Inbjudan till teckning av aktier i Nickel Mountain Resources AB (publ) inför planerad notering på NGM Nordic MTF

TECKNINGSPERIOD 2016-09-26 – 2016-10-14

Nickel Mountain – Det svenska nickelbolaget

NICKELMOUNTAIN

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

2	Viktig information
3	Villkor i sammandrag
4	Bolaget i korthet
5	Inbjudan till teckning av aktier
6	Notering av aktien
7	Vd har ordet
8	Villkor och anvisningar
10	Nickelmarknaden
11	Sveriges förutsättningar för metallutvinning
12	Verksamhetsbeskrivning
17	Legala frågor och övrig information
18	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor
20	Information om aktien
21	Skattefrågor i Sverige
22	Finansiell ställning och relaterad information
23	Risker
24	Bolagsordning
25	Finansiell information

VIKTIG INFORMATION

Med ”Nickel Mountain Resources” eller ”Bolaget” avses Nickel Mountain Resources AB (publ), org. nr 556493-3199.

Med ”detta memorandum”, ”memo/memot”, eller, om annat inte följer av sammanhanget ”detta dokument”, avses föreliggande memorandum. Med ”Erbjudandet” avses Erbjudandet om att teckna aktier enligt villkoren i detta memorandum. Memot har upprättats med anledning av att styrelsen, med stöd av bemyndigande från en årsstämma i Bolaget den 10 maj 2016, beslutat att genomföra en nyemission av aktier, samt att ansöka om notering av Bolagets aktie för handel på marknadsplatsen NGM Nordic MTF.

Detta memorandum och övrig införlivad information finns tillgängligt på Nickel Mountain Resources hemsida (http://se.nickelmountain.se) och kontor i Göteborg. Se även huvudägaren Archelon AB:s (publ) hemsida (www.archelon.se) (“Archelon”).

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. All information som lämnas i detta dokument bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet ”Risker” och som beskriver vissa risker som en investering i Nickel Mountain Resources värdepapper kan innebära. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memot, anmälningssedeln eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt memot förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Anmälan om teckning av erbjudna värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. De nya värdepappren har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land.

Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller Kanada eller med hemvist i något annat land, där distribution av detta memorandum eller offentliggörande av Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får dessa aktier inte direkt eller indirekt, utbjudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till person med hemvist enligt ovan. Bolaget tar inget ansvar för eventuella överträdelser av ovan angivna restriktioner. Emissionshandlingar finns tillgängliga på Eminova Fondkommissions hemsida www.eminova.se samt på Nickel Mountain Resources huvudkontor och hemsida http://se.nickelmountain.se.

Eminova Fondkommission är emissionsinstitut i samband med föreliggande emission. Innehållet i Memot baseras på information som tillhandahållits av Nickel Mountain Resources. Styrelsen i Nickel Mountain Resources är ensamt ansvarig för Memot. Information om styrelsen återfinns i avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”. Eminova Fondkommission har inga övriga intressen i Bolaget, och kommer inte att teckna aktier i föreliggande nyemission. För detta memorandum och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Memot, Erbjudandet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Förutom där detta anges explicit har ingen information i detta dokument översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Detta memorandum innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt och inkluderar

uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden ”anser”, ”avser”, ”bedömer”, ”förväntar sig”, ”förutser”, ”planerar” eller liknande uttryck kännetecknar vissa sådana framtidsinriktade uttalanden. Även om ledningen anser att förväntningarna som beskrivs i dessa uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att framåtriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. I avsnittet ”Risker” finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiska resultat eller prestationer skiljer sig avsevärt från framåtriktade uttalanden.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Nickel Mountain Resources har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför varken styrelsen i Nickel Mountain Resources eller Eminova Fondkommission påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i detta dokument intagen information. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Nickel Mountain Resources. Informationen som ingår i Memot har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till och försäkrar genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell och annan information som återfinns i ett antal tabeller i detta memorandum har avrundats för att underlätta för läsaren. Därför kan mindre differenser förekomma, exempelvis kan siffrorna i en tabell skilja sig från den totala summa som anges i tabellen.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Verksamheten måste utvärderas mot bakgrund av de risker, kostnader och svårigheter som bolag aktiva inom prospekteringsbranschen generellt ställs inför. Gruv- och mineralsektorn är kapitalkrävande och innebär att ytterligare finansiering kan komma att krävas för en gynnsam utveckling av verksamheten.

Malmprospektering är till sin natur en högriskverksamhet, där endast ett fåtal undersökta områden har kommersiell potential och innebär därför en betydande ekonomisk risk. Trots att insamlade data fortlöpande analyseras och utvärderas noggrant, finns risken att positiva resultat uteblir.

Även om indikationer och förekomster av olika metaller finns på flera ställen har ännu inte den kommersiella potentialen kunnat fastställas fullt ut. Här har metallpriserna stor betydelse. Priset på nickel är lågt för närvarande, vilket inverkar negativt på Rönnbäckens nickelprojekt. För utförligare beskrivning av risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till avsnittet Risker på sidan 23.

VILLKOR I SAMMANDRAG

Teckningskurs:	0,40 SEK per aktie
Teckningstid:	26 september – 14 oktober 2016
Antal erbjudna aktier:	13 miljoner
Emissionsbelopp:	5,2 MSEK
Antal befintliga aktier:	26,8 miljoner
Värdering, pre money:	10,7 MSEK

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom utsänd avräkningsnota.

Ägande av aktier innebär alltid en risk att hela eller delar av det investerade beloppet går förlorat. För mer information om de riskfaktorer som föreligger vid investering i Nickel Mountain Resources AB (publ) se avsnittet ”Risker” i Bolagets Memorandum.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedanstående information ska anses vara införlivade genom hänvisning:

- Nickel Mountain Resources årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2015.
- Nickel Mountain Resources årsredovisning, inklusive revisionsberättelse, för räkenskapsåret 2014.

Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av detta Memorandum. Informationen finns tillgänglig på Bolagets hemsida (http://se.nickelmountain.se) eller kan på förfrågan erhållas från Bolaget.

FÖREVISADE DOKUMENT

Mot förfrågan finns förevisade dokument att ta del av på Bolagets kontor under teckningstiden i Emissionen:

- Nickel Mountain Resources årsredovisningar för räkenskapsåren 2015 och 2014.
- Nickel Mountain Resources bolagsordning.
- Detta memorandum.

Bolaget i korthet

NICKEL MOUNTAIN UTVECKLAR RÖNNBÄCKEN

Nickel Mountain Resources AB (publ) har som främsta syfte att driva och utveckla Europas största outnyttjade nickelfyndighet Rönnbäcken i Storumans kommun i Västerbotten med ett totalt tonnage överstigande 668 miljoner ton. Omfattande prospekteringsarbete och tekniska studier har gjorts under de senaste tio åren och detta arbete har resulterat i en god kunskap om fyndigheternas egenskaper och potential.

Den 31 december 2015 förvärvade Archelon AB 99,6 procent av aktierna i Nickel Mountain Resources AB (publ) från den dåvarande ägaren Nickel Mountain Group AB ("NMG"). Anledningen till denna transaktion var att NMG beslutat att helt byta inriktning på sin verksamhet. NMG ändrade även namn till Axactor AB.

Totalt har NMG och dess föregångare IGE AB investerat drygt 100 miljoner kronor i prospekteringsarbeten, anrikningsförsök och andra typer av omfattande utredningar avseende bland annat logistik, framtida gruvutveckling, miljöpåverkan och projektets socioekonomiska konsekvenser.

Bolagets strategi är att invänta ett högre nickelpris och då försöka träffa avtal om försäljning av projektet Rönnbäcken. Det är i dagsläget omöjligt att tidsbestämma en sådan händelseutveckling. Samtidigt skall delar av det kapital Bolaget tillförs användas till prospektering omfattande fältkartering, geokemiska och geofysiska undersökningar samt kärnborrning. Avsikten med dessa insatser är att tillföra Bolaget ytterligare mineraltillgångar att kommersialiseras.

Verksamheten är till sin natur sådan att kostnader överstiger intäkter fram till dess att försäljning av någon, flera eller samtliga tillgångar har inträffat. Alternativt kan hela Bolaget bli uppköpt. Ledning och styrelse ansvarar för att planera verksamheten och tillse att tillförd emissionslikvid är tillräcklig för att nå uppsatta mål.

PROSPEKTERING VIA DOTTERBOLAGET

Nickel Mountain Resources helägda dotterbolag Nickel Mountain AB är aktivt inom prospektering i Sverige. Huvudfokus ligger på att hitta nickelfyndigheter och att driva dessa vidare till ett läge där de är intressanta att förvärva för svenska eller internationella gruvbolag. Även andra metaller, bland annat guld, är av intresse. Under 2016 har Nickel Mountain AB sökt och beviljats två nya undersökningstillstånd; Orrbäcken nr 4 i Skellefteå kommun avseende nickel samt Kattisavan nr 4 i Lycksele kommun avseende guld.

Intentionen är att bygga upp en portfölj av högkvalitativa projekt och att avancera dessa i ett högt tempo för att snabbt komma till ett läge där projektens värde kan utvärderas.

Nickel Mountains ledning bedömer att konjunkturen i metall- och gruvbranschen borde vara förbi botten på konjunkturcykeln, flera metaller, både basmetaller och ädelmetaller, har sett prisökningar det senaste halvåret som stödjer detta. Nu är alltså en bra tidpunkt för ett prospekteringsbolag att investera i prospektering. När konjunkturen väl tar fart är vår avsikt att ha en portfölj av kvalitetsprojekt att erbjuda till marknadens aktörer.

Resultatet från prospekteringen består i fyndigheter, med dokumentation och undersökning av bland annat uppskattade halter och storlek på fyndigheten. Funna fyndigheter säljs därefter till ett gruvbolag, eller avtal ingås med gruvbolag, som sedan investerar i utrustning och organisation för utvinning på den aktuella platsen. Tecknande av joint venture-avtal eller försäljning av projekt kan ske närhelst det är kommersiellt gångbart under prospekteringscykeln, långt innan produktionsfasen. Tidpunkten kommer att variera från projekt till projekt.

Prospekteringsverksamhet skiljer sig från brytnings-/utvinningsverksamhet. En viktig skillnad är att prospektering i den tidiga fas som Nickel Mountain AB befinner sig i, kräver betydligt mindre investeringar, medan etablering av nya gruvor och brytning i dessa är väsentligt mer kapitalkrävande.

BOLAGSINFORMATION

Firmanamn	Nickel Mountain Resources AB (publ)
Säte	Göteborgs kommun, Västra Götalands län
Org.nummer	556493-3199
Datum för bolagsbildning	1994-08-26
Nuvarande firmas reg.datum	2011-03-11
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt
Kontaktuppgifter	Södra Allégatan 13 413 01 Göteborg Tel: 031-131190
E-post	info@nickelmountain.se
Webbplats	http://se.nickelmountain.se

Inbjudan till teckning av aktier

INBJUDAN

Den 14 september 2016 beslutade styrelsen i Nickel Mountain Resources AB (publ), org.nr 556493-3199, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 10 maj 2016, att genomföra en nyemission utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Nyemissionen genomförs i syfte att finansiera fortsatta undersökningar inom i första hand de två nya projekt för vilka dotterbolaget Nickel Mountain AB erhållit undersökningstillstånd. Samtidigt kommer viss fortsatt finansiering att behövas för en gynnsam projektutveckling av den stora nickelfyndigheten i Rönnbäcken.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i Nickel Mountain Resources AB (publ). Vid fullteckad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 1 300 000 kronor, från 2 681 604,20 kronor till 3 981 604,2 kronor och antalet aktier kommer att ökas med 13 000 000 st, från 26 816 042 aktier till 39 816 042 aktier.

Teckningstiden för aktier löper från och med den 26 september 2016 till och med den 14 oktober 2016.

RÄTT TILL TECKNING

Rätten att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten samt institutionella investerare där de som per den 26 september 2016 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken i Archelon AB och Dividend Sweden AB erbjuds viss förtur. Se vidare på sid 8.

ERBJUDNA VÄRDEPAPPER

Erbjudandet avser teckning av nyemitterade aktier i Nickel Mountain Resources till en kurs om 0,40 kr per aktie. Endast ett aktieslag finns i Bolaget. Emissionen omfattar högst 13 000 000 aktier och inbringar Bolaget 5,2 Mkr vid full teckning.

EMISSIONSGARANTI

Emissionen omfattas till 100 procent av emissionsbeloppet av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Se vidare på sid 17.

BOLAGSVÄRDE

Teckningskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på en bedömning utifrån Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

Bolagets åsatta värdering inför föreliggande nyemission (”premoneyvärdet”) uppgår till 10,7 Mkr.

Kurssättningen inför föreliggande emission har präglats av ambitionen att existerande och tillkommande aktieägare skall erbjudas möjligheten till en investering i ett tidigt skede, med gynnsamma förutsättningar för värdeökning.

UTSPÄDNING

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna att utgöra 33 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Befintliga aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

EMISSIONSKOSTNADER

Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till cirka 1,2 Mkr, inklusive ersättning till emissionsgaranterna. Ersättningen kan komma att kvittas mot aktier.

FÖRSÄKRAN

Styrelsen, som ansvarar för detta informationsmemorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i informationsmemorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och att ingenting har utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av bolaget.

Göteborg den 23 september 2016

Styrelsen

Patric Perenius Tore Hallberg
My Simonsson Torbjörn Ranta

Notering av aktien

HANDEL I AKTIEN

Nickel Mountain Resources AB (publ) har ansökt om listning av aktier och dessa avses att upptas till handel på NGM Nordic MTF, under förutsättning att ansökan godkänns. Aktieägare, övriga aktörer på aktiemarknaden och allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och ekonomiska rapporter genom Nordic Growth Markets nyhetstjänst NG News, www.ngnews.se.

Det är styrelsens bedömning att Bolaget efter genomförandet av föreliggande nyemission uppfyller de krav som marknadsplatsens regelverket stipulerar för anslutning.

I det fall Bolaget godkänns för upptagande till handel vid NGM Nordic MTF, beräknar styrelsen att första handelsdag kan infalla den 15 november 2016. Pressmeddelande om fastställt datum för första dag för handel beräknas kunna lämnas omkring den 1 november 2016.

NGM NORDIC MTF

Nordic MTF är Nordic Growth Markets lista för handel i icke börsnoterade aktier. En investerare bör ha i åtanke att aktier som handlas på Nordic MTF inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic MTF gäller således inte lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument, lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Däremot gäller kollegiet för Svensk Bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Enligt regler för bolag vars aktier är listade på Nordic MTF gäller dessutom att Bolaget på sin hemsida ska ha en förteckning över de personer som har insynsställning i Bolaget.

Handeln på Nordic MTF sker i Nordic Growth Markets handelssystem, Elasticia, under avdelningen Nordic MTF Stockholm, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Kursinformationen distribueras i realtid till bland annat SIX, Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Handeln kan också följas i realtid på www.nordicmtf.se*.

* MTF står för Multilateral Trading Facility och är hämtat från MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). På Nordic MTF ansvarar Nordic Growth Market, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för granskningen av de listade bolagen och handeln i bolagens aktier.

VD har ordet

Är du riskbenägen och tror du på stigande nickelpriser? Då kan Nickel Mountain Resources AB vara ett intressant investeringsobjekt för dig.

Bolaget har bearbetningskoncessioner för tre stycken nickelfyndigheter som gemensamt kallas Rönnbäcken. Rönnbäcken är Europas största kända obearbetade nickelförekomst. Sammantaget har fyndigheterna har ett tonnage på ca 670 miljoner ton med en genomsnittlig nickelhalt i mineraliseringen på ca 0,17 procent. Trots att fyndigheterna är låghaltiga ger de vid produktion ett högvärdigt nickelkoncentrat, en efterfrågad premiumprodukt inom smältverksindustrin. Rönnbäckenprojektet ligger här långt framme och omfattande studier av nickelutvinningen är gjorda som styrker att Rönnbäcken kan producera ett bra, rikt koncentrat.

Som alla gruvprojekt är vi beroende av metallpriserna. Stiger nickelpriset till 19 000 USD per ton och däröver visar projektet god till mycket god lönsamhet. Nickelfyndigheten Rönnbäcken är internationellt känd och väntar bara på en köpare.

Är du spekulativt lagd och inte kräver omedelbar avkastning på din investering är Nickel Mountain Resources en passande aktie i din portfölj.

För att tillföra bolaget mer dynamik och för att ytterligare öka värdet för aktieägarna sker parallellt prospekteringsverksamhet i två nya undersökningstillstånd, det ena avseende nickel, det andra avseende guld. Båda väl placerade där förutsättningarna för nyfynd bedöms särskilt gynnsamma. En av fördelarna med att bredda bolagets portfölj just nu är att många bra objekt är tillgängliga varigenom bolaget kan få ytterligare bra projekt på ett kostnadseffektivt sätt. Vår inriktning mot nickel kommer att kvarstå men vi väljer också att krydda portföljen med andra metaller, i skrivande stund med ett guldprojekt som har geologiska egenskaper liknande Svartlidengruvan och Fäboliden i den så kallade guldlinjen.

Johan Sjöberg

Rönnbäcken har tidigare varit föremål för listning och projektet värderades då av marknaden till mer än 200 miljoner kronor, dock under en period med väsentligt högre nickelpriser.

Jag ber att få hälsa dig välkommen som aktieägare och ser fram emot en spännande framtid tillsammans.

Göteborg i september 2016

Johan Sjöberg
Verkställande direktör

Villkor och anvisningar

NYEMISSION

Styrelsen i Nickel Mountain Resources AB (publ) har den 14 september 2016 beslutat om att, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 maj 2016, genomföra en nyemission av högst 13 000 000 nya aktier utan företräde för befintliga aktieägare.

Rätten att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt:

- i första hand tillkomma de som per den 26 september 2016 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken i Archelon AB (publ), org nr 556870-4653, och Dividend Sweden AB (publ), org nr 556939-8752, där dessa erbjuds att teckna minst en (1) aktiepost vardera. En (1) aktiepost består av 12 000 aktier. Vid överteckning kommer teckningsanmälningar att sorteras i tidsordning beroende på när de inkommit till emissionsinstitutet, Eminova Fondkommission AB, tilldelning kan därvid helt komma att utebli.
- i andra hand riktas emissionen till allmänheten samt institutionella investerare där dessa erbjuds att teckna minst en (1) aktiepost vardera. En (1) aktiepost består av 12 000 aktier. Vid överteckning kommer spridning att prioriteras, vilket innebär att teckningsanmälningar kan komma att reduceras vid beslut om tilldelning eller helt utebli. Därtill kommer teckningsanmälningar att sorteras i tidsordning beroende på när de inkommit till emissionsinstitutet.

Fulltecknad emission kommer tillföra Bolaget 5 200 000,00 SEK före emissionskostnader.

EMISSIONSKURS

De nya aktierna emitteras till en kurs om 0,40 kronor per aktie. Emissionskursen är fastställd av styrelsen och baserar sig på en bedömning utifrån Bolagets affärsmässiga potential och framtidsutsikter.

TECKNINGSPOST

Aktierna tecknas i poster om minst 12 000 aktier, motsvarande 4 800,00 kronor, därefter i hela tusental aktier.

ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 13 000 000 aktier, samtliga med samma rösträtt, en (1) röst per aktie och samma rätt till Bolagets vinst.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske på nedan angivet sätt under perioden 26 september 2016 till och med den 14 oktober 2016, med rätt för styrelsen att förlänga teckningstiden.

ANMÄLNINGSSEDEL

Anmälningssedel kan beställas från / laddas ned från Bolaget hemsida, http://se.nickelmountain.se samt från Eminova Fondkommission AB, www.eminova.se.

Anmälan insändes till:
Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3tr
111 46 Stockholm
Fax: 08-684 211 29
E-post: info@eminova.se

Anmälningssedel måste vara Eminova tillhanda senast klockan 15:00 den 14 oktober 2016.

ANMÄLAN ÄR BINDANDE

Endast en anmälningssedel per person kommer att beaktas och i det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den senaste att registreras. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedelkan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln.

TILLDELNING

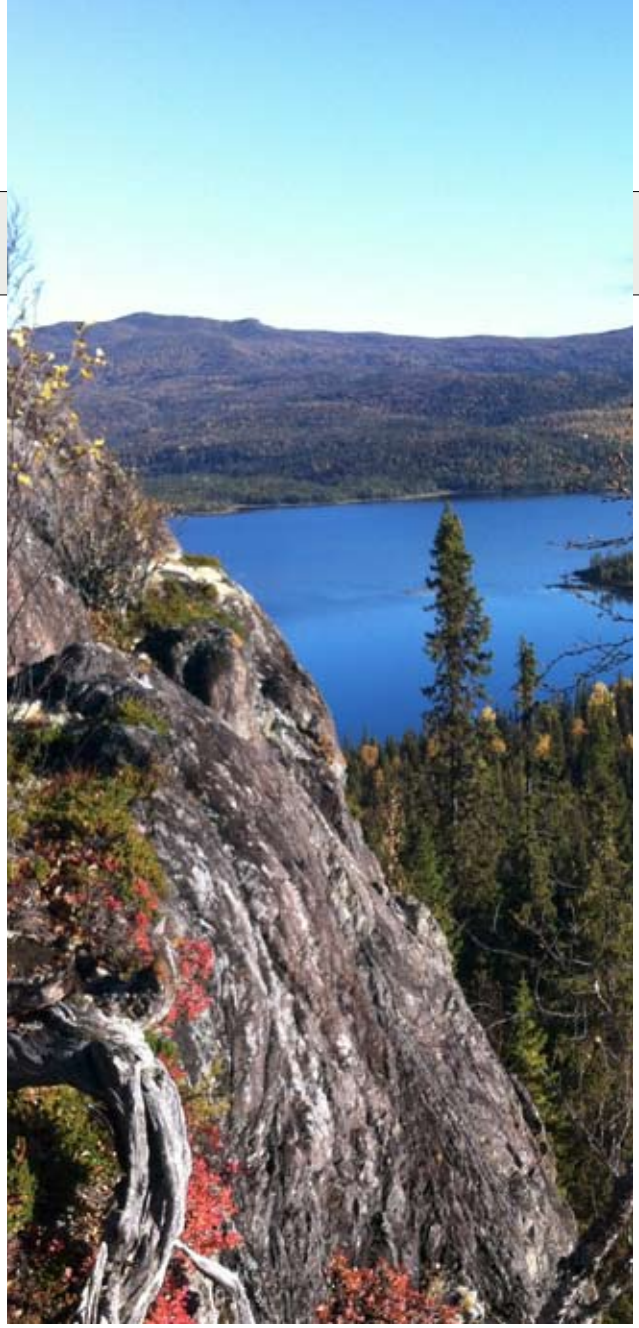
Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för, inom gränserna för nyemissionen. Styrelsen för Bolaget beslutar om tilldelning, enligt följande:

- i första hand tilldelas de som per den 26 september 2016 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken i Archelon AB (publ), org nr 556870-4653 samt Dividend Sweden AB (publ), org nr 556939-8752 och vid överteckning kommer teckningsanmälningar att sorteras i tidsordning beroende på när de inkommit till emissionsinstitutet, Eminova Fondkommission AB, tilldelning kan därvid helt komma att utebli.
- i andra hand tilldelas allmänheten samt institutionella investerare. Vid överteckning kommer spridning att prioriteras, vilket innebär att teckningsanmälningar kan komma att reduceras vid beslut om tilldelning eller helt utebli. Därtill kommer teckningsanmälningar att sorteras i tidsordning beroende på när de inkommit till emissionsinstitutet.

Besked om tilldelning sker via utskickad avräkningsnota, till postadress som angivits på anmälningssedeln. De som ej erhållit tilldelning får inget meddelande.

BETALNING

Full betalning för tilldelade aktier skall erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt vara Eminova tillhanda senast fem bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna.



ERHÅLLANDET AV AKTIER

Efter genomförd emission kommer aktierna att registreras hos Bolagsverket, varefter leverans av aktier till berörda tecknare kommer att ske till angivet VP-depåkonto. Euroclear sänder ut en VP-avi med specificering av antalet aktier som registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till investerare vars innehav är förvaltarregistrerat kommer att ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare. Några betalda tecknade aktier, s.k. BTA, kommer inte att utges.

OFFENTLIGGÖRANDE AV RESULTAT

Styrelsen kommer genom pressmeddelande att offentliggöra resultatet av emissionen efter det att beslut om tilldelning skett.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hon Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

EMISSIONSGARANTI

Emissionen omfattas till 100 procent av emissionsbeloppet av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Se vidare på sid 17.

ANGÅENDE LEVERANS AV TECKNADE VÄRDEPAPPER

Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för leverans av aktier.

VIKTIG INFORMATION

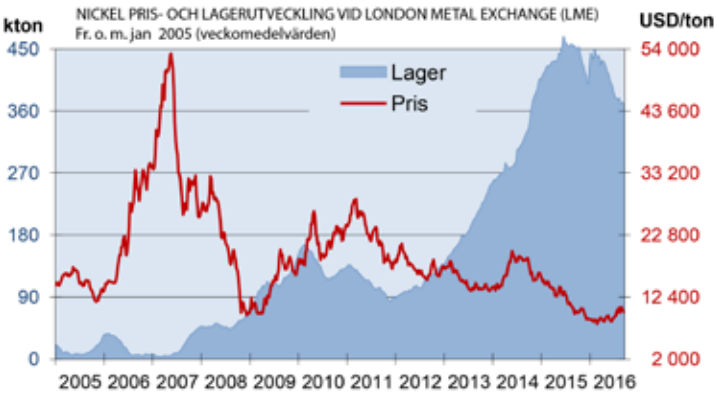
Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Felaktiga eller ofullständiga uppgifter i anmälningssedeln, registreringshandläggning vid Bolagsverket, sena inbetalningar från investerare, rutiner hos förvaltande bank eller depåinstitut eller andra för Eminova icke påverkbara faktorer, kan fördröja leverans av aktier till investerarens vp-konto eller depå. Eminova avsäger sig allt ansvar för förluster eller andra konsekvenser som kan drabba en investerare till följd av tidpunkten för levereras av aktier.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.

Nickelmarknaden

Bland världens producerande nickelgruvor är de tre största Norilsk i Ryssland, Sudbury i Kanada samt Kambalda i Australien men stora nickelgruvor finns i alla världsdelar. Liksom för de flesta basmetaller sätts priset på nickel vid London Metal Exchange, LME, som också håller metallen i lager som fysiskt finns på olika håll i världen. Därutöver finns lager hos producenter och konsumenter. Tidigare har även strategiska lager funnits i vissa länder men dessa har i stort avvecklats i de flesta länder.

Skillnaden mellan produktion och användning utgör marknadsbalansen, en positiv marknadsbalans erhålls då det produceras mer av ett ämne än det används. Överskottet hanteras genom at lägga det i lager. På motsvarande sätt erhålls en negativ marknadsbalans då det används mer än vad som produceras. I sådana fall tas metall från lager för att kompensera för bristen i produktion. Nickelpriset styrs i huvudsak av efterfrågan på nickel till framställning av rostfritt stål.



Under 2016 har nickelpriset visat en uppåtgående trend. Källa: SGU Metallprisutveckling nr 5, 2016.

Nickelproduktion och nickelmarknaden är speciell så till vida att den är mindre i volym än många andra metallmarknader samt att det finns flera olika produktionsmetoder och produkter som alla har sin egen dynamik. Tittar man på nickelgruvor så finns det två distinkta typer av förekomster; nickelsulfidförekomster och lateritförekomster. Dessa är helt olika i sina geologiska förutsättningar och har helt olika kostnadsstrukturer både vid byggnation och produktion. En nickelsulfidgruva är vanligen mindre i omfång än en nickellaterit, sulfidmalmer har vanligen mellan 1 och 500 miljoner ton i mineraltillgångar emedan nickellateriter ofta är betydligt större i storlek ofta på åtskilliga miljarder ton.

Även anrikningsverken skiljer betydligt, för nickelsulfider används konventionella flotationsverk emedan nickellateriter kräver betydligt mera avancerade anrikningsverk med komplicerade processer. Detta återspeglas också i anläggningskostnaderna, ett flotationsverk med gruva kostar vanligen mindre än 2 miljarder dollar medan ett hydrokemiskt verk för nickellaterit ofta kostar 3-10 miljarder dollar.

Som ett resultat av de höga anläggningskostnaderna så byggs bara stora gruvor som får låga produktionskostnader och således klarar låga priser bättre än många nickelsulfidgruvor.

Detta skapar en dynamik i marknaden som gör att det finns en grundplåt av stora producenter som klarar låga priser men som inte snabbt kan öka sin produktion när priserna går upp, denna funktion fylls istället av nickelsulfidgruvor som vanligen har högre kostnader men också kortare starttider och lättare för att öka produktionen.

Nästa speciella aspekt av nickelmarknaden är att det finns flera metallprodukter som slutprodukt, både nickelsulfidgruvor och nickellateritgruvor säljer sina koncentrat till smältverk som gör ferronickel som också är den största produkten på nickelmarknaden. I tillverkningen av rostfritt stål så kan man dock använda en annan källa till nickel, ett så kallat Nickel Pig Iron (NPI) som är ett nickelhaltigt gjutjärn.

NPI produceras företrädesvis i Kina och utgör en ganska stor del av världens nickeltillförsel, processen är enkel, man bryter nickellaterit och smälter denna i en masugn eller en för ändamålet byggd ugn. Ut får man NPI som sedan kan användas direkt i tillverkningen av rostfritt stål.

Från mitten på 90-talet till idag har nickelproduktionen dubblats i storlek till ca 2 miljoner ton nickelmetall per år med en genomsnittlig årlig tillväxt om ca 5,5% mellan 2011 och 2015. Mycket av denna produktionsökning har skett genom utbyggnad av nickellateritgruvor samt genom produktion av NPI. Detta har givit låga nickelpriser under de senaste tre-fyra åren och stora lagerökningar hos LME. De låga priserna har också lett till att inga nya projekt påbörjas utan den kapacitetsökning som har skett de senaste 5 åren har främst varit projekt som startades innan dess och som först nu kommer i produktion. De flesta av dessa projekt är nickellateritgruvor som producerar stora mängder nickel, samtidigt som vi ser en minskning av produktionen från nickelsulfidgruvor och att många gruvor har lagt ner produktionen helt.

Detta leder till att fler och fler smältverk för nickelsulfid får svårt att täcka sina behov av råvaror och intresset för en premiumprodukt som koncentratet från en möjlig gruvetablering i Rönnbäcken ökar.

Sveriges förutsättningar för metallutvinning

Sverige har unika förutsättningar för framgångsrik prospektering. Den svenska berggrunden skiljer sig från större delen av världen så till vida att det finns väldigt lite sedimentära bergarter ovanpå det prospektiva urberget. Vanligen så är ca 70% av jordens yta täkt med sedimentära bergarter, i Sverige är bara Öland, Gotland, Skåne och fjällranden samt några mindre områden i Öster- och Västergötland täckta med sedimentära bergarter.

Detta kopplat med Sveriges långa gruvhistoria gör att vi här i landet besitter en särskild position i världen med goda möjligheter till fynd och drift av förstklassiga gruvor.

Sveriges berggrund utgörs till allra största delen av Proterozoiska bergarter, främst metasediment, gnejser och graniter mellan 2100 och 1700 miljoner års ålder. Dessa bergarter har bildats igenom en serie bergskedjebildningar som successivt har byggt upp en stabil och tjock kontinent som tillsammans med likåldriga bergartsblock i Ryssland bildar kärnan som resten av Europa byggdes på.

Svensk gruvhistoria sträcker sig långt bakåt i tiden, redan på stenåldern utvanns det flinta i Skåne ifrån vad som närmast får betecknas som gruvor och fynd av Skånska flintyxor över hela vårt land visar hur viktig denna tidiga industri var. Brytning av malm ur fast berg för framställning av metall börjar sannolikt någon gång i gränslandet mellan järnålder och medeltid. I Lapphyttan utanför Norberg i Bergslagen har man grävt ut och rekonstruerat en masugn för järnframställning från 1100-talet och för att driva en masugn krävs järnmalm från gruvor snarare än myrmalm.

De första stora gruvfälten i Sverige etableras i Bergslagen någon gång under medeltiden och gruvor som Garpenberg, Falun, Dannemora, Sala och Långban är viktiga än idag, en del genom sin fortsatta produktion andra genom sin rika och spännande historia.

De nordligare regionerna, de så kallade malmfälten och Skelleftefältet, upptäcks under de efterföljande århundradena och utgör idag de områden där de flesta gruvorna finns, järnmalmerna i Kiruna och Malmberget är båda gruvor av världsklass och kommer att producera i många hundra år framöver.

I Svensk gruvhistoria har två metaller en särställning; järn och koppar, dessa metaller byggde det välstånd vi har idag och har också varit de metaller som det har letats mest efter. Som en följd av detta har flera andra metaller hamnat lite i skymundan, till exempel nickel och guld. Detta är något som vi avser ändra på.

Prospektering efter nickel i Sverige är en tämligen kort och till omfånget liten historia, under andra världskriget gjordes det några hastiga försök att bli självförsörjande på nickel och kobolt men inga större fyndigheter hittades även om viss produktion vid Lainijaur i södra Lappland skedde. Efter kriget letade ingen efter nickel tills på 1970-talet då både staten och Boliden tittade på olika nickelfyndigheter, bland annat embryot till Rönnbäcken.

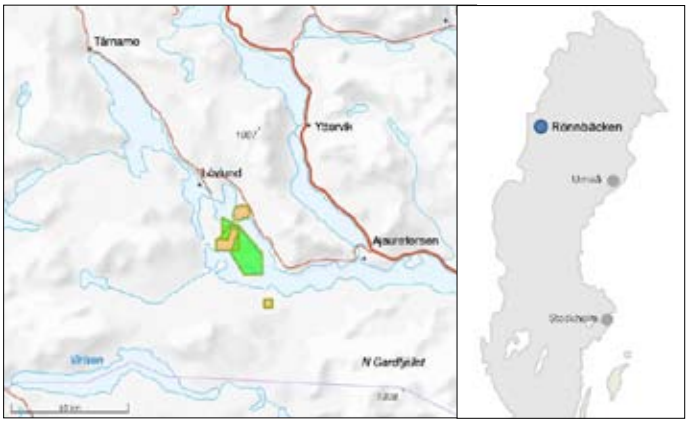
Guld har en liknande ställning även om det har letats något mer efter guldfyndigheter än efter nickelfyndigheter. Från det att Sveriges första guldgruva öppnades i Ädelfors utanför Vetlanda i mitten på 1700-talet har endast 6 guldgruvor hittats och tagits i drift till dags dato. Motsvarande siffra för till exempel järn eller koppar är åtskilliga hundra.

Denna relativa brist på prospektering efter nickel (och guld) gör att den som vågar göra ett systematiskt prospekteringsarbete baserat på moderna tekniker och urvalsmetoder har en god chans till signifikanta nyfynd, Rönnbäckens nickelprojekt är ett bevis på detta.

Prisutvecklingen för nickel styrs i hög grad av efterfrågan på rostfritt stål.

Verksamhetsbeskrivning

NICKELPROJEKTET RÖNNBÄCKEN



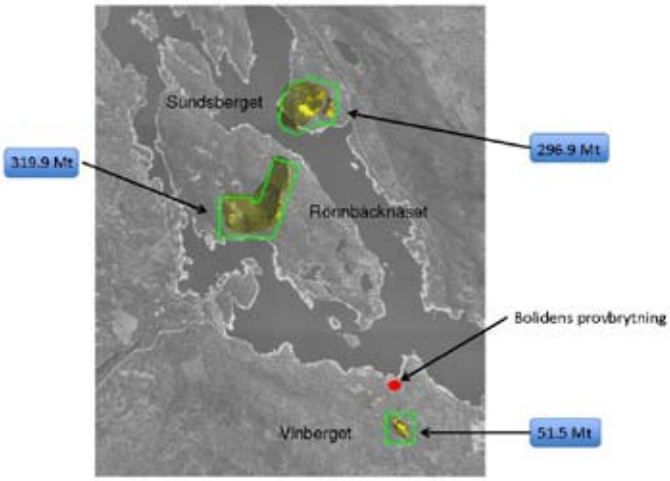
Nickelfyndigheterna i Rönnbäcken, Björkvattsdalen, har varit kända för fackfolk sedan 1940-talet. Geologiska undersökningar i form av bland annat kärnborrning har skett sedan dess. Boliden fick utmål (koncessioner) inom området och gjorde en provbrytning på 1970-talet.

Nickel Mountain fick undersökningstillstånd år 2005 efter att Bolidens utmål sönades (upphörde att gälla) några år tidigare och har sedan dess gjort undersökningar med bland annat borrningar i Vinberget, Rönnbäcknäset och Sundsberget.

Bergsstaten har beviljat Nickel Mountain bearbetningskoncessioner för fyndigheterna i Rönnbäcken; K nr 1, K nr 2 och K nr 3. Samtliga bearbetningskoncessioner är fastställda av regeringen och har vunnit laga kraft. En bearbetningskoncession avser ett bestämt område som avgränsats på grundval av en påvisad fyndighets sträckning och läge. Koncessionen gäller normalt i 25 år. Bearbetningskoncessionen ger dock ej tillstånd att påbörja gruvdrift.

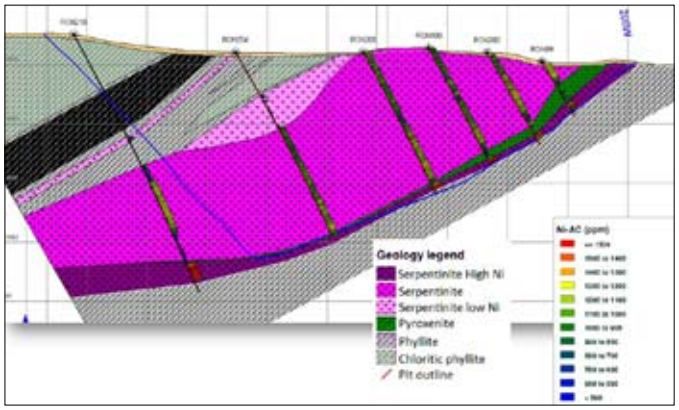
Koncession kan beviljas om en mineralfyndighet påträffats som sannolikt kan utvinnas tekniskt och ekonomiskt under koncessionstiden och fyndighetens belägenhet och art inte gör det olämpligt att koncession meddelas.

Koncession	Namn	Giltig till	Areal
Rönnbäcken K nr 1	Vinberget	2035-06-23	49 ha
Rönnbäcken K nr 2	Rönnbäcknäset	2035-06-23	196 ha
Rönnbäcken K nr 3	Sundsberget	2037-10-11	144 ha

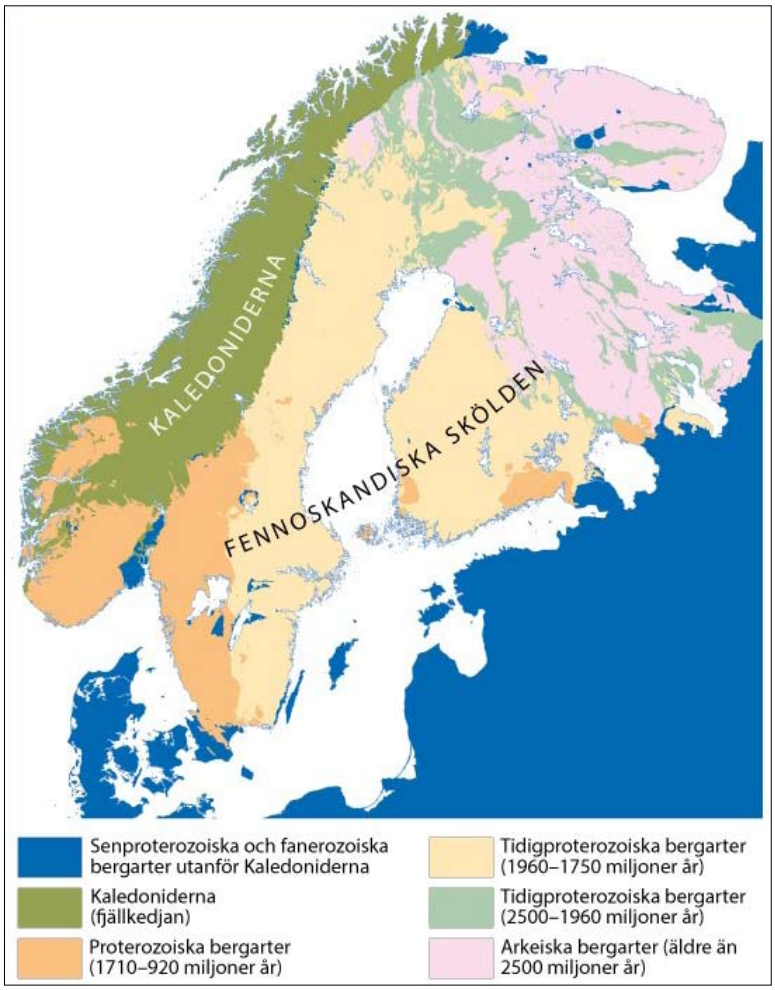


Nickelfyndigheterna i Rönnbäcken.

Projektet Rönnbäcken är beläget inom den svenska delen av kaledoniderna som bildades som bergskedja för ca 510-400 miljoner år sedan. Geologin i Rönnbäckenområdet inkluderar ultramafiska bergarter vilka är nickelförande, dessa ultramafiska bergarter förekommer som linser av varierande storlek över en area av ca 15 km^2. De omgivande bergarterna är omvandlade marina sediment och vulkaniska bergarter så som basalt och andesit med mindre mängder ryolit och dacit. I bergskedjan förekommer komplex veckning, denna har resulterat i att bland annat bergarterna på Rönnbäcknäset är vända upp och ner jämfört med hur de en gång bildades. I övrigt förekommer stor lokal variation av strykning och stupning företrädesvis hos de metasedimentära bergarterna, i allmänhet tycks foliationen stryka nordsydligt och stupa mot väster i norra Rönnbäcknäset och Sundsberget.



För detaljerad information om Rönnbäckens geologi - ladda ner SGU:s beslut om områdets klassificering som riksintresse: http://nickelmountain.se/wp-content/uploads/2014/01/Riksintresset-R%C3%B6nnb%C3%A4cken-46-352-2010.pdf



Karta: www.sgu.se

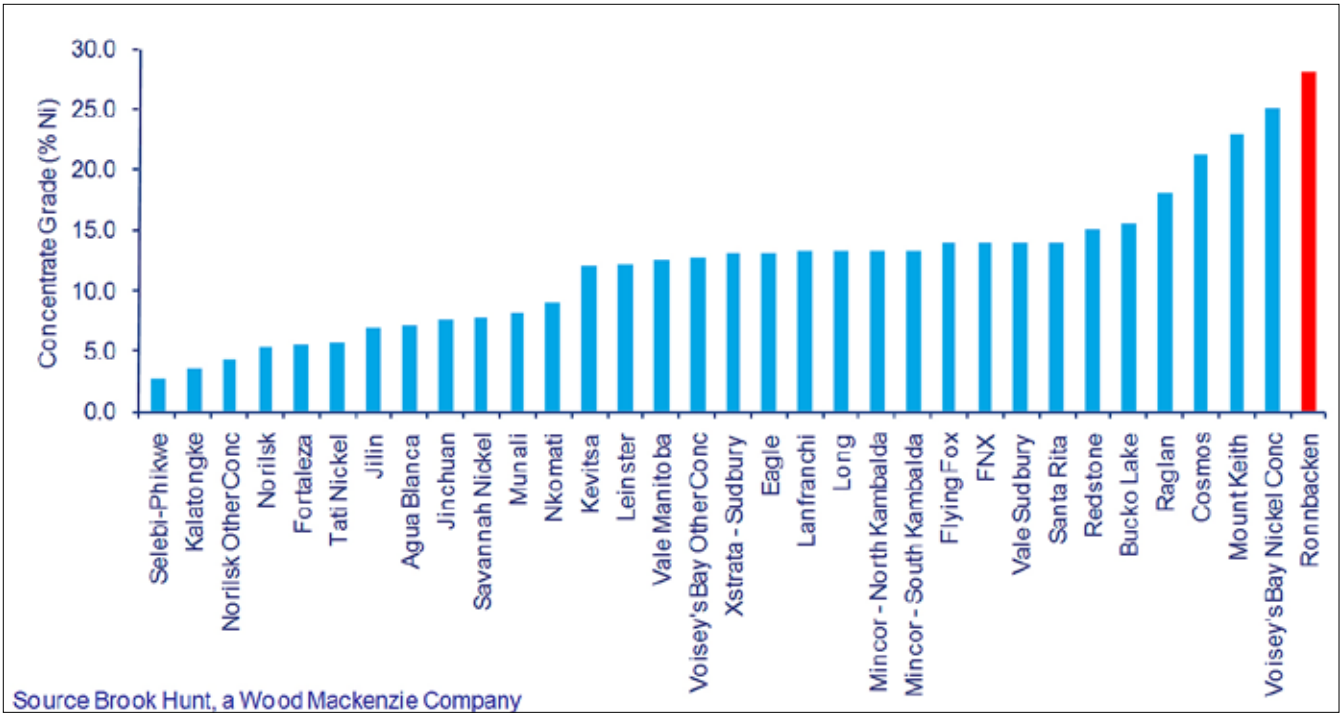
Ultramafiterna inom Rönnbäckenprojektet är serpentiniserade, detta syns enkelt på färgen på de vittrade berghällarna. Serpentiniserade hällar är grå, medan de mindre omvandlade hällarna med framförallt mer olivin har en mer brun-rödaktig färg. Detta beror på att järn som finns i olivin bildar rost när olivinen vittrar, i serpentiniserade bergarter har redan detta järn reagerat och bildat magnetit varför det inte bildas någon rost när bergarterna vittrar.

Geologiska bedömningar av en oberoende certifierad konsult visar att mineraltillgångarna skulle räcka för mer än 19 års gruvproduktion med 30 miljoner ton per år. Provborrningar som pågick under 2010-2011 var fokuserade på fyndigheten på Sundsberget samt på Rönnbäcknäsets södra del. Resultaten från dessa borrningar resulterade i att en ny mineraltillgångsberäkning för Sundsberget redovisades i slutet av oktober 2011 och en uppdaterad beräkning för Rönnbäcknäset redovisades i slutet av januari 2012.

MINERALTILLGÅNGARNA I RÖNNBÄCKEN

FYNDIGHET	KLASSIFICERING	TON (Mt)	Ni-Total %	Sulfid-nickel %	Fe-Totalt %	Ni-Total kiloton	Sulfidnickel kiloton	Malm/grå bergsförhållande
Vinberget	Measured	28.3	0.188	0.132	5.19	53	37	1:0.79
	Indicated	23.3	0.183	0.133	5.14	43	31	
	Measured +Indicated	51.5	0.186	0.133	5.17	96	68	
	Inferred	6.8	0.183	0.138	5.17	12	9	
Rönnbäcknäset	Indicated	319.9	0.179	0.103	5.50	573	329	
	Measured +Indicated	319.9	0.179	0.103	5.50	573	329	
	Inferred	12.2	0.166	0.085	5.11	20	10	
Sundsberget	Indicated	296.9	0.170	0.088	5.93	505	260	
	Measured +Indicated	296.9	0.170	0.088	5.93	505	260	
TOTALT	Measured	28.3	0.188	0.132	5.19	53	37	
	Indicated	640.1	0.175	0.097	5.69	1121	620	
	Measured +Indicated	668.3	0.176	0.099	5.67	1174	657	
	Inferred	19.0	0.172	0.104	5.13	32	19	

Mineraltillgången för Rönnbäcknäset är daterad 23 januari 2012, för Vinberget är den daterad 25 februari 2011 och för Sundsberget är den daterad 28 oktober 2011. För ytterligare information: http://se.nickelmountain.se/ronnbacken/tekniska-rapporter/



HÖGHALTIGA NICKELKONCENTRAT

Material från Rönnbäcken har i olika pilotförsök visat sig ge exceptionellt rika nickelkoncentrat. Detta beror bland annat på att separeringen av ofyndigt berg och malmmineralen är god, att pyrit och magnetkis saknas nästan helt vilket inte leder till någon utspädning av koncentraten samt att fyndigheten innehåller snabbt floterande nickelmineral; heazlewoodit, millerit och pentlandit. Rönnbäcken kan, trots mineraliseringens förhållandevis låga nickelinnehåll leverera ett högkvalitativt koncentrat, en premiumprodukt som betingar ett plusvärde. Utöver nickel innehåller koncentratet kobolt som även det kan representera ett icke försumbart värdetillskott.

EXTERN VÄRDERING

En preliminär ekonomisk utvärdering av nickelfyndigheten har för tidigare ägare utförts av det internationella konsultföretaget SRK, i detta sammanhang även så kallad Qualified Person. Denna studie visar att projektet når en Break Even vid nickelpriser runt 19 000 USD per ton antaget kostnader för 2011 och en växelkurs om 8 kr/USD.

SRK har även på Nickel Mountains begäran uppdaterat en Competent Person´s Report (CPR) som färdigställdes under hösten 2016. Rapporterna är tillgängliga på Bolagets hemsida.

I Nickel Mountain AB:s balansräkning är de tre bearbetningskoncessionerna bokade till ca 10 miljoner kronor.

UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND

Nickel Mountain Resources helägda dotterbolag Nickel Mountain AB innehar per augusti 2016 fem undersökningstillstånd om totalt 1 992,6 hektar. Samtliga tillstånd ligger i Västerbotten. Nya områden, vilka faller inom bolagets strategi, utvärderas kontinuerligt.

Undersökn.tillstånd	Kommun	Mineral	Areal	Giltig till
Rönnbäcksjön nr 3	Storuman	Nickel	72 ha	2016-12-11
Rönnbäcksjön nr 4	Storuman	Nickel	642 ha	2016-12-11
Rönnbäcksjön nr 8	Storuman	Nickel	131 ha	2016-11-04
Orrbäcken nr 4	Skellefteå	Nickel	261 ha	2019-06-23
Kattisavan nr 4	Lycksele	Guld	888 ha	2019-07-14

SAMHÄLLE OCH SOCIOEKONOMISKA ASPEKTER

Nickel Mountain Resources har ägnat tid åt samhällsinformation och dialog med lokalbefolkningen. Som alltid möts den här typen av projekt med blandade reaktioner. En gruvas intrång i naturen leder till konsekvenser som av många upplevs som synnerligen negativa. Rönnbäcken har, liksom de flesta gruvprojekt, mötts av omfattande protester.

Samtidigt finns det snart sagt lika många positiva reaktioner där man uppskattar att kommunen tillförs ny verksamhet i ett område av Sverige som präglas av avfolkning. Rönnbäcken och Rönnbäcknäset beskrivs som fagert och naturskönt trots att omedelbart närliggande vattendrag redan idag är kraftigt påverkat av reglering där vattenmagasinet under delar av året är helt torrlagt. Inledande miljöstudier har visat att en gruvas påverkan på omgivningen är av en sådan karaktär att den är relativt begränsad.

Strandlinjen i magasinet vid högsta tänkbara nivå.

Projektområdet är kraftigt påverkat av vattenreglering.

Storumans kommun där Rönnbäcken är lokaliserat är en av Sveriges till ytan största kommuner, faktum är att Storumans kommun är större än flera av Sveriges landskap. Detta gör att befolkningen är mycket beroende av biltransport för att kunna göra sitt dagliga värv och det är inte ovanligt att köra 10-20 mil för att besöka tandläkaren eller bara för att handla mat. Avstånden kopplat med en sedan länge vikande befolkningsutveckling gör att belastningarna på samhället långsamt blir större, frågorna som ställs idag är inte hur många ambulanser det skall finnas utan om det skall finnas någon ambulans över huvud taget.

Det enda hållbara sättet att lösa dessa problem är genom att skapa fler arbetstillfällen så att samhället tillförs skatteintäkter på lokal nivå.

Nickel Mountain har som företag genomfört och medverkat i flera studier som både belyser problemen och söker efter lösningar och en viktig del av dessa lösningar är en gruvetablering i Rönnbäcken.

Den avvägning som måste göras av samhället är om samhällsnyttan av en gruva överstiger de negativa effekterna för till exempel natur och miljö samt renskötsel.

Nickel Mountain har drivit ett långsiktigt arbete med att informera om möjligheter och svårigheter kring en gruvetablering i Rönnbäcken, möten för allmänheten och med sakägare har skett kontinuerligt under projektets gång.

ORRBÄCKEN, VÄSTERBOTTEN

Undersökningstillståndet Orrbäcken nr 4 om 261 ha ligger i Skellefteå kommun. Berggrunden i området består av metamorfa och intrusiva bergarter, främst metasediment i olika former men även mafiska till ultramafiska bergartsled med nickelmineralisering.

Orrbäckenområdet har tidigare varit föremål för prospektering efter nickel, år 2009 hittade två mineraljägare en blocksvans med något hundratal block innehållande nickel kopparmineralisering av magmatisk typ. Fyndet följdes upp av ett australiensiskt bolag som valde att lämna området efter att ha genomfört geofysiska mätningar och ett begränsat borrprogram riktat mot en geofysisk anomali. Sedan dess har ytterligare blockfynd gjorts samt fynd av en större häll med pyroxenit, en bergart som är intimt förknippad med nickelmineralisering.

Blocksvansen som den är känd idag, samt pyroxenithällens lokalisering, indikerar att nickelmineraliseringen finns i ett angränsande område till det som tidigare borrades. Nickel Mountain har därför beslutat att söka ett undersökningstillstånd över området.

Möjligheterna att lokalisera källan till de nickelmineraliserade blocken bedöms som mycket goda. I analyser har de nickelförande blocken uppvisat halter på mellan 0,05% och 2% nickel samt liknande men något lägre halter koppar.

Lämpliga första insatser är kompletterande markgeofysiska mätningar samt begränsad kartering för att underlätta tolkning av de geofysiska resultaten.

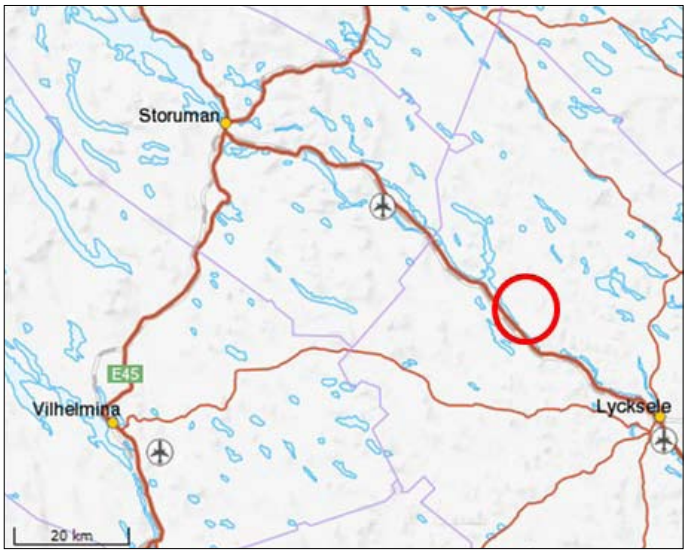
KATTISAVAN, LAPPLAND

Nordost om byn Kattisavan i Lycksele kommun, södra Lappland, har Nickel Mountain sökt ett undersökningstillstånd för prospektering efter guld. Tillståndet har en total area om 888 ha och är lokaliserat över en kraftigt magnetisk zon i kontakten mellan två granitintrusiv. Området har likheter med de zoner som är värd för både Svartlidens guldgruva samt guldmineraliseringen i Fäboliden som Dragon Mining nu jobbar med att ta i produktion. Kattisavan ligger mitt i den guldanomala zon som ofta kallas Guldlinjen som har karaktäristiska drag som tyder på att det finns flera guldfyndigheter i ett så kallat 'gold camp' eller om man så vill ett regionalt kluster av fyndigheter som alla delar bildningsmiljö och geologiska nyckelfaktorer.

I isrörelseriktningen sydost om Kattisavan-zonen finns det flera kraftiga guldanomalier i morän och det är företagets tolkning att dessa kan härröra från den aktuella zonen.

Första stegen i prospekteringen blir att göra geokemisk provtagning, kartering och markgeofysiska mätningar. Området har tidigare inte prospekterats systematiskt, endast viss blockletning har förekommit.

Ett första arbetsprogram med markgefysiska mätningar samt kartering är planlagt till hösten 2016 och förväntas ge detaljerad information som kan ligga till grund för ytterligare undersökningar och eventuell borrning under 2017.



Legala frågor och övrig information

ALLMÄN INFORMATION

Nickel Mountain Resources AB (publ), med organisationsnummer 556493-3199, bildades den 26 augusti 1994 och registrerades vid Bolagsverket den 13 september 1994 som Aktiebolaget Grundstenen 68514. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Styrelsens säte är registrerat i Göteborg kommun, Västra Götalands län. Huvudkontorets adress är Södra Allégatan 13, 413 01 Göteborg. Helägda dotterbolaget Nickel Mountain AB har samma säte och adress som moderbolaget.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nickel Mountain Resources helägda dotterbolag Nickel Mountain AB innehar per augusti 2016 tre bearbetningskoncessioner och tre undersökningstillstånd gällande Rönnbäcken samt två andra undersökningstillstånd. Se tabeller på sidorna 12 och 14.

Nickel Mountain Resources och dotterbolaget Nickel Mountain AB har i september 2016 ingått ett s.k. back-to-back avtal med dess huvudägare Archelon AB (publ). Archelon har i samband med förvärvet av Nickel Mountain Resources förbundit sig att för det fall Archelon eller en till Archelon s.k. affiliated person, innan 2018-12-31, ingår ett avtal om överlåtelse av samtliga eller en väsentlig del av aktierna i Nickel Mountain Resources eller Nickel Mountain AB alternativt ett avtal avseende överlåtelse av hela eller en väsentlig del av Rönnbäcksprojektet, till Axactor AB utge en tilläggsköpeskilling motsvarande tio (10) procent av den uppkomna vinsten. Ovan nämnda back-to-back avtal innebär att för det fall Nickel Mountain Resources innan 2018-12-31 överlåter samtliga eller en väsentlig del av aktierna i Nickel Mountain AB eller för det fall Nickel Mountain Resources eller Nickel Mountain AB innan 2018-12-31 överlåter hela eller en väsentlig del av Rönnbäckenprojektet ska överlåtande part till Archelon utge ett belopp motsvarande tio (10) procent av den uppkomna vinsten.

Nickel Mountain Resources har ingått ett uppdragsavtal med Capensor Capital AB, 556849-6334 (”Capensor”). Enligt uppdragsavtalet ska Capensor ansvara för genomförandet av kapitalanskaffningen i föreliggande nyemission innebärande att bl.a. syndikera en emissionsgaranti om 100 procent av emissionsbeloppet. Som ersättning därför erhåller Capensor 520 000 kronor. Ersättningen kan enligt avtalet kvittas mot nyemitterade aktier i Bolaget.

AVTAL OM EMISSIONSGARANTI

Föreliggande nyemission omfattas till 100 procent av emissionsbeloppet (5,2 Mkr) av en emissionsgaranti. Emissionsgarantin är syndikerad av Capensor. Kontant ersättning utgår med 12 procent av garanterat belopp till garanterna. Ersättningen kan kvittas mot nyemitterade aktier i Bolaget.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

Bolaget är inte part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

RÅDGIVARE

Capensor Capital AB är rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Uppdraget består av administrativa tjänster relaterade till förestående notering av Bolagets aktier vid NGM Nordic MTF, förestående nyemission och vissa bolagsärenden. Capensor kommer inte att utöva direktförsäljning av Bolagets aktier.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Nickel Mountain Resources bolagsordning, anmälningssedlar liksom detta memorandum i tryckt form finns under hela erbjudandets teckningstid tillgängliga på Bolagets kontor. Handlingarna kan också beställas från Bolaget och adressen återges på sid 4 i detta memorandum, samt på någon av hemsidorna http://se.nickelmountain.se, www.archelon.se eller www.eminova.se.

INTRESSEN

Förutom vad som nämnts i detta memorandum avseende aktieägande föreligger inga fysiska eller juridiska personer inblandade i emissionen med ekonomiska eller andra relevanta intressen.

TILLSTÅND OCH LICENSER

Bolagets nuvarande verksamhet förutsätter inga tillstånd eller licenser förutom de bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd som redovisas i detta memorandum.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Patric Perenius. Styrelsens ordförande, född 1951, bergsingenjör, Stockholm. Ledamot i styrelsen sedan 2016.

Andra styrelseuppdrag: Ordförande i Nickel Mountain AB och Archelon AB (publ). Ledamot i Dividend Sweden AB (publ).

Innehav i NMR : 0. Patric Perenius innehar även 900 545 A-aktier och 649 369 B-aktier i Archelon AB (publ).

Övriga pågående engagemang och under de senaste fem åren avslutade engagemang:
Misen Energy AB (publ) Ledamot 2008-2010.
Dome Energy AB (publ) Ledamot 2010-2012.
Interfox Resources AB (publ) Ledamot 2014-2014 Ordförande 2009-2014.
Auriant Mining AB Ledamot 2004-2011.
Gripen Oil & Gas AB (publ) Ledamot 2013-2014 Ledamot/vd 2012-2013 Ordförande 2010-2012.
Kopy Goldfields AB (publ) Ledamot 2011-2012.
Capital Oil Resources Sweden AB Ledamot 2008-2010.
Nordic Iron Ore AB Ledamot 2008-2011.
Geotermica AB Ledamot 2009-2011.
Crown Energy AB Ledamot 2010-2011.
Gotland Exploration AB Ledamot 2011-2013.
Timla Purchase AB Ledamot 2012-.
Delta Minerals AB Ledamot 2013-2015.
Business in Africa AB Ledamot 2013-2014.
Orezone AB (publ) Ordförande 2014-2016.
Timla AB Ägare 100 %.

Tore Hallberg. Född 1950, geolog, Västra Frölunda. VD för Archelon AB (publ). Ledamot i styrelsen sedan 2016.

Andra styrelseuppdrag: Ledamot i Nickel Mountain AB och Archelon AB (publ).

Innehav i NMR : 0. Tore Hallberg innehar via bolag även 1 150 544 A-aktier och 6 551 763 B-aktier i Archelon AB (publ).

Övriga pågående engagemang och under de senaste fem åren avslutade engagemang:
Trollhättan Mineral Aktiebolag Ledamot 2007-2011.
Interfox Resources AB (publ) Ledamot/vd 2005-2014.
Gripen Oil & Gas AB (publ) Ledamot 2012-2014 Ledamot/vd 2010-2012.
Nordic Iron Ore AB Ledamot 2008-2011.
Geotermica AB Ordförande 2009-2011.
Gripen Gas AB Ledamot 2013-2014.
Gotland Exploration AB Ledamot 2011-2014.
Delta Minerals AB Ledamot 2014-2015.
Orezone AB (publ) Ledamot 2014-2016.
Geokraft Tore Hallberg AB Ägare 100 %.
Borderline Resources A/S Ägare 100 %.

My Simonsson. Född 1976, advokat, Bovallstrand. Ledamot i styrelsen sedan 2016.

Andra styrelseuppdrag: Ledamot i Nickel Mountain AB, Archelon AB (publ) och Advokatbyrån Simonsson AB. Suppleant i Förvaltnings AB Malmön, Malmöns Fastighets AB, Hunnebo Servicebutik AB, Kustbyggen Bohuslän AB och Advokatbyrån Söderqvist AB.

Aktieinnehav i NMR: 0

Övriga pågående engagemang och under de senaste fem åren avslutade engagemang:
Africa Resources AB (publ) Ordförande 2013-2015.
Abelco AB (publ) Ledamot 2013-2014.
Styrelseakademin Fyrbodal Ledamot 2014-2016.
Hamnskjulet AB Suppleant 2006-2012.
Tandläkare Berndt Hansson Holding AB Suppleant 2011-2012. Gastroträdgården AB Suppleant 2015-2016.
Sista versen 23756 AB Suppleant 2015.

Torbjörn Ranta. Född 1962, civilekonom, Stockholm. VD för Arctic Roe of Scandinavia AB. Ledamot i styrelsen sedan 2016.

Andra styrelseuppdrag: Ledamot i Nickel Mountain AB och Arctic Roe of Scandinavia AB (ägare till 10,4%). Vidare ledamot i styrelsen för Torvald Ranta Företagsjuridik AB (ägare till 100%).

Innehav i NMR: 0

Övriga pågående engagemang och under de senaste fem åren avslutade engagemang:
Tomsk Refining AB Ledamot 2007-2011.
Urals Energy Ltd Ledamot 2012-2013.
Sala Bly AB Ledamot 2014-2015.
Petrogrand AB Ledamot 2015-2016.
Mitra International AB Ledamot 2011-.
Axactor Incentive AB Ledamot 2015-2016, Delgivningsbar person 2016-.
Axactor Portfolio Holding Delgivningsbar person 2015-.
Axactor Platform Holding Delgivningsbar person 2015-.
Nora Bo AB Suppleant 2014-.
Asklov AB Suppleant 2015-.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Johan Sjöberg, VD. Född 1974, geolog, Skurup.

Innehav i NMR : 0

Johan har över 10 års erfarenhet av gruvor och prospektering i Sverige och har bland annat jobbat för Dragon Mining på Svartlidengruvan och har de senaste åren varit chefsgeolog på Nickel Mountain AB. Utöver VD finns inga anställda i Bolaget.

REVISOR

Bolagets revisor är Carl Magnus Kollberg, född -51, auktoriserad revisor och medlem av FAR. Postadressen till Kollberg är c/o Moore Stephens KLN AB, Lilla Bommen 4, 411 04 Göteborg.

ERSÄTTNINGAR

Ersättningen till styrelsen, inklusive styrelseordföranden, fastställs av aktieägarna vid årsstämman och gäller perioden till nästa årsstämma. Ingen ersättning har hittills utgått till någon styrelseledamot. Styrelsens ledamöter, som ej ersätts av Bolaget på grund av anställning, har rätt att erhålla ett styrelsearvode om 44 300 kronor vardera från och med den dag Bolaget listas på NGM Nordic MTF. Johan Sjöberg är fast anställd som vd och erhåller månadslön. Inga uppskjutna ersättningar eller utgivna naturaförmåner förekommer.

ÖVRIG INFORMATION

Inga familjeband förekommer mellan någon av styrelseledamöterna. Styrelseledamöterna bedöms besitta tillräckligt kunnande och erfarenheter i relevanta företagsledningsfrågor. Ingen av Bolagets nuvarande styrelseledamöter har dömts i bedrägerirelaterade mål; varit inblandade i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot eller VD; fått anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags styrelse eller ledningsgrupp.

Ingen av Bolagets styrelsemedlemmar har slutit något avtal med Bolaget om förmåner efter avslutat uppdrag. Varken styrelsens ordförande, styrelseledamöter, verkställande direktör, rådgivare eller revisor har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets policy.

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets adress:

Nickel Mountain Resources AB (publ), Södra Allégatan 13, 413 01 GÖTEBORG. Tel: 031-131190.
E-mail: info@nickelmountain.se

Information om aktien

AKTIEN OCH AKTIEKAPITALET

Aktiekapitalet i Bolaget uppgår till 2 681 604,20 kronor fördelat på 26 816 042 emitterade aktier. Endast ett aktieslag föreligger. Aktiernas kvotvärde är 0,10 kronor. Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation.

Varje aktie representerar en röst vid bolagsstämma och varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av aktieägaren ägda eller företrädda aktier vid bolagsstämma. Samtliga aktier ger också lika företrädesrätt att teckna aktier vid emission av nya aktier i Bolaget om inte bolagsstämman, eller styrelsen genom ett bemyndigande från bolagsstämma, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

De befintliga aktierna denomineras, och de nya aktierna kommer att denomineras, i SEK. De befintliga aktierna är inte och har heller inte varit föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 2 680 000 kronor och högst 10 720 000 kronor och antalet aktier skall vara lägst 26 800 000 st och högst 107 200 000 st.

ÄGARBILD INFÖR EMISSION

Vid förvärvet av Nickel Mountain Resources förband sig Archelon att, om Nickel Mountain Resources beslutar göra en publik emission i samband med listning av Bolagets aktie, vederlagsfritt tillföra Axactor AB 15 procent av aktiestocken i Nickel Mountain Resources räknat på antalet aktier efter genomförd spridningsemission. Aktierna skall enligt avtalet tillföras Axactor innan emissionens genomförande. Detta innebär att Axactors AB ägande vid emissionstillfället uppgår till 22,27 procent, Archelons till 77,37 procent och övriga externa ägare kvarstår på 0,36 procent.

BEMYNDIGANDE

Vid bolagsstämma den 10 maj 2016 erhöll styrelsen bemyndigande att vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler innebärande att antalet aktier i Bolaget får öka med sammanlagt högst 80 383 958 aktier (vid full teckning med stöd av sådana teckningsoptioner och/eller full konvertering av sådana konvertibler och före en eventuell omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna och/eller konvertiblerna). Bemyndigandet gäller fram till årsstämman 2017.

UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet 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 Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Framtida vinstmedel kommer i första hand att användas som rörelsekapital om detta bedöms gynnsamt för Bolagets verksamhet. Övriga vinstmedel skall tillkomma aktieägarna i form av utdelning.

PERSONALOPTIONER OCH INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har inga personaloptions- eller incitamentsprogram.

TECKNINGSOPTIONER

Bolaget har inga utestående teckningsoptioner.

KONVERTIBLA SKULDEBREV

Det finns inga konvertibla skuldebrev i Bolaget.

HANDELSPLATS OCH HANDEL

Bolaget har ansökt om listning av dess aktie som avses att upptas till handel på marknadsplatsen NGM Nordic MTF.

ÖVERLÅTELSE

De två största aktieägarna Archelon AB och Axactor AB har förbundit sig att under en tolvmånadersperiod räknad från första handelsdag ej avyttra mer än 25 procent av sina respektive totala aktieinnehav i Nickel Mountain Resources AB.

ÖVRIGT

Bolagets aktie är inte underställd tvångsinlösen. Det har inte lagts några bud avseende övertagande av Bolagets kapital under innevarande eller föregående verksamhetsår.

ÄGARSTRUKTUR FÖRE NYEMISSION

Ägare	Antal aktier	Andel, %
Archelon AB	20 746 783	77,37
Axactor AB	5 972 407	22,27
Övriga	96 852	0,36
Summa	26 816 042	100,00

ÄGARSTRUKTUR VID FULLTECKNAD NYEMISSION*

Ägare	Antal aktier	Andel, %
Archelon AB	20 746 783	52,11
Axactor AB	5 972 407	15,00
Övriga	13 096 852	32,89
Summa	39 816 042	100,00

* Förutsatt att Archelon AB och Axactor AB ej tecknar sig för nya aktier i nyemissionen.

AKTIEKAPITALETS UTVECKLING

År	Transaktion	Förändring aktie-kapital (kr)	Förändring antal aktier	Totalt aktie-kapital (kr)	Totalt antal aktier	Kvot-värde (kr)
1994	Nybildning	–	–	50 000	500	100
1997	Fondemission	200 000	2 000	250 000	2 500	100
1998	Nyemission	50 000	500	300 000	3 000	100
1999	Nyemission	50 000	500	350 000	3 500	100
2007	Split 1:1 000	–	3 496 500	350 000	3 500 000	0,10
2007	Nyemission	1 650 000	16 500 000	2 000 000	20 000 000	0,10
2007	Nyemission	220 110,80	2 201 108	2 220 110,80	22 201 108	0,10
2007	Nyemission	461 493,40	4 614 934	2 681 604,20	26 816 042	0,10

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Transaktioner i Nickel Mountain Resources AB:s (publ) värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Källskatt utgår på utdelningar i samband med aktieförsäljning. Bolaget påtar sig inte ansvaret att innehålla källskatt.

Finansiell ställning och relaterad information

RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens bedömning att vid emissionen tillfört rörelsekapital är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolvmånadersperioden.

HÄNDELSER EFTER SENASTE RAPPORTPERIOD

Inga väsentliga förändringar i Bolagets finansiella situation eller ställning har inträffat efter utgången av den senaste rapportperioden.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Likviden från föreliggande nyemission kommer till stor del att användas för prospektering inom Bolagets aktuella undersökningstillstånd, därutöver kommer vissa marknadsföringsåtgärder verkställas för att följa upp etablerade, samt skapa nya, kontakter med troliga köpare av nickelprojektet Rönnbäcken.

LÅNEBEHOV

Bolaget har inga långfristiga skulder av betydelse och styrelsen ser för närvarande inget behov av att uppta några lån.

PÅGÅENDE OCH FRAMTIDA INVESTERINGAR

Det finns för närvarande ett antal investeringar i prospekteringsutrustning. Därutöver har Bolaget över tid investerat betydande belopp i prospektering och utvärdering av nickelprojektet vilket bland annat resulterat i beviljade bearbetningskoncessioner bokförda till ca 10 miljoner kronor. Bolaget har inte gjort några utfästelser om ofinansierade investeringar. Inte heller planeras några nya inköp. Ansökningar om ytterligare undersökningstillstånd kan komma att inlämnas till Bergsstaten under närmaste tolvmånadersperioden.

TENDENSER

Bolagets möjligheter att avyttra påvisade fyndigheter styrs av rådande och förväntade metallpriser på världsmarknaden.

Styrelsen känner i övrigt inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bolagets utsikter under innevarande år. Bolaget känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka bolagets verksamhet.

REVISIONSBERÄTTELSER

Revisionsberättelserna för 2015 avviker från standardutformningen. 2014 års revisionsberättelser följer standardutformningen. Samtliga årsredovisningar har godkänts av respektive årsstämmor.

Risker

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

Prospekteringsrisk

Bolaget har funnit indikationer på förekomster av olika metaller på flera ställen men har ännu inte kunnat fastställa att fyndigheterna har kommersiell potential. Även om Bolaget kommer att göra noggranna genomlysningar och bedömningar för att genomföra exploatering av fyndigheter kan inte Bolaget garantera att kommersiella halter föreligger, eller att andra hinder för kommersiell utvinning inte uppkommer. Investerare bör observera att prospektering är en verksamhet som till sin natur innebär en betydande ekonomisk risk.

Beroende av nyckelpersoner och specialistkompetens

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Bolagets organisation är tills vidare begränsad. Det kan inte garanteras att Bolaget kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor i den konkurrens som råder med andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget, eller om framtida vakanser inte kan fyllas, kan det få negativ inverkan på verksamheten och Bolagets ekonomiska utveckling. Detta kan från tid till annan medföra risker för dröjsmål och högre kostnader, med negativ påverkan på Bolagets ekonomiska utveckling som följd.

Legal risk

Gruvverksamhet regleras av lagar och förordningar och är noggrant kontrollerad av olika myndigheter. En särskilt långtgående reglering av verksamheten finns inom miljöområdet. Tillstånd krävs för en stor del av verksamheten. Myndigheter, organisationer, mark- och sakägare kan därigenom försena eller stoppa ett projekt genom lång handläggningstid, överklaganden eller att inte bevilja ansökningar om tillstånd. Även lagändringar kan vara till nackdel för verksamheten.

Miljörisk

Bolagets verksamhet måste ta största hänsyn till miljöpåverkan. Det innebär att vissa fyndigheter eventuellt inte kan exploateras vilket kan medföra begränsade möjligheter att avyttra dessa. Fyndigheternas placering i fjällnära miljö gör att särskilda hänsyn måste tas till både rennäring och den bitvis känsliga naturmiljön. Inledande studier och diskussioner indikerar att det är möjligt, men knappast problemfritt, att genomföra projektet.

Avyttringsrisk

Bolagets affärsidé är att finna, dokumentera och kvantifiera intressanta mineralfydigheter, och att därefter avyttra dessa till lämpliga köpare för fortsatt exploatering. Priset för mineraltillgångar varierar med rådande och förväntade värdsmarknadspriser, allmänna konjunktursvängningar och politiska förutsättningar. Det föreligger därför risk att Bolaget kan erhålla lägre priser än förväntat vid framtida avyttringar, samt att Bolaget misslyckas med att finna lämpliga köpare.

RISKER RELATERADE TILL HANDEL I BOLAGETS AKTIE

Risk förenad med allmänna konjunkturvariationer på marknaden

Den allmänna utvecklingen på kapitalmarknaden och konjunkturen kan från tid till annan påverka marknadens bedömning av värdet hos Bolagets aktier. Nedgångar i gruvnäringen, efterfrågan på metaller och valutafluktuationer är exempel på faktorer som kan påverka marknadens bedömning, och följaktligen kan värdet i en investering i Bolagets aktie försämras.

Kontroll över bolaget

När Bolagets aktie är noterad kan ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av dominerande ägare kommer att förändras i takt med Bolagets expansion, varvid Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.

Värderingsrisk

Bolagets ägare och styrelse har inför förestående notering som grund för prissättningen tillämpat ett antal överväganden i syfte att finna en rimlig och intressant värdering av Bolaget. Felbedömningar kring prissättningen kan inte uteslutas, vilket innebär en risk att aktiekursens utveckling, tillfälligt eller varaktigt, inte motsvarar aktieägarnas krav och förväntningar.

Bolagsordning

Antagen 2016-05-10

§1 FIRMA
Bolagets firma (namn) är Nickel Mountain Resources AB (publ).

§2 STYRELSENS SÄTE
Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun.

§3 VERKSAMHET
Bolaget ska självt eller genom dotterbolag eller genom samarbete med annan bedriva prospekterings- och gruvverksamhet avseende främst nickelmetaller samt ävensom bedriva därmed förenlig verksamhet.

§4 AKTIEKAPITAL
Aktiekapitalet ska vara lägst 2 680 000 kronor och högst 10 720 000 kronor.

§5 ANTALET AKTIER
Antalet aktier skall vara lägst 26 800 000 och högst 107 200 000.

§6 STYRELSE
Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter med högst 7 suppleanter.

§7 REVISORER
För granskning av aktiebolagets årsredovisning och räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses ett registrerat revisionsbolag eller 1-2 revisorer.

§8 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA
Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

§9 FÖRANMÄLAN FÖR DELTAGANDE I BOLAGSSTÄMMA
Aktieägare som vill delta och rösta vid bolagsstämman, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 10 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL
Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 11 ÅRSSTÄMMA
Årsstämman ska avhållas inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. Bolagsstämma ska kunna hållas även i Stockholm oaktat att styrelses säte är på annan ort.

På årsstämman ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid årsstämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande
fall koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
b) disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.

8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt antalet revisorer.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisor.
10. Val av styrelse och revisor.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§12 RÄKENSKAPSÅR
Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

Finansiell information

Nedanstående tabeller visar historisk finansiell information i utdrag för Bolaget avseende räkenskapsåren 2014 och 2015. Informationen är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar och har upprättats i enlighet med den svenska årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Finansiell information för första halvåret 2016 är ej granskad av Bolagets revisor.

NYCKELTAL, KONCERNEN

	2016-01-01- 2016-06-30	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Genomsnittligt eget kapital period	10 640	27 037	22 451
Genomsnittligt totalt kapital period	11 038	62 675	111 678
Räntabilitet på eget kapital (%)	-5	-387	-7
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-5	-167	-1
Soliditet (%)	95	98	38
Resultat per aktie (kr)	0	-4	0
Eget kapital per aktie (kr)	0	0	2
Kassalikviditet (%)	38	151	26
Totalt antal aktier (moderbolaget)	26 816 042	26 816 042	26 816 042
Genomsnittligt antal aktier	26 816 042	26 816 042	26 816 042

NYCKELTAL, MODERBOLAG

	2016-01-01- 2016-06-30	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31
Genomsnittligt eget kapital period	10 414	27 026	44 188
Genomsnittligt totalt kapital period	10 646	59 367	108 591
Räntabilitet på eget kapital (%)	-3	-361	-3
Räntabilitet på totalt kapital (%)	-3	-1	-1
Soliditet (%)	96	99	40
Resultat per aktie (kr)	0	-4	0
Eget kapital per aktie (kr)	0	0	2
Kassalikviditet (%)	36	217	17
Totalt antal aktier (moderbolaget)	26 816 042	26 816 042	26 816 042
Genomsnittligt antal aktier	26 816 042	26 816 042	26 816 042

NYCKELTALSDEFINITIONER

Räntabilitet på totalt kapital:
Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital.

Räntabilitet på eget kapital:
Nettoresultat enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet:
Eget kapital i procent av balansomslutning.

Resultat per aktie:
Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie:
Eget kapital i relation till antal aktier på balansdagen.

Kassalikviditet:
Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder.

Resultaträkning, koncern

(Tkr)	2016-01-01–2016-06-30	2015	2014
Övriga rörelseintäkter	0	40	33
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-80	-127	0
Övriga externa kostnader	-204	-457	-1 452
Personalkostnader	-171	-297	39
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-68	-103 878	-155
Summa rörelsens kostnader	-523	-104 759	-1 568
Rörelseresultat	-523	-104 719	-1 535
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	4	7
Räntekostnader och liknande resultatposter	-2	-2	-19
Summa resultat från finansiella poster	-2	2	-12
Resultat efter finansiella poster	-525	-104 717	-1 547
Skatt på årets resultat	0	0	0
Årets förlust	**-525**	**-104 717**	**-1 547**

Balansräkning, koncern

(Tkr)	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Mineralintressen	10 042	10 000	111 676
Materiella anläggningstillgångar			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	346	414	551
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	359	359	1 545
Andra långfristiga fordringar	31	31	31
Summa anläggningstillgångar	10 778	10 804	113 803
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	106
Övriga kortfristiga fordringar	154	159	112
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6	6	97
Kassa och bank	41	127	135
Summa omsättningstillgångar	201	292	450
SUMMA TILLGÅNGAR	**10 979**	**11 096**	**114 253**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 682	2 682	2 682
Reservfond	6 110	6 110	6 110
Fritt eget kapital			
Överkursfond	134 383	134 383	134 383
Balanserad vinst eller förlust	-132 272	-27 555	-98 457
Årets (periodens) förlust	-525	-104 717	-1 547
Summa eget kapital	10 378	10 903	43 171
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	0	0	69 331
Övriga långfristiga skulder	77	0	0
Summa långfristiga skulder	77	0	69 331
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	410	0	0
Leverantörsskulder	3	77	172
Aktuella skatteskulder	0	0	16
Övriga kortfristiga skulder	13	0	1 309
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	98	116	254
Summa kortfristiga skulder	524	193	1 751
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**10 979**	**11 096**	**114 253**
Ställda säkerheter	31	31	31
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys, koncern

(Tkr)	2016-01-01– 2016-06-30	2015-01-01– 2015-12-31	2014-01-01– 2014-12-31
Periodens rörelseresultat	-523	-104 719	-1 535
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	69	106 145	6 253
Erhållen ränta	0	5	3
Erlagd ränta	-2	-2	-1
Betald inkomstskatt	0	-16	2 675
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-456	1 413	7 395
Förändring av rörelsefordringar	5	118	-9
Förändring av rörelseskulder	330	-1 540	-1 151
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-121	-9	6 235
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-42	0	-7 376
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	77	0	1 153
Årets kassaflöde	-86	-9	12
Likvida medel vid periodens början	127	136	124
Likvida medel vid periodens slut	41	127	136

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL

(Tkr)	2016-01-01– 2016-06-30	2015-01-01– 2015-12-31	2014-01-01– 2014-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	10 903	43 171	44 718
Aktieägartillskott	0	72 449	0
Periodens resultat	-525	-104 717	-1 547
Eget kapital vid periodens utgång	10 378	10 903	43 171

Resultaträkning, moderbolag

(Tkr)	2016-01-01–2016-06-30	2015	2014
Övriga rörelseintäkter	0	40	0
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-157	-253	-1 452
Personalkostnader	-171	0	39
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	-612	-18
Summa rörelsens kostnader	-328	-865	-1 431
Rörelseresultat	-328	-825	-1 431
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	0	-96 857	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	2	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1	-1	-1
Summa resultat från finansiella poster	-1	-96 856	2
Resultat efter finansiella poster	-329	-97 681	-1 429
Skatt på årets resultat	0	0	0
Årets förlust	**-329**	**-97 681**	**-1 429**

Balansräkning, moderbolag

(Tkr)	2016-06-30	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Mineralintressen	0	0	611 713
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10 100	10 100	57 051
Fordringar hos koncernföretag	0	0	48 614
Andra långfristiga värdepappersinnehav	359	359	1 545
Andra långfristiga fordringar	31	31	31
Summa anläggningstillgångar	10 490	10 490	107 854
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	0	0	106
Övriga kortfristiga fordringar	132	88	37
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0	3
	132	88	146
Kassa och bank	15	77	80
Summa omsättningstillgångar	147	165	226
SUMMA TILLGÅNGAR	**10 637**	**10 655**	**108 080**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	2 682	2 682	2 682
Reservfond	6 110	6 110	6 110
Fritt eget kapital			
Överkursfond	87 432	87 432	87 432
Balanserad vinst eller förlust	-85 645	12 036	-51 321
Årets (periodens) förlust	-329	-97 681	-1 429
Summa eget kapital	10 250	10 579	43 474
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	0	0	63 274
Övriga långfristiga skulder	19	0	0
Summa långfristiga skulder	19	0	63 274
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	290	0	0
Leverantörsskulder	3	15	11
Aktuella skatteskulder	0	0	5
Övriga kortfristiga skulder	13	0	1 243
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	62	61	73
Summa kortfristiga skulder	368	76	1 332
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**10 637**	**10 655**	**108 080**
Ställda säkerheter	31	31	31
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys, moderbolag

(Tkr)	2016-01-01–2016-12-31	2015-01-01–2015-12-31	2014-01-01–2014-12-31
Periodens rörelseresultat	-328	-825	-1 431
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	0	2 018	-85
Erhållen ränta	0	2	0
Erlagd ränta	-1	-1	-1
Betald inkomstskatt	0	0	2 675
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-329	1 194	1 158
Förändring av rörelsefordringar	-44	53	83
Förändring av rörelseskulder	292	-1 250	-748
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-81	-3	493
Kassaflöden från investeringsverksamheten	0	0	-1 663
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	19	0	1 153
Årets kassaflöde	-62	-3	-17
Likvida medel vid periodens början	77	80	97
Likvida medel vid periodens slut	15	77	80

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL (Tkr)	2016-01-01–2016-12-31	2015-01-01–2015-12-31	2014-01-01–2014-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	10 579	43 474	44 903
Aktieägartillskott	0	64 786	0
Periodens resultat	-329	-97 681	-1 429
Eget kapital vid periodens utgång	10 250	10 579	43 474

NICKELMOUNTAIN

NICKEL MOUNTAIN RESOURCES AB (PUBL)
Södra Allégatan 13
413 01 Göteborg
Tel: 031 – 131190
info@nickelmountain.se
http://se.nickelmountain.se