guldmineralisering.

Rismyrlidenprojektet

Den regionala skjuvzonen, där även den aktiva Björkdals guldgruvan och de tidigare guldgruvorna Åkerberg och Norrberget är belägna, sträcker sig genom undersökningstillstånden för Rismyrliden. I likhet med Åkerberg innehåller guldmineraliseringen Rismyrliden kvarts som utvecklats i kalksilikat förändrade mafiska bergarter. EMX avslutade nyligen ett markprovtagningsprogram för flera element över hela Rismyrlidens projektområde. EMX använder en snabb, innovativ och kostnadseffektiv provtagningsteknik för att testa för geokemiska anomalier i jordar över stora ytor. Undersökningarna vid Rismyrliden genererade flera geokemiska anomalier som bedöms som mycket intressanta att följa upp.

Stockholm februari 2023

Copperhead Mineral AB (publ)

Styrelsen

Ytterligare information

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Peter Hjorth, ledamot av styrelsen, Copperhead Mineral AB (publ), tel. +46-725 38 25 25

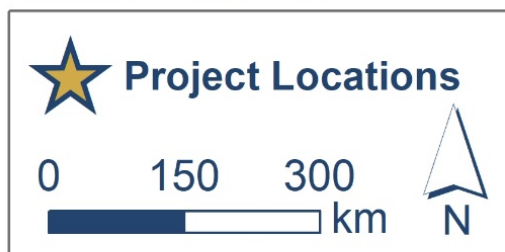
Email: info@copperhead.se

Ytterligare information om Bolaget

Copperhead Mineral AB (publ) är ett bolag verksamt inom prospektering och gruvutveckling av mineraliseringar innehållande koppar, zink och guld. Bolaget innehar koppar- och zinkprojektet Adak i Västerbotten där det mellan åren 1940-1977 bröts ca 6,3 miljoner ton malm. Metallinnehållet var i genomsnitt 2,02 % koppar, 0,6 g/ton guld och 6 g/ton silver. Bolaget bedömer att det finns mycket prospekteringspotential i Adakprojektet. Bolaget innehar även guldprospekteringsprojekten Åkerberg och Rismyrliden även de belägna i Västerbotten.

Copperhead

Bilaga 1. Karta över projektens lokalisering



Bilaga 2. Skellefteåfältet och undersökningstillståndens lokalisering

