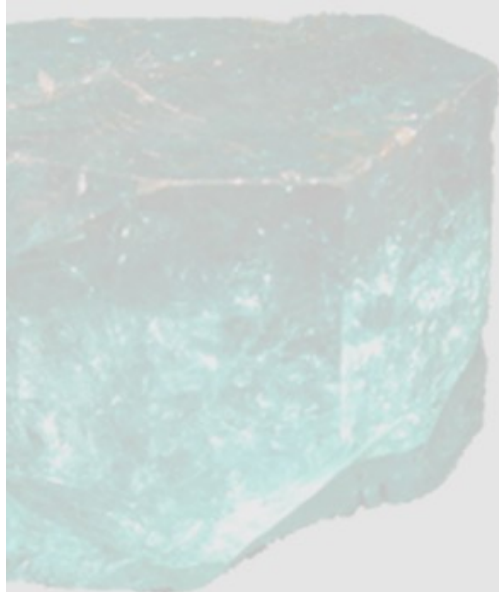




Emerald Mine Invest EMI AB

Emissionsprospekt
Oktober 2011



Inbjudan till teckning
av aktier i
Emerald Mine Invest
EMI AB

Emerald Mine Invest EMI AB
Box 7330
103 90 Stockholm
Sverige
Tel. Colombia: +57 310 218 1364
Tel. Sverige: +46 8 559 26 558
www.emeraldmines.se
info@emeraldmines.se

Emerald Mine Invest EMI AB – Teaser

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 25 oktober 2011 till och med 31 december 2011

Teckningskurs: 3,40 SEK per aktie

Antal aktier i erbjudandet: Erbjudandet omfattar aktier och högst 1.000.000 aktier

Teckningspost: Minsta teckningspost är 2,000 aktier. Teckning sker på bifogad teckningssedel

Antal aktier innan emission: 10.000.000 aktier

Värdering: 34 MSEK (pre-money)

Verksamhet

Styrelsen för EMI har för avsikt att etablera Emerald Mine Invest som en av Colombias ledande exportörer av smaragder till den internationella marknaden. Detta skall ske genom såväl egna, hel- och delägda gruvor, men också genom handel med smaragder från andra aktörer för vidareförädling och export.

Affärsidé

Bolagets affärsidé är att utvinna smaragder på den colombianska marknaden för export till resten av världen samt att förvärva, förädla och vidareutveckla mineral- och metallrättigheter.

Fair Trade-principer

Utvinning och försäljning av ädelstenar är många fall förknippade med restriktioner. Ett exempel på detta är den som kallade Kimberleyprocessen som är avsedd att stoppa handeln med så kallade blodsdiamanter.

Styrelsen för Emerald Mine Invest EMI har emellertid valt att följa betydligt strängare regler, bland annat så vill styrelsen att bolagets egna Fair Trade principer skall gå långt över denna enda fråga.

Styrelsen i EMI har fattat beslut om att bolaget skall tillämpa nedanstående Fair Trade principer för att kunna garantera att samtliga de smaragder som säljs genom bolagets kanaler är konfliktfria smaragder som har hanterats i enlighet med EU:s regelverk 2368/2002 samt FN:s resolutioner om handel med ädelstenar. Dessa principer benämns som *"EMI:s Fair Trade Principer"*

Fair Labour villkor: EMI skall kunna erbjuda en säker och bekväm arbetsmiljö med minimilöner och där delar av bolagets vinster skall delas med bolagets personal i gruvorna.

Community Benefit: EMI skall bidra till en förbättrad infrastruktur i de regioner som bolaget är verksamt i, bland annat i form av förbättrade vägar, elektricitet, kommunikationer och skapa en meningsfull och långsiktig skillnad i det sociala, ekonomiska och miljömässiga livet i lokalsamhället, till exempel genom byggande av skolor och / eller sjukhus.

Environmental Protection: EMI skall arbeta för att bevara de naturresurser som finns i de områden som bolaget är verksamt i, till exempel genom att bevara och skydda åar, avrinningsområden och grundvatten i regionen.

Product Integrity: EMI skall arbeta för att skapa en juridisk och transparant leveranskedja som garanterar all import, export och betalningsströmmar samt garantera smaragdernas ursprung och äkthet.

Marknad

Firmanamn: Emerald Mine Invest EMI AB (publ)

Säte: Stockholms län, Stockholms kommun

Organisationsnummer: 556818-7222

Datum för bolagsbildning: 2010-09-07

Datum när bolaget startade sin verksamhet: oktober 2010

Land för bolagsbildning: Sverige

Hemvist: Stockholm

Juridisk form: Aktiebolag

Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen

Aktieboken i Emerald Mine Invest förs i dag av bolagets VD och finns att tillgå på bolagets kontor och visas upp efter anmodan. Efter det att den pågående nyemissionen har avslutats har styrelsen för avsikt att ansluta bolaget till Euroclear AB (förra detta Värdepapperscentralen VPC AB), varför inga fysiska aktiebrev kommer att utfärdas i samband med denna nyemission.

Styrelsen har för avsikt att arbeta för att lista bolagets aktier på en lämplig marknadsplats under det kommande tolv månaderna. Diskussioner har förts med Aktietorget, men inga konkreta beslut har fattats i dagsläget.

VD har ordet



Colombia är ett av de rikaste länderna i världen när det gäller naturresurser, men landet är ännu så länge väldigt oexploaterat. Tillsammans med olika kollegor och affärspartners har jag arbetat i det colombianska smaragddistriktet sedan 2007. Under dessa år har vi lärt oss mycket om gruvdrift, i synnerhet av smaragder, men också om den colombianska kulturen och vi har lärt känna både de lokala ledarna och de personer som är verksamma i gruvorna.

Redan från start fick vi god kontakt med de lokala ägarna av smaragdgruvor som styr i detta distrikt. Tack vare dem och det stöd vi fått från dem då vi ville etablera oss på egen hand i regionen har verksamheten på ett tidigt stadium kunnat tas längre och till en säkrare nivå än vad som varit möjligt för andra utländska företag.

Vi har därmed kunnat knyta en rad kontakter som gjort att vi på kort tid har kunnat etablera Emerald Mine Invest, eller EMI som vi kallar bolaget, som en liten men betydande spelare i denna region.

Colombia är ett för många skandinaver ganska okänt land, och tyvärr så dras landet fortfarande med ett dåligt rykte sedan slutet av 80-talet. Sedan dessa har landet emellertid genomgått stora och betydande förändringar och landets valuta betraktas av många professionella aktörer på finansmarknaderna som en av världens stabilaste eftersom landet inte har någon statskuld. Även landets politiska situation är att betrakta som stabil, och det råder fred i både Colombia och i smaragddistriktet sedan mitten av 1990-talet. Till skillnad från i många andra delar av landet så har det aldrig förekommit någon form av gerillaverksamhet i smaragddistriktet vilket är ytterligare något som talar för en investering i området.

Freden är bland annat en följd av det hårda arbete och grundliga fredsförhandlingar som lagts ned av de lokala ägarna av smaragdgruvor i distriktet. För att ytterligare skapa incitament till att skapa en miljö i vilken det skall gå att utvinna råvaror och naturresurser har de lokala gruvägarna valt att skapa samägda bolag i vilka de har gemensamma intressen vilket gör att alla inblandade tjänar på att befintliga fynd kan utvinnas och att nya fyndigheter upptäcks.

Under de senaste åren har även den colombianska armén tagit kontroll över områden där det bryts smaragder så att säkerheten har ökat markant. Just säkerheten har varit något som många av de utländska företagen varit oroliga för, och haft som krav för att de skall gå in med kapital i landet och investera, vilket den colombianska regeringen bistått med. Som en följd av detta finns nu en väl utbyggd infrastruktur som gör att EMI slipper investera bolagets nuvarande och framtida kapital i sådant som inte ger en direkt avkastning för våra aktieägare.

Vi har redan i dag goda kontakter med såväl amerikanska som europeiska smaragdköpare som sagt att de är villiga att till marknadsmässiga priser köpa alla de smaragder som EMI kan leverera från egna och andras gruvor. På sikt vill vi emellertid etablera egna försäljningskontor och skapa ett eget smaragdrelaterat varumärke eftersom vi tror att det då går att få bättre betalt för dessa.

Styrelsen för nu långt gånga diskussioner med geologer och gemologer från USA som har mer än

25 års erfarenhet av smaragder, guld, platina, olja och gas i Colombia och det är för att kunna anlita dessa och slutföra våra geologiska studier som vi nu vänder oss till nya och gamla aktieägare för att söka det kapital vi behöver.

Jag önskar Dig varmt välkommen som aktieägare i Emerald Mine Invest Invest EMI AB.

Peter K. Thomsen

VD och grundare av Emerald Mine Invest EMI AB



Bolagets första licens, DAU-161. Samtliga byggnader på detta undersökningstillstånd har konstruerats efter det att Emerald Mine Invest EMI AB och dess tidigare dotterbolag, IMCON S.A.S., erhöll licensen i december 2008.

Sammanfattning

Styrelsen i Emerald Mine Invest EMI AB har beslutat att genomföra en nyemission i bolaget genom att erbjuda ett begränsat antal investerare att teckna sig för aktier i bolaget. Emissionsbeloppet uppgår till maximalt 3,4 Mkr i enlighet med nedanstående information.

Denna sammanfattning skall ses som en introduktion. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds i detta bolag skall grunda sig på en bedömning av det tillgängliga materialet i sin helhet.

En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i

förhållande till de andra delarna. Styrelsen, som ansvarar för detta material har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting felaktigt har utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

Företaget

Styrelsens vision är att positionera Emerald Mine Invest som en av Colombias ledande exportörer av smaragder till den internationella marknaden.

Visionen är att växa och att diversifiera verksamheten i framtiden. Styrelsen har för avsikt att så snart bolagets gruvverksamheter tagits i drift påbörja slipning och polering av egna och andras smaragder i Colombias huvudstad Bogotá D.C, för att på detta sätt öka marginalerna i verksamheten.

Trots att skatter och tullar är högre för bearbetade smaragder än för obearbetade ädelstenar från Colombia har styrelsen funnit att det är möjligt att betala mycket höga löner för att attrahera branschens bästa aktörer eftersom förädlingen gör det möjligt att erhålla större vinster. Detta gör det också möjligt för Emerald Mine Invest att köpa upp smaragder av andra, mindre operatörer, endera mot en direkt ersättning eller mot en kommission och framtida betalning. Detta kommer att göra att bolagets kassaflöde stärks samtidigt som risken i den operativa gruvverksamheten sjunker.

Affärsidé

Bolagets affärsidé är att utvinna smaragder på den colombianska marknaden för export till resten av världen samt att förvärva, förädla och vidareutveckla mineral- och metallrättigheter. I dagsläget har styrelsen valt att fokusera på prospekteringen av bolagets licensområden i Colombia.

I syfte att uppfylla styrelsens vision är avsikten ett växa genom förvärv och registrering av ytterligare licenser i de colombianska smaragddistrikten. Styrelsens mål är att växa genom förvärv av mellan fem och tio nya licenser under den kommande femtonårsperioden. Det är styrelsens avsikt att dessa skall vara helägda av endera Emerald Mine Invest eller något av bolagets dotterbolag samt att Emerald Mine Invest skall vara operatör av dessa gruvor.

Styrelsen för Emerald Mine Invest har också för avsikt att använda det kontaktnät denna besitter såväl i Skandinavien som i Colombia. Genom detta kan styrelsen erhålla, leasa, köpa och sälja en rad olika mineralrättigheter som olja, titan och guld. På detta sätt kan Emerald Mine Invest också komma i åtnjutande av kassaflöden endera i form av reella vinster eller genom royaltys och produktionsbonusar.

Calcetero

Emerald Mine Invest är innehavare av licensen DAU-161 i Calcetero som är det spanska namnet för Kalkberget, som löper till och med den 5 oktober 2017, men som kan förlängas efter detta. Området har prospekterats av såväl Emerald Mine Invest som tidigare licenshavare och av det

colombianska gruvkontoret. Området har av styrelsen åsatts högsta prioritet.

En grov uppskattning visar att det kan förekomma upp till 135 kilogram smaragder i området, vilket i bästa fall skulle motsvara en potentiell vinst för Emerald Mine Invest om 165 miljoner USD. En mer modest beräkning visar på att DAU-161 torde kunna ge en årlig produktion om 15 till 45 kilogram, motsvarande 75.000 till 225.000 karat smaragder. Värdet på dessa kan komma att bli både högre och lägre än vad styrelsen prognosticerat, dels beroende på storleken, dels beroende på kvalitén på dessa smaragder.

Det finns bevis på att det område licensen omfattar innehåller smaragder. Dels har lokala gruvarbetare som brutit i området funnit smaragder direkt vid markytan, dels har de licensinnehavare som äger rättigheterna direkt bredvid DAU-161 funnit betydande mängder smaragder, varav den största hade samma storlek som en läskedrycksburk. Denna var inte av högre kvalité men såldes för cirka 23.000 USD.

Bolaget har valt att fokusera sina resurser på den tunnel som är närmast denna grannfyndighet då sannolikheten för substantiella fynd torde vara högre i direkt anslutning till befintliga fynd. Beslutet stöds av bolagets partner, Comical Ltda och av den geologiska rapport som genomfördes över området under slutet av 2009.



Framtidsutsikter

Under 1989 prissattes marginellt bearbetade smaragder om två carat till 4.500 USD styck. Följande år steg priserna fram till år 2000 då marknaden drabbades av den allmänna krisen, varvid priset föll till 2.000 USD för motsvarande sten. Under 2003 började priserna åter stiga, och i dag, 2011 ser vi hur dessa handlas med ett premium jämfört med tidigare år.

En av orsakerna till att smaragder föll så pass kraftigt i pris var faktiskt en minskad produktion. Då utbudet minskade borde egentligen det omvända förhållandet ha rått, men detta kan förklaras av att såväl USA som Japan drabbades av globala recessioner på 90-talet vilket minskade efterfrågan på smaragder dramatiskt. Marknaden för smaragder återhämtade sig inte lika snabbt som den för andra ädelstenar, till exempel safirer och rubiner. Smaragder finns emellertid i huvudsak i

Colombia, omkring 95 procent av all världens smaragder beräknas finnas i landet, och ingen annanstans finns det smaragder som kan erbjuda de färger och den kvalitet som produceras från gruvorna i Colombia vilket gjort att den globala efterfrågan åter har stigit.

Endast fem procent av de colombianska smaragderna har upptäckts...

Det finns tre stora gruvor i Colombia. En i Muzo, en annan i Cosquez och nära till La Pita finns flera gruvor, som endast har varit i produktion under de senaste sju åren. Tillsammans har gruvorna i Muzo och Cosquez varit i produktion i över 500 år.

Kostnaden för en smaragd kan tillskrivas många faktorer. Utan tvekan toppar färg, slipning och kvalitet listan. Det slutliga priset sätts emellertid av dem som bestämmer priset på världsmarknaden. En av dessa är en av ägarna till La Pita-gruvan, Yesid Nieto, som vid flera tillfällen har köpt upp mer än 12.000 carat, motsvarande upp till två månaders gruvproduktion, på en och samma gång. Här finns således en möjlighet att tro att priserna kan komma att stiga då en och samma aktör behärskar så pass stor del av marknaden. Därmed skapas ett uppköpsmonopol, vilket emellertid kan komma att påverka priset som erbjuds de lokala gruvproducenterna negativt.

Mål

- Styrelsen för EMI har för avsikt att etablera Emerald Mine Invest som en av Colombias ledande exportörer av smaragder till den internationella marknaden. Detta skall ske genom såväl egna, hel- och delägda gruvor, men också genom handel med smaragder från andra aktörer för vidareförädling och export.
- Styrelsens mål är att växa genom förvärv av mellan fem och tio nya licenser under den kommande femtonårsperioden. Det är styrelsens avsikt att dessa skall vara helägda av endera EMI eller något av bolagets dotterbolag samt att EMI skall vara operatör av dessa gruvor.

Colombianska smaragder - magisk grön eld



Utvunna ur gruvor redan sekel innan dess att spanjorerna anlände till den nya världen, men fortfarande är colombianska smaragder lika prisade nu som då, och det är inte ovanligt att smaragder prissätts högre än diamanter.

Smaragder - gröna, glödande ädelstenar - dyrbara och eftertraktade sedan tidernas begynnelse som ädelstenen som inte var tänkt att vara. Det finns smaragdfyndigheter på flera ställen runt om i världen, men de colombianska smaragderna är uppskattade för sin transparens, kristallisation och eld. Smaragder varierar i färg från svagt ljust gulgröna till djupt mörkt blågrön. Den mörkare gröna färgen anses allmänt mer önskvärt och naturlig då dess inneslutna mineraliseringar, eller snarast frånvaron av denna ger stenen dess karaktär.

Några av världens mest sällsynta och mest värdefulla smaragder kommer från Colombia, närmare bestämt från de tre regionerna Muzo, Coscuez och Chivor. I dessa distrikt bröts smaragder sedan långt innan spanjorerna anlände till den nya världen. Mycket av det guld och de smaragder som utvanns av ursprungsbefolkningen visas i Museo del Oro i Bogotá. Den som besöker detta museum förstår snabbt att de colombianska smaragderna gav upphov till legender, och att de därför var eftertraktade av de spanska conquistadorerna som i mycket stor omfattning transporterade dessa nya världens skatter till Spanien. Smaragderna från Atocha visade sig vara de vackraste som brutits och har sedan dess varit en mycket eftertraktad vara runt om i världen.

Utöver sin skönhet sägs smaragder ge sin ägare en rad fördelar, som till exempel ökad intelligens, lyckliga äktenskap, enklare förlossningar och en förmåga att förutsäga framtiden.

En smaragd värderas på ett sätt som påminner om hur diamanter prissätts, genom de fyra C:na, cut, color, clarity, och carat, eller snitt, färg, klarhet och karat. Egenskaperna hos de colombianska smaragderna uppfyller de högsta kraven på qualité. Av dessa skäl har smaragder alltid varit mycket eftersökta och värderas därefter i Colombia och resten av världen.

Under 1960-talet ändrade den amerikanska smyckesindustrin definitionerna för begreppet smaragd som därefter också kom att omfatta gröna vanadium bärande beryller. Som ett resultat av detta erkänns inte *vanadium emeralds* som köpts i USA som smaragder i större delen av världen, vilket har fått den amerikanska smyckesindustrin att skilja på traditionella smaragder och vanadiumsmaragder varvid de traditionella smaragderna ofta benämns *colombianska smaragder*.



Emilia

Av alla de stora smaragder som har hittats i Colombia är Emilia med en vikt på mer än ett och ett halvt kilo antagligen den som är den mest spektakulära. Emilia är utan tvekan en av de fem största smaragderna som har hittats i världen till dags dato. Smaragden är döpt efter den kvinna som hittade den 1969 i Galacha.

Galachá

Gachalá smaragden är en av världens största smaragder med sina 858 carat (172 gram). Denna smaragd upptäcktes 1969 i La vega de San Juan-gruvan i Galacha i Colombia. Den finns för närvarande att beskåda på *National Museum of Natural History, Smithsonian Institute* i Washington, D.C.

Patricia

Chivor-gruvorna står inte Gachalá långt efter, och även om det inte funnits några smaragder i

storlek över 800 carat så var det här som den fantastiska Patricia-smaragden fanns, en dihexagonal kristall på 632 carat, åtta centimeter hög och 5,5 centimeter i diameter. Patricia upptäcktes redan vid det förra sekelskiftet.

Coscuez

Även om det har funnits större smaragder än Coscuez med sina 1.759 carat så är denna smaragd en av Colombias stoltheter, dels för den betydelse som denna smaragd hade vid sin upptäckt, dels för att den omnämns i Guinness Rekordbok, dels för att Republic Bank of Colombia såg till att denna ädelsten stannade inom landets gränser, även om det medförde stora ekonomiska uppoffringar för såväl banken som dess aktieägare.

CIVITS, nästa generations BRIC



Colombia förknippas tyvärr ofta med narkotika, men det är något som håller på att förändras i takt med att landets ekonomiska och säkerhetspolitiska situation har förbättrats. Colombia tillhör en av de starkaste ekonomierna i Latinamerika, och tillsammans med en rad andra länder spåddes HSBC-chefen Michael Geoghegan sommaren 2010 att det var dessa länder, de så kallade CIVETS-länderna som kommer att svara för den ekonomiska tillväxten i världen efter de så kallade BRIC- och MENA-länderna. Geoghegan kallade dem för den andra generationens emerging markets.

Alla dessa länder har flera saker gemensamt, de har en betydande export, deras ekonomier bygger på råvaror och naturresurser, de är geostrategiska platser, under de senaste fem åren har de utländska direktinvesteringarna ökat betydligt. Dessa länder spås ha en ekonomisk tillväxt som överstiger den hos de så kallade G7-länderna under de kommande tjugo åren. Enligt The Economists Intelligence Unit, kommer CIVETS ha genomsnittlig årlig tillväxt på 4,9 % för de kommande tjugo åren, medan G-7 länderna förutspås nå en årlig tillväxt 1,8 procent.

Samtliga dessa länder har relativt sofistikerade finansiella system, kontrollerad inflation och en välutbildad befolkning.

Colombia

Colombia har betydande naturresurser, inte bara i form av smaragder, men också oljereserver, guld, silver, platina och kol bland mycket annat. Precis som många andra latinamerikanska länder förknippas Colombia ofta med hög inflation och politisk instabilitet. Inget kan vara mer fel i dagens Colombia. Sedan den stora krisen 1999 har landet inte bara återhämtat sig utan också nått ett nytt ekonomiskt uppsving. Den colombianska tillväxten har stigit med i genomsnitt fyra procent per år. Arbetslösheten har sjunkit från höga 20 procent till 12 procent, inflationen är nere på 5.5 procent, den lägsta nivån på flera decennier, och landets utlandsskuld har sjunkit till 1.3 procent av Colombias BNP vilket faktiskt gör att landet är att betrakta som betydligt finansiellt stabilare än många av de europeiska länderna.

Tillsammans med en allt starkare peso, stigande disponibla inkomster hos en allt större del av befolkningen och en finansiell industri som är under återhämtning har IMF förklarat att den colombianska regeringens politik som sund, vilket resulterat i en långsiktig riskpremie för landet på de internationella kapitalmarknaderna. Flera ratingföretag, till exempel Dun & Bradstreet och Moody's, har ändrat statusen till Investera för Colombia vilket bara är en av de olika faktorer som lockar utländska företag att investera i landet.

Jämfört med länder som USA och Kanada, men också Skandinavien är Colombia relativt oexploaterat, trots förekomsten av en väl fungerande infrastruktur. Detta gör att till exempel olja snabbt och effektivt kan transporteras till pipelines som förser hela den amerikanska kontinenten med energi. Hamnar mot såväl den Stilla Havet som Atlanten gör dessutom att logistiken inte utgör några problem. Colombia har nyligen instiftat nya lagar som uppmuntrar borrhning och prospektering i landet, vilket tillsammans med en förmånlig skattelagstiftning för utländska bolag som investerar i landet vilket har attraherat såväl borrhänta företag som gruvbolag från hela världen. Det är emellertid fortfarande en öppen marknad med få utländska aktörer, och de som lyckas bäst är de som valt att knyta till sig lokal expertis. Historiskt sett har inga avtal, kontrakt eller licenser någonsin justerats eller dragits tillbaka.

Sex skäl till att investera i Colombia

1. Är en av Latinamerikas stabilaste ekonomier.
2. Har en tillväxt på i genomsnitt 4,1 procent, vilket är tre gånger så högt som G7-länderna och högre än det latinamerikanska genomsnittet.
3. Har en sjunkande arbetslöshet och en kvalificerad arbetskraft med hög utbildning.
4. Har en försumbar utlandsskuld.
5. Över 400 utländska företag som valt att etablera sig i landet.
6. Har en regering som uppmuntrar utländska investeringar i olje- och gruvindustrin samt erbjuder skattelättnader till företag i denna sektor.

Styrelse och ledning

Peter K. Thomsen

(född 1960), verkställande direktör

Autodidakt båtbyggare och entreprenör som drivit egna verksamheter i såväl Norge som internationellt. Sedan 2007 verksam inom prospekteringsbranschen i Latinamerika.

Styrelse

Hans Liljeblad

(f. 1957), Styrelseordförande

Advokat, delägare i advokatfirman Karlerö Liljeblad Advokatbyrå. Han är medlem av Sveriges Advokatsamfund. Under sin karriär har Liljeblad arbetat med juridiska frågor såväl i Sverige som internationellt, bland annat i New York, vilket är till fördel för bolaget då dennes kunskaper och kontaktnät underlättar verksamheten i Emerald Mine EMI AB betydligt.

Grundare av det bolag som sedan blev Entraction Holding AB (publ) samt styrelseordförande i United Media Sweden AB (publ).

Thomas Gunnarsson

(f. 1967), Ordinarie ledamot. CEO Top Temp Bemanning A/S.

Har tidigare haft ledande befattningar inom Opplysningen digitale medier AS, Telenor AS och Findexa AS. Har bedrivit studier vid Handelshögskolan i Stockholm och i Bergen samt vid Officershögskolan i Sverige.

Arve Rustberggard

(f. 1954) Ordinarie ledamot, Bosatt utomlands inom EES. Delägare och sedan lång tid aktiv i det delägda familjeföretaget Pers-gruppen i Norge som bedriver rekreationsverksamhet genom hotell och friskvårdsanläggningar.

Styrelseordförande i de egna bolagen TAPA AS och ARTOME AS samt i Transportservice Hallingdal AS Gol. Styrelseledamot i diverse aktiebolag inom Pers-gruppen samt i Gol Installasjon AS.

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, Revisor

Johansson, Gustav Martin

(f. 1967), Huvudansvarig revisor

Ekonomiska data i sammandrag

Resultaträkning	
	2010-09-07 -2011-09-30
<i>Belopp i kr</i>	
Nettoomsättning	—
	—
Rörelsens kostnader	
Råvaror och förnödenheter	-12 881
Övriga externa kostnader	-541 995
Personalkostnader	-2 626
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och	
Rörelseresultat	-557 501
Resultat från finansiella poster	
Ränteintäkter och liknande resultatposter	69
Räntekostnader och liknande resultatposter	—
Resultat efter finansiella poster	-557 501
Resultat före skatt	-557 501
Skatt på årets resultat	—
Årets resultat	-557 501

Balansräkning

Belopp i kr

2011-09-30

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Koncessioner, patent, licenser, varumärken
samt liknande rättigheter

1 220 000

1 220 000

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier, verktyg och installationer

–

Summa anläggningstillgångar

333 720

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Övriga fordringar

12 532

0

Kassa och bank

33 543

Summa omsättningstillgångar

46 075

SUMMA TILLGÅNGAR

1 266 075

Balansräkning

Belopp i kr

2011-09-30

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital (10 000 000 st aktier)

50 000

Nyemission under registrering

1 486 279

1 536 279

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust

Årets resultat

-557 433

Summa eget kapital

978 846

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

18 750

Skatteskulder

-27 521

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

296 000

Summa skulder

287 229

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

1 266 075

Aktieägare

Aktieägare	Antal aktier	Andel i %
Thomsen, Peter K.	2.898.286	28,98 %
Gelvez Buitrago, Sonia Cristina	1.857.143	18,57 %
Solberg, Jan Fredrik	1.004.286	10,04 %
Hansen, Thor G.	764.286	7,64%
Mercy Wings Holding S.A.	752.286	7,52%
Olsen, Vidar Byklum	495.238	4,95%
Solberg, Inga Cecilie	190.476	1,90%
Solberg, Nina Terese	190.476	1,90%
Kinander, Svein Wiktor	149.524	1,50%
Kvernland, Dennis	123.810	1,24%
Övriga 69 aktieägare	1202900	12,03%
TOTAL	10 000 000	100,00%

Risker och riskhantering

Verksamhets- och branschrelaterade risker

GEOLOGISK RISK

Alla uppskattningar av utvinningsbara mineraltillgångar bygger till stor del på sannolikheter. Det finns inga säkra metoder för att fastställa hur mycket mineraler som exakt finns i olika geologiska lager. I samband med provborrningar görs simuleringsmodeller för att skapa en bild över mineraliseringen.

Fyndigheten i Calceteró består av en komplex malm, varför en drift kommer att kombineras med ytterligare prospektering för att minska den geologiska risken.

Termerna antagen och indikerad mineraltillgång är begrepp som erkänns och omfattas av vissa värdepapperslagstiftningar.

Man kan inte utgå ifrån att samtliga eller någon del av en antagen mineraltillgång någonsin kommer att uppgraderas till en högre kategori. Uppskattningar av en antagen mineraltillgång kan inte utgöra grund för en bedömning av genomförbarhet eller andra ekonomiska studier. Investerare uppmanas att inte utgå ifrån att samtliga eller någon del av en indikerad mineraltillgång någonsin kommer att omvandlas till en malmreserv. Investerare uppmanas vidare att inte utgå ifrån att samtliga eller någon del av en antagen mineraltillgång existerar eller är ekonomiskt brytbar.

TEKNISK RISK

Geologin kommer att ställa krav på hur effektiva och komplicerade anrikningsmetoder som behöver användas. Anrikningsmetoder som möjliggör ett bra utbyte på låga mineralhalter testas tidigt i projektet. Innan det står klart vilka anrikningsmetoder som kan användas kommer det vara oklart hur mycket smaragder som slutligen kan produceras och till vilken kostnad.

Gruvverksamhet använder stora och avancerade maskiner och utrustning i sin verksamhet. Det finns risk för haverier och skador på maskiner och utrustning som kan medföra produktionsstörningar och avbrott i verksamheten. Detta kan i sin tur medföra förseningar på planer och att produktions- och kostnadsmål inte kan uppnås.

MILJÖRELATERADE RISKER

Resultatet från en gruvbrytningsverksamhet har direkt påverkan på miljön. Brytningsprocessen genererar avfall som måste deponeras. Avfallet kan i sig, beroende på anrikningsprocesser, innehålla kemikalier vilket ger upphov till ytterligare miljökrav. Innan full klarhet har erhållits om hur den slutgiltiga operativa processen kommer att drivas, inkluderande erforderliga anrikningsprocesser, kommer miljöaspekterna och nödvändiga anpassningar för att få koncession att öppna en gruva vara osäkra.

Styrelsen för Emerald Mine Invest EMI AB har instiftat en miljöpolicy med syfte att minimera påverkan på luft, vatten och mark.

SMARAGDPRISRISK OCH VALUTARISK

Emerald Mine Invest EMI ABs framtida intäkter och värdeutveckling kommer att påverkas av priset på i första hand smaragder. Världsmarknadspriser för ädelstenar har varierat kraftigt under åren och prisfluktuationer har en direkt påverkan på värdeutvecklingen. Potentiella investerare bör vara uppmärksamma på denna direkta och omedelbara påverkan på Bolaget.

I kombination med smaragdpriset kommer Emerald Mine Invest EMI AB värdeutveckling att påverkas av valutafluktuationer. Bolaget har mestadels sina operativa kostnader i COP, administrativa kostnader i SEK och framtida intäkter i USD. Relationen mellan dessa tre valutor kommer att påverka Bolagets värdeutveckling.

FINANSIELL RISK

Bolaget befinner sig i ett utsatt finansiellt läge och är beroende av erhålla ytterligare extern finansiering. Skulle den aktuella emissionen inte lyckas och det inte under samma tid finns andra alternativ som tillför Emerald Mine Invest EMI pengar kommer Bolaget att avvecklas. Om försäljningspriset på Bolagets tillgångar blir lägre än förväntat eller det tillkommer nya och i dagsläget ej överblickbara problem kan också en avveckling leda till att Bolaget hamnar i betydande finansiella svårigheter.

KOSTNADSMÄSSIGA RISKER

Bolaget kan endast grovt uppskatta faktiska framtida kostnader. Kostnaderna för brytning, anrikning och fortsatt prospektering kan bli avsevärt högre än planerat. Även kostnaderna för avfallshantering medför risk. En högre totalkostnad medför ett högre krav på mineralhalter för att täcka kostnaderna.

ARBETSMILJÖRISKER

Gruvhantering innebär en utsatt miljö för dem som arbetar i den. I verksamheten ingår hantering av tunga maskiner, fordon och sprängningar där medarbetare kan komma till skada. Olyckor kan inträffa och om så skulle ske kommer det ha en direkt påverkan på bolagets möjligheter och värde.

OMVÄRLDSRELATERADE RISKER

Gruvverksamhet är ett ingrepp i naturen och kan ses som en störning bland andra som är verksamma i eller på annat sätt utnyttjar området eller dess närhet. Det finns risk för konflikt med andra intressen som annan verksamhet, turism, rekreation, fiske, jakt med flera som bör beaktas vid en riskbedömning.

INFRASTRUKTUR

Gruvverksamhet kräver stora investeringar i infrastruktur. Det inkluderar vägar som klarar tyngre fordon, tillgång till el samt möjligheter att transportera skrymmande gods. I regel handlar det om investeringar i svårtillgänglig terräng med stora kostnader som följd. Innan fullt investeringsbehov är klargjort utgör detta en risk i alla gruvprojekt.

Risker förenade med aktierna och Erbjudandet

RISKER RELATERADE TILL HANDEL I BOLAGETS AKTIER

Emerald Mine Invest EMI AB:s aktier är inte noterade vid någon marknadsplats. Nuvarande och potentiella investerare i Emerald Mine Invest EMI AB bör beakta att en investering i Emerald Mine Invest EMI AB är förknippad med hög risk och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse för Bolaget kommer att påverkas av förestående företrädesemission.

Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägarna att sälja sina aktier. Marknadskursen på Emerald Mine Invest EMI AB aktier kan komma att avvika avsevärt från emissionskursen, bland annat på grund av allmänna marknadsfluktuationer samt de faktorer som beskrivs i detta samt andra avsnitt i detta prospekt. Marknadspriset på Emerald Mine Invest EMI AB aktier kan falla till följd av att aktier avyttras i marknaden i osedvanligt stor utsträckning efter emissionen, eller till följd av förväntningar om att sådana avyttringar kommer att ske. Sådana avyttringar kan även göra det svårt för Emerald Mine Invest EMI AB att i framtiden anskaffa kapital genom emission av aktier eller andra värdepapper vid de tidpunkter och till de priser som Bolaget anser vara lämpliga.

DOMINERANDE AKTIEÄGARE

Före företrädesemissionen beräknas cirka 30 procent av det totala antalet aktier och röster kontrolleras av Peter K. Thomsen. Peter K. Thomsen har ett avsevärt inflytande i ärenden där samtliga aktieägare har rösträtt. De beslut och den vision och inriktning som Peter K. Thomsen kan ha, kan komma att skilja sig åt från andra aktieägars syn.

FRAMTIDA UTDELNING

De aktier som tecknas i företrädesemissionen berättigar formellt till utdelning från innevarande räkenskapsår. Emerald Mine Invest EMI AB lämnar emellertid för närvarande inte någon utdelning och avser heller inte att göra det förrän Bolaget genererar vinst. Framtida utdelning till aktieägarna är beroende av utvecklingen av Emerald Mine Invest EMI AB verksamhet, finansiella ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov och andra faktorer, varför det ej går att med säkerhet förutsäga omfattningen av framtida utdelningar.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Uttalanden om framtidsutsikter i detta prospekt är gjorda av styrelsen för Emerald Mine Invest EMI AB och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden.

Ifrågavarande uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren bör vara uppmärksam på att dessa, liksom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Emerald Mine Invest EMI AB

Box 7330

103 90 Stockholm

Sverige

Tel. Colombia: [+57 310 218 1364](tel:+573102181364)

Tel. Sverige: [+46 8 559 26 558](tel:+46855926558)

www.emeraldmines.se

info@emeraldmines.se



Anmälan om förvärv av aktier i riktad emission i Emerald Mine Invest EMI AB (publ) oktober 2011

Anmälan skall postas till:

Emerald Mine Invest EMI AB (publ)
Box 7330
103 90 Stockholm

Teckningskurs: 3.40 SEK per aktie
Teckningspost: 2.000 aktier á 3.4 SEK = 6.800 SEK

Aktierna kan tecknas i en post eller flera. En post motsvarar 2.000 st. aktier = 6.800 SEK, två poster motsvarar 4.000 st. aktier = 13.600 SEK etc.

Undertecknad tecknar sig härmed för _____ aktiepost/-er i Emerald Mine Invest EMI AB (publ)

Undertecknad av denna anmälningssedel befullmäktigar styrelsen att teckna aktier.

Aktierna ska registreras på nedanstående Depå eller VP-konto (endast ett alternativ)

Depå hos bank eller fondkommissionär:

Depånummer

Bank/Fondkommissionär

Eller:

VP-konto:

| | | | | | | | | | | | | | | | | |

Namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA)

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress		Telefon dagtid
Postnummer	Ort	
E-post		
Datum	Underskrift	