

Styrelsens för Copperstone Resources AB (publ) förslag och redogörelse avseende tilläggsavtal med Sunstone Metals Ltd

Vissa transaktioner mellan närstående parter ska enligt AMN 2019:25 underställas bolagsstämman för godkännande. Styrelsen i Copperstone Resources AB (publ) ("**Copperstone**" eller "**Bolaget**") föreslår att extra bolagsstämman i Copperstone fattar beslut om att godkänna en avtalsändring enligt ett tilläggsavtal ("**Addendum**") med Sunstone Metals Ltd ("**Sunstone**") gällande share purchase agreement för Viscaria/förvärvet från 2019, närmare bestämt såvitt avser en kontant förtidsreglering av återstående tilläggsköpeskillning som numer uppgår till 21,2 miljoner kronor, enligt nedan.

Bakgrund och motiv

I november 2018 ingick Bolaget ett avtal ("**Viscaria-avtalet**") med Sunstone angående förvärvet av Avalon Minerals Viscaria AB vilket fullbordades i mars 2019 då Copperstone emitterade 160 miljoner aktier (vid den tidpunkten motsvarande ungefär 25 procent av alla aktier); härigenom blev Sunstone Copperstones största aktieägare. Vid tidpunkten för denna redogörelse är Sunstone Bolagets största ägare med 154 020 781 aktier, motsvarande 24,02 procent. Viscaria-avtalet föreskriver en tilläggsköpeskillning (*Eng. Additional Purchase Price*, nedan "**APP**") som Copperstone potentiellt ska betala till Sunstone. APP:n villkorades av att Viscaria-projektet beviljas miljötillstånd för den planerade gruvdriften, och har bestått av *dels* en kontant del om 20 miljoner kronor (om tillståndet erhålls inom sju år; se dock strax nedan angående redan verkställd avtalsändring till följd av erlagd handpenning) *dels* en aktiedel om 46 miljoner nya aktier (utan begränsningar i tid för tillståndet). Aktiedelen är föremål för omräkning av antalet nya aktier i händelse av mellankommande aktieuppdelningar, nyemissioner eller andra relevanta åtgärder (utspädningskydd), och aktiedelen skulle kunna utkrävas kontant för det fall framtida stämma/stämmor inte skulle lämna erforderligt godkännande avseende den förutsatta emissionen av aktierna ifråga.

Såsom pressmeddelades den 20 november 2020 har nu Bolaget avtalat med Sunstone om att i förtid reglera APP:n, innebärande att Bolaget totalt – dels i en ovillkorad rat dels en stämmovillkorad rat – ska erlägga 26 miljoner kronor kontant för att slutligt reglera APP:n.

Beskrivning av transaktionen

Tilläggsavtalet med Sunstone innebär således att APP: n slutligt ska regleras genom att Bolaget i två rater erlägger en kontant betalning till Sunstone uppgående i totalt 26 miljoner kronor. Inom denna ram ska en handpenning om 4,8 miljoner kronor betalas före extra bolagsstämman som den första raten, innebärande att bolagsstämman ska fatta beslut att godkänna betalning av den andra raten om de återstående 21,2 miljoner kronorna såsom slutlig förtidsreglering av APP.

Handpenningen uppgående till 4,8 miljoner kronor som erläggs före extra bolagsstämman återgår inte till Bolaget om förtidsregleringen av APP:n inte slutförs av någon anledning. Handpenningen kommer i sig att resultera i en irreversibel minskning av den potentiella kontanta skulden, från 20 miljoner kronor till 11,4 miljoner kronor. Att parterna överenskommit en avtalsstruktur med en irreversibel handpenning beror på riskhanteringskäl på ömse sidor, där handpenningens transaktionsvärde faller under den tröskel för stämmokravet som gäller enligt ovannämnda uttalande från Aktiemarknadsnämnden. Återstående 21,2 miljoner kronor av förtidsregleringen kommer, under antagande av extra stämmans godkännande, att förfalla till betalning först då den planerade företrädesemissionen genomförts. Den återstående kontanta förtidsregleringen förutsätter vidare att företrädesemissionen kommer till genomförande, i det att endera part i annat fall kan frånträda Addendum i denna del. Den återstående kontanta förtidsregleringen är inte beroende av teckningsgrad eller utfall av emissionen.

Den potentiella APP-skyldigheten (kontant samt aktier) motsvaras per den 30 september 2020 av en långfristig skuld enligt IFRS i Copperstones balansräkning om cirka 46 miljoner kronor; denna

redovisningsbedömning tar bland annat hänsyn till en antagen osäkerhet beträffande miljötillståndet. Transaktionen rörande förtidsregleringen förväntas sammantaget resultera i en förstärkning av Bolagets eget kapital om cirka 20 miljoner kronor per kommande årsskifte. Som framgått ovan förstärks också Bolagets finansiella ställning även för det fall att återstående betalning inte skulle regleras (på grund av uteblivet stämmogodkännande eller annan anledning), i och med att den kontanta delen av ursprungligen avtalad APP redan skrivits ned från 20 miljoner kronor till 11,2 miljoner kronor. Den slutliga effekten på eget kapital kommer att vara beroende av aktuell börskurs, även för det fall aktiedelen av APP skulle kvarstå vid tillägg till nyssnämnda 11,2 miljoner kronor. Till följd av transaktionen kommer Sunstone ej att ha några ytterligare anspråk under Viscaria-avtalet på Copperstone i och med Viscaria-förvärvet blir till fullo betalt.

Förslag till beslut och styrelsens rekommendation

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman under tilläggsavtalet med Sunstone, godkänner slutbetalning av APP om 21,2 miljoner kronor kontant till Sunstone. Styrelsen kan, med grund i vad som sagts ovan, lämna Copperstones aktieägare vid sidan av Sunstone en välgrundad rekommendation att rösta för den övervägande, återstående del av förtidsregleringen som är villkorad av stämmans beslut.

Majoritetskrav

För giltigt beslut krävs att beslutet biträtts av aktieägare företrädande mer än hälften av de på stämman avgivna rösterna, dock att de aktier och röster som direkt eller indirekt innehas av Sunstone inte ska beaktas.

Kiruna i december 2020

Copperstone Resources AB (publ)

Styrelsen