

**Styrelsens redogörelse enligt 13 kap 6 § och 15 kap 8 §**

Styrelsen i Nickel Mountain Resources AB (publ), org nr 556493-3199, lämnar härmed en redogörelse avseende händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning vilka inträffat efter det att årsredovisningen lämnades.

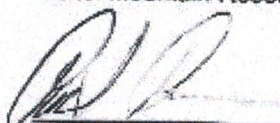
Årsredovisning i bolaget för räkenskapsåret 2016 fastställdes vid årsstämman den 10 maj 2016. Bolaget har därefter publicerat följande rapporter och pressmeddelanden:

- 2016-12-09 Handel i Nickel Mountain Resources AB (publ) inleddes den 16 december på NGM Nordic MTF, se Bilaga E1
- 2017-02-22 Nickel Mountain Resources AB (publ) inleder geofysiska mätningar vid Orrbäcken, se Bilaga E2.
- 2017-02-24 publicerat en bokslutskommuniké för 2016, se Bilaga E3.
- 2017-03-31 Nickel Mountain Resources AB (publ) samt Interfox Resources AB (publ) tecknar avtal om förvärv av Mezhlisa Resources Cyprus Limited, se Bilaga E4.

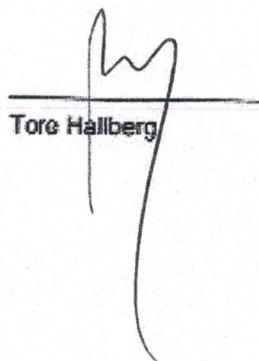
Några ytterligare händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning har ej inträffat.

Göteborg 2017-04-17

Nickel Mountain Resources AB (publ)



Patric Perenius



Tore Hallberg



## Handel i Nickel Mountain Resources AB (publ) inleds den 16 december på NGM Nordic MTF

Nickel Mountain Resources AB (publ) ("Nickel Mountain" eller "Bolaget"), inleder den 16 december handeln på NGM Nordic MTF under symbolen NICK MTF.

Den nyemission som Nickel Mountain nyligen genomförde, inför listning på Nordic Growth Market MTF ("NGM"), rönnte stort intresse och blev fulltecknad.

Nyemissionen omfattade 5 200 000 kr (fördelat på 13 000 000 aktier) motsvarande ca. 30 % av kapitalet och rösterna i Bolaget efter registrering hos Bolagsverket. Teckningskursen var 0,40 kr per aktie.

Handel på NGM Nordic MTF inleds den 16 december 2016, under symbolen NICK MTF och ISIN: SE0002214528. Bolaget har då ca 418 aktieägare.

"Listningen av Nickel Mountain är en milstaple för oss, vi är glada över förtroendet och ser med tillförsikt på framtiden. Nickel Mountain har en långsiktig plan för att skapa aktieägarvärde och tillsammans skall vi göra vårt bästa för att den blir verklighet.", säger Johan Sjöberg - VD.

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.

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.

För mer information om bolaget och aktien, vänligen besök <http://se.nickelmountain.se> eller kontakta:

Johan Sjöberg, VD,

Telefon: 0708-341432

Mail: [johan.sjoberg@nickelmountain.se](mailto:johan.sjoberg@nickelmountain.se)

Om bolaget: 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 enligt strikta kanadensiska standarder för beräkning av mineraltillgångar (NI 43-101). Mentor för handeln i aktien på NGM Nordic MTF är Eminova Fondkommission AB.



## **Nickel Mountain Resources AB inleder geofysiska mätningar vid Orrbäcken.**

Göteborg 22 februari 2017

I början av mars månad kommer Nickel Mountain Resources att genomföra en serie geofysiska mätningar vid nickelprojektet Orrbäcken utanför Skellefteå i Västerbotten. Mätningarna kommer att utföras både av företagets personal och av inhyrda specialister och syftar till att närmare definiera de anomalier som antas hysa den nickelmineralisering som har gett upphov till den omfattande blocksvansen med nickelförande block i området. Mätningarna kommer att ge högupplösta data som möjliggör planering av framtida borrhprogram för att identifiera och provtaga eventuella nickelmineraliseringar.

De metoder som kommer att användas är markmagnetiska- samt markburna elektromagnetiska mätningar, båda metoderna är väl lämpade för att detektera en eventuell nickelmineralisering igenom att de utnyttjar de magnetiska och elektriska egenskaper som finns i denna typ av nickelmineraliseringar.

### **Om nickelprojektet Orrbäcken**

Undersökningstillståndet Orrbäcken nr 4 ligger i Skellefteå kommun, Västerbottens län. 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 borrhprogram riktat mot en geofysisk anomali.

Blocksvansen som den är känd idag indikerar att nickelmineraliseringen finns i ett angränsande område till det som tidigare borrhades. Nickel Mountain har sökt ett undersökningstillstånd över området som beviljades sommaren 2016.

Möjligheterna att lokalisera källan till de nickelmineraliserade blocken bedöms som mycket goda. Analyser av prover från de nickelförande blocken uppvisar halter mellan 0,05% och 2% nickel samt liknande men något lägre halter koppar.

### **Om Nickel Mountain Resources AB**

Nickel Mountain Resources AB är ett svenskt prospekteringsbolag som har som främsta syfte att driva och utveckla Europas största outnyttjade nickelfyndighet; Rönnbäcken i Storumans kommun, Västerbottens län. Bolaget äger idag tre stycken bearbetningskoncessioner täckande nickelfyndigheten Rönnbäcken, en av de största kända obearbetade nickelfyndigheterna i världen. 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.



I tillägg till fyndigheterna i Rönnbäcken bedriver företaget aktiv prospektering efter nickel i bland annat Orrbäcken i Skellefteå kommun, Västerbotten, samt guldprospektering vid Kattisavan utanför Lycksele i Västerbottens län. 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.

Företaget har idag ca 400 aktieägare och är listat på NGM Nordic MTF under kortnamnet NICK MTF.

Vid frågor kontakta VD Johan Sjöberg via telefon eller epost.

0708 341432

Johan.sjoberg@nickelmountain.se

**Aktsamhetsuppmaning:** Uttalanden och antaganden gjorda i bolagets informationsgivning med avseende på Nickel Mountain Resources ABs ("NMR") nuvarande planer, prognoser, strategier, tankar och övriga uttalanden som ej utgör historiska fakta är bedömningar eller så kallade "forward looking statements" om NMRs framtida verksamhet. Sådana bedömningar av framtiden inbegriper men är ej begränsade till uttalanden omfattande ord som "kan komma", "avser", "planerar", "förväntar", "uppskattar", "tror", "bedömer", "prognostiserar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden reflekterar företagsledningens för NMR förväntningar och antaganden mot bakgrund av vid varje tillfälle tillgänglig information. Dessa uttalanden och förväntningar är föremål för ett stort antal risker och osäkerheter. Dessa, i sin tur, inbegriper men är ej begränsade till i) förändringar i den ekonomiska, legala och politiska miljön i de länder vari NMR har verksamhet, ii) förändringar i den geologiska informationen som finns tillgänglig vad avser av bolaget drivna projekt, iii) NMRs förmåga att kontinuerligt säkerställa tillräcklig finansiering för att bedriva sin verksamhet som en "going concern", iv) framgången vad avser koncernens deltagande, om överhuvudtaget, i olika intressebolag, joint ventures eller andra allianser, v) förändringar i metallpriserna, i synnerhet vad gäller nickel. Mot bakgrund av de många risker och osäkerheter som existerar i varje mineralprojekt på ett tidigt stadium, kan den faktiska framtida utvecklingen för NMR komma att väsentligt avvika från den i bolagets informationsgivning förväntade. NMR påtar sig ingen ovillkorlig skyldighet att omedelbart uppdatera sådana framtidsbedömningar.



# Nickel Mountain Resources AB (publ)

## Bokslutskommuniké 2016

---

### Översikt perioden oktober till december 2016 – moderbolaget

- Nettoomsättningen uppgick till 0 Tkr
- Rörelseresultatet uppgick till -302 Tkr
- Resultatet efter skatt uppgick till -302 Tkr
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 kr

### Översikt perioden januari till december 2016 – koncernen

- Nettoomsättningen uppgick till 0 Tkr
  - Rörelseresultatet uppgick till -1 277 Tkr
  - Resultatet efter skatt uppgick till -1 279 Tkr
  - Resultatet per aktie uppgick till -0,04 kr
- 

### Nickel Mountain Resources i korthet

Nickel Mountain Resources AB är ett publikt bolag listat på NGM Nordic MTF sedan 16 december 2016. Kortnamn för aktien är NICK MTF. ISIN-kod: SE0002214528.

Nickel Mountain Resources främsta syfte är att driva och utveckla Europas största outnyttjade nickelfyndighet Rönnbäcken i Storumans kommun i Västerbotten. Rönnbäcken har potential att producera 26 000 ton nickel per år under 20 års tid. Målet är att vara ett ledande svenskt mineralprospekteringsbolag. Helägda dotterbolaget Nickel Mountain AB bedriver prospektering efter nickel och guld i Västerbotten med flera intressanta fyndigheter i portföljen.

### VD-kommentar

Bästa aktieägare,

Under 2016 har Nickel Mountain Resources tagit flera viktiga steg framåt, de främsta torde vara att vi har både genomfört en nyemission och börsintroducerat bolaget på Nordic Growth Markets MTF-lista.



Vi har jobbat vidare med att marknadsföra Rönnbäckens nickelprojekt och vi har påbörjat arbetet med att diversifiera vår affärspportfölj genom att skaffa två nya undersökningstillstånd, Orrbäckens nickeluppslag och Kattisavans guldprojekt.

Hur framgångsrika vi än blir med dessa nya projekt så är och förblir Rönnbäcken vårt huvudprojekt, under åren har det lagts ner drygt 100 miljoner kronor på bland annat prospektering, utvärdering, anrikningsförsök, miljö- och logistikstudier samt socioekonomiska konsekvenser vid eventuell etablering av en gruva.

Som ni vet har Bergsstaten beviljat tre bearbetningskoncessioner för Rönnbäcken vilket är ett viktigt steg på vägen mot en eventuell gruvstart, bearbetningskoncessionerna är ännu viktigare idag när praxis för beviljande av bearbetningskoncessioner har ändrats i och med högsta förvaltningsdomstolens dom gällande Norra Kärr. En viktig parameter vid värderingen av projektet är givetvis framtida metallpriser - att framgångsrikt driva en gruva i Rönnbäcken kräver nickelpriser som ligger en god bit över dagens nivåer. Oavsett dagens prisnivå har projektet på grund av sin storlek ett strategiskt värde och är av inte minst denna anledning internationellt uppmärksammat bland världens nickelproducenter.

Göteborg i februari 2017

Johan Sjöberg

## Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

Efter beslut av styrelsen i Nickel Mountain Resources AB (publ) genomfördes i oktober 2016 en nyemission i form av en till fullo garanterad spridningsemission omfattande 13 000 000 aktier som tillförde bolaget 5 200 000 kr före emissionskostnader. Samtidigt gjordes en riktad emission om 2 860 000 aktier till garantier och finansiell rådgivare. Därmed kunde merparten av kostnader och arvoden för nyemissionen kvittas mot aktier. Båda emissionerna gjordes till kursen 0,40 kr.

Styrelsen ansökte inför emissionen om listning på marknadsplatsen NGM Nordic MTF med avsikt att påbörja handel i bolagets aktier under andra halvan av december 2016. Nordic Growth Market (NGM-börsen) godkände efter genomförd emission bolagets ansökan om listning. Första handelsdag var den 16 december 2016.

## Händelser under året

Ett nytt ägarförhållande uppstod runt årsskiftet 2015/2016. Nickel Mountain Resources AB (publ) ägdes fram till den 31 december 2015 till 99,6 procent av det publika svenska bolaget Nickel Mountain Group AB, numera namnändrat till Axactor. På överlåtelsedagen tillträdde AktieTorgs-listade Archelon AB (publ) som ny ägare till denna aktiepost.

Nickel Mountain Resources AB har ett helägt dotterbolag, Nickel Mountain AB, som bedriver prospektering efter nickel och guld i Västerbotten. Under 2016



beviljades två nya undersökningstillstånd, Orrbäcken nr 4 i Skellefteå kommun samt Kattisavan nr 4 i Lycksele kommun. Tre undersökningstillstånd vid Rönnbäcken upphörde att gälla under fjärde kvartalet.

## Rönnbäcken

Nickel Mountain AB äger nickelprojektet Rönnbäcken i Storumans kommun i Västerbotten. Rönnbäcken är Europas största outnyttjade nickelförekomst och består av tre definierade fyndigheter med en sammantagen mineraltillgång överstigande 668 miljoner ton med 0,1 procent nickel i sulfidfas. Omfattande prospekteringsarbete och tekniska studier har gjorts under de senaste tio åren vilket resulterat i en god kunskap om fyndigheternas egenskaper och potential.

Fyndigheterna har beviljats bearbetningskoncession av regeringen och är giltiga i 25 år. Rönnbäcken K nr 1 och 2 är giltiga till år 2035 och Rönnbäcken K nr 3 till år 2037. Koncessionernas sammanlagda areal uppgår till 389 hektar.

Mer information om Nickel Mountain Resources och Rönnbäcken finns på bolagets hemsida [www.nickelmountain.se](http://www.nickelmountain.se)

## Väsentliga händelser efter årets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

## Övrig information

### Investeringar

Dotterbolaget Nickel Mountain AB har under 2016 gjort investeringar om 98 Tkr i undersökningstillstånd och geodata.

### Kommentarer till räkenskaperna

Vid årsskiftet innehade Nickel Mountain Resources aktier i två andra bolag, Nordic Iron Ore AB och Leading Edge Materials Corporation, tidigare Tasman Metals Ltd. Aktieinnehavet i Nordic Iron Ore uppgår till 280 000 aktier och innehavet i Leading Edge Materials Corporation till 9 436 aktier. Dessa aktieposter är kvarvarande efter affärer som gjordes av tidigare IGE Nordic AB. Utöver detta äger Nickel Mountain Resources AB även en andel av koppar-zinkförekomsten Norra Norrliden i Västerbottens län.

Koncernens och moderbolagets ekonomiska ställning framgår av efterföljande resultat- och balansräkningar. För huvuddelen av året 2015 ingick Nickel Mountain Resources AB och Nickel Mountain AB i koncernen Nickel Mountain Group AB. Någon koncernresultaträkning för underkoncernen gjordes då inte. Koncernförhållandet ändrades i och med Archelon ABs förvärv av Nickel Mountain Resources AB i december 2015. Under fjärde kvartalet 2016 upphörde Archelon AB att vara koncernmoderbolag. Jämförelsetal på koncernnivå är därför ej rättvisande och i stället redovisas jämförelsetal för moderbolaget.



## Transaktioner med närstående

Av kostnadsbesparingsskäl är mycket av ekonomisk administration outsourcad till Archelon AB. För det betalar Nickel Mountain Resources en månatlig administrationsavgift. För räkenskapsåret 2016 har totalt 50 000 kr betalats till Archelon enligt detta avtal.

## Aktien och antal ägare

Antal utestående aktier uppgår till 42 676 042 st. Enligt Euroclears sammanställning hade bolaget 363 registrerade aktieägare vid årets slut.

## Anställda

I organisationen finns en heltidsanställd person. Resurser i form av tekniska och administrativa tjänster tillhandahålls av huvudägaren Archelon AB på armlängds avstånd. Projektanställd fältpersonal anställs vid behov under sommarhalvåret. Geologiska tjänster, till exempel borring, geofysiska mätningar och kemiska analyser av jord- och bergprover utförs av konsulter, entreprenörer och certifierade laboratorier.

## Framtida utveckling

Verksamheten skall fortsätta utvecklas med avsikt att påvisa kommersiella råvarubaserade tillgångar. Arbetet bedrivs antingen direkt i moderbolaget eller via dotterbolaget Nickel Mountain AB. Nickelprojektet, med fokus på Rönnbäcken, kombinerat med prospekteringsverksamheten bedöms av styrelsen på kort till medellång sikt ha förutsättningar att ge en fortsatt positiv utveckling för bolaget.

Tecken på global ekonomisk återhämtning har haft en viss positiv inverkan på metallpriserna under året. Stigande metallpriser i allmänhet, där priset på nickel i synnerhet, höjer förväntningarna på en positiv värdeutveckling i Nickel Mountain Resources och Rönnbäcken-projektet.

## Miljö

Bolaget följer en policy för effektiv, miljövänlig energi-, mark- och materialanvändning inom koncernens alla verksamhetsområden. De främsta miljöeffekterna av verksamheten är mark- och energianvändning samt avfallshantering. För närvarande bedrivs ingen tillståndspliktig verksamhet. Det finns dock en hel rad lagar och föreskrifter på miljöområdet som Bolaget måste följa.

## Årsstämma 2016

Årsstämma för räkenskapsåret 2015 hölls i Stockholm den 10 maj 2016. Resultat- och balansräkning fastställdes enligt framlagd årsredovisning. Stämman omvalde Patric Perenius (ordförande), Tore Hallberg och My Simonsson till ordinarie styrelseledamöter samt nyvalde Torbjörn Ranta till ordinarie styrelseledamot. Carl



Magnus Kollberg valdes till bolagets revisor. Årsredovisningar och kallelser till bolagsstämmor är publicerade på bolagets hemsida [www.nickelmountain.se](http://www.nickelmountain.se)

### Årsstämma 2017

Årsstämman planeras äga rum torsdagen den 8 juni 2017 i Göteborg. Klockslag och plats meddelas senare. Årsredovisning för 2016 publiceras på bolagets hemsida senast tre veckor före stämman. Årsredovisningen kommer även att hållas tillgänglig i tryckt format på bolagets kontor i Göteborg och skickas med post till de aktieägare som önskar få den hemsänd.

### Utdelning

Styrelsen avser föreslå kommande årsstämma att ingen vinstutdelning lämnas för räkenskapsåret 2016.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten måste utvärderas mot bakgrund av de risker, kostnader och svårigheter som bolag aktiva inom prospekteringsbranschen ofta ställs inför. Branschen är kapitalkrävande och innebär att ytterligare finansiering kan komma att krävas för en gynnsam utveckling av bolaget och verksamheten. En osäkerhetsfaktor är nickelprisets utveckling, eftersom detta har en stor inverkan på värderingen av Rönnbäckensfyndigheten och därmed hela bolaget.

Den del av verksamheten som är inriktad på prospektering befinner sig i ett tidigt utvecklingskede. Indikationer på förekomster av olika metaller har konstaterats på flera ställen men den kommersiella potentialen har ännu inte kunnat fastställas. Trots att insamlade data fortlöpande analyseras och utvärderas noggrant finns alltid risken att positiva resultat uteblir.

Malmprospektering är till sin natur en högriskverksamhet, där endast ett fåtal undersökta områden har kommersiell potential och innebär därför en betydande ekonomisk risk.

### Redovisningsprinciper

Nickel Mountain Resources AB (publ) tillämpar från och med 2014 årsredovisningslagen samt Bokföringsnämndens allmänna råd 2012:1 (K3) vid upprättandet av finansiella rapporter.

### Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport avseende första kvartalet lämnas torsdagen den 24 maj 2017.  
Delårsrapport avseende andra kvartalet lämnas torsdagen den 23 augusti 2017.  
Delårsrapport avseende tredje kvartalet lämnas torsdagen den 22 november 2017.  
Bokslutskommuniké för 2017 lämnas torsdagen den 21 februari 2018.

Rapporter, pressmeddelanden med mera publiceras på Nordic Growth Markets hemsida [www.ngm.se](http://www.ngm.se). Se även [www.nickelmountain.se](http://www.nickelmountain.se)



## Granskningsrapport

Denna bokslutsrapport har inte varit föremål för revisorns granskning.

Göteborg den 24 februari 2017

**Nickel Mountain Resources AB (publ)**

*Styrelsen*

För ytterligare information kontakta VD Johan Sjöberg.

Telefon: 0708 341432, 031-131190

E-post: [johan.sjoberg@nickelmountain.se](mailto:johan.sjoberg@nickelmountain.se)

*Denna information är insidinformation som Nickel Mountain Resources AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 februari 2017.*



## Resultaträkning – koncernen

Jämförelsetal för året 2015 avser moderbolaget

|   | <u>2016-01-01 -<br/>2016-12-31</u> | <u>2015-01-01 -<br/>2015-12-31</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Övriga rörelseintäkter  | 0                                  | 40                                 |
|   | <b>0</b>                           | <b>40</b>                          |
| <b>Rörelsens kostnader</b>  |                                    |                                    |
| Råvaror och förnödenheter   | -165                               | 0                                  |
| Övriga externa kostnader  | -573                               | -252                               |
| Personalkostnader   | -402                               | 0                                  |
| Av- och nedskrivningar av<br>materiella och immateriella<br>anläggningstillgångar | -137                               | -612                               |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>  | <b>-1 277</b>                      | <b>-864</b>                        |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>-1 277</b>                      | <b>-824</b>                        |
| <b>Resultat från finansiella<br/>poster</b>                                       |                                    |                                    |
| Resultat från andelar i<br>koncernföretag   | 0                                  | -96 857                            |
| Övriga ränteintäkter och<br>liknande resultatposter                               | 1                                  | 1                                  |
| Räntekostnader och liknande<br>resultatposter                                     | -3                                 | -1                                 |
| <b>Summa resultat från<br/>finansiella poster</b>                                 | <b>-2</b>                          | <b>-96 857</b>                     |
| <b>Resultat efter finansiella<br/>poster</b>                                      | <b>-1 279</b>                      | <b>-97 681</b>                     |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>-1 279</b>                      | <b>-97 681</b>                     |



## Balansräkning – koncernen

Jämförelsetal för året 2015 avser moderbolaget

| <b>Tillgångar</b>                            | <b>2016-12-31</b> | <b>2015-12-31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |                   |                   |
| <u>Immateriella anläggningstillgångar</u>    |                   |                   |
| Koncessioner                                 | 10 098            | 0                 |
| <u>Materiella anläggningstillgångar</u>      |                   |                   |
| Inventarier, verktyg och installationer      | 278               | 0                 |
| <u>Finansiella anläggningstillgångar</u>     |                   |                   |
| Andelar i koncernföretag                     | 0                 | 10 100            |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav       | 359               | 359               |
| Andra långfristiga fordringar                | 31                | 31                |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>10 766</b>     | <b>10 490</b>     |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |                   |                   |
| <u>Kortfristiga fordringar</u>               |                   |                   |
| Aktuell Skattefordran                        | 103               | 0                 |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 189               | 88                |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 29                | 0                 |
| Kassa och bank                               | 3 676             | 77                |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>3 997</b>      | <b>165</b>        |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>14 763</b>     | <b>10 655</b>     |



**EGET KAPITAL OCH  
SKULDER****2016-12-31 2015-12-31****Eget kapital**Bundet eget kapital

|              |       |       |
|--------------|-------|-------|
| Aktiekapital | 4 268 | 2 682 |
|              | 4 268 | 2 682 |

Fritt eget kapital

|                                 |               |              |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Balanserad vinst eller förlust  | 11 469        | 105 577      |
| Årets resultat                  | -1 279        | -97 681      |
| <b>Summa Fritt Eget Kapital</b> | <b>10 190</b> | <b>7 896</b> |

|                           |               |               |
|---------------------------|---------------|---------------|
| <b>Summa eget kapital</b> | <b>14 458</b> | <b>10 578</b> |
|---------------------------|---------------|---------------|

**Långfristiga skulder**

|                |    |   |
|----------------|----|---|
| Övriga skulder | 77 | 0 |
|----------------|----|---|

**Kortfristiga skulder**

|   |    |    |
|---|----|----|
| Leverantörsskulder                              | 93 | 15 |
| Övriga kortfristiga skulder                     | 42 | 0  |
| Upplupna kostnader och<br>förutbetalda intäkter | 93 | 62 |

|                                   |            |           |
|-----------------------------------|------------|-----------|
| <b>Summa kortfristiga skulder</b> | <b>228</b> | <b>77</b> |
|-----------------------------------|------------|-----------|

**SUMMA EGET KAPITAL OCH  
SKULDER****14 763 10 655**

|                           |           |           |
|---------------------------|-----------|-----------|
| <b>Ställda säkerheter</b> | <b>31</b> | <b>31</b> |
|---------------------------|-----------|-----------|

|                            |             |             |
|----------------------------|-------------|-------------|
| <b>Ansvarsförbindelser</b> | <b>Inga</b> | <b>Inga</b> |
|----------------------------|-------------|-------------|



## Resultaträkning – moderbolaget

| Tkr   | 2016-01-01 -<br>2016-12-31 | 2016-10-01 -<br>2016-12-31 | 2015-01-01 -<br>2015-12-31 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Övriga rörelseintäkter  | 0                          | 0                          | 40                         |
|   | <b>0</b>                   | <b>0</b>                   | <b>40</b>                  |
| <b>Rörelsens kostnader</b>  |                            |                            |                            |
| Övriga externa kostnader  | -511                       | -165                       | -252                       |
| Personalkostnader   | -402                       | -137                       | -                          |
| Av- och nedskrivningar av materiella<br>och immateriella<br>anläggningstillgångar | -                          | -                          | -612                       |
| <b>Summa rörelsens kostnader</b>  | <b>-913</b>                | <b>-302</b>                | <b>-864</b>                |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>-913</b>                | <b>-302</b>                | <b>-824</b>                |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>   |                            |                            |                            |
| Resultat från andelar i koncernföretag  | -                          | -                          | -96 857                    |
| Övriga ränteintäkter och liknande<br>resultatposter                               | 1                          | 0                          | 1                          |
| Räntekostnader och liknande<br>resultatposter                                     | -2                         | 0                          | -1                         |
| <b>Summa resultat från finansiella<br/>poster</b>                                 | <b>-1</b>                  | <b>0</b>                   | <b>-96 857</b>             |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>  | <b>-914</b>                | <b>-302</b>                | <b>-97 681</b>             |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>-914</b>                | <b>-302</b>                | <b>-97 681</b>             |



## Balansräkning – moderbolaget

| <b>TILLGÅNGAR</b>                            | <b>2016-12-31</b> | <b>2015-12-31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Finansiella anläggningstillgångar</u>     |                   |                   |
| Andelar i koncernföretag                     | 10 100            | 10 100            |
| Andra långfristiga värdepappersinnehav       | 359               | 359               |
| Fordringar hos koncernföretag                | 250               | -                 |
| Andra långfristiga fordringar                | 31                | 31                |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>10 740</b>     | <b>10 490</b>     |
| <u>Omsättningstillgångar</u>                 |                   |                   |
| <u>Kortfristiga fordringar</u>               |                   |                   |
| Fordringar hos koncernföretag                | 9                 | 0                 |
| Aktuell skattefordran                        | 82                | 0                 |
| Övriga kortfristiga fordringar               | 171               | 88                |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 27                | -                 |
| Kassa och bank                               | 3 673             | 77                |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>3 962</b>      | <b>165</b>        |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      | <b>14 702</b>     | <b>10 655</b>     |

## Balansräkning – moderbolaget

| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              | <b>2016-12-31</b> | <b>2015-12-31</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Eget kapital</b>                          |                   |                   |
| <u>Bundet eget kapital</u>                   |                   |                   |
| Aktiekapital                                 | 4 268             | 2 682             |
|  | <b>4 268</b>      | <b>2 682</b>      |
| <u>Fritt eget kapital</u>                    |                   |                   |
| Balanserad vinst eller förlust               | 11 145            | 105 577           |
| Årets resultat                               | -914              | -97 681           |
| <b>Summa fritt eget kapital</b>              | <b>10 231</b>     | <b>7 896</b>      |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>14 499</b>     | <b>10 578</b>     |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |                   |                   |
| Övriga skulder                               | 19                |                   |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                   |                   |
| Skulder till koncernföretag                  | 0                 | -                 |
| Leverantörsskulder                           | 84                | 15                |
| Övriga kortfristiga skulder                  | 50                | -                 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 68                | 62                |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>184</b>        | <b>77</b>         |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        | <b>14 702</b>     | <b>10 655</b>     |
| <b>Ställda säkerheter</b>                    | <b>31</b>         | <b>31</b>         |
| <b>Ansvarsförbindelser</b>                   | <b>Inga</b>       | <b>Inga</b>       |



## Förändring eget kapital – moderbolaget

| Tkr                                      | 2016-01-01 -<br>2016-12-31 | 2015-01-01 -<br>2015-12-31 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>Eget kapital vid periodens ingång</b> | <b>10 578</b>              | <b>43 473</b>              |
| Aktieägartillskott                       | 0                          | 64 786                     |
| Kontantemission                          | 4 835                      | 0                          |
| Periodens resultat                       | -914                       | -97 681                    |
| <b>Eget kapital vid periodens utgång</b> | <b>14 499</b>              | <b>10 578</b>              |

## Kassaflödesanalys – moderbolaget

| Tkr  | 2016         | 2015      |
|--|--------------|-----------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                        |              |           |
| Periodens rörelseresultat                              | -913         | -824      |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet      | 0            | 2 125     |
| Erlagd ränta   | -2           | -1        |
|  | -915         | 1 300     |
| Förändring av rörelsefordringar                        | -200         | -48       |
| Förändring av rörelseskulder                           | 107          | -1 255    |
| <b>Kassaflöden från den löpande verksamheten</b>       | <b>-1008</b> | <b>-3</b> |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                        |              |           |
| Placeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar | -250         | 0         |
| <b>Kassaflöden från investeringsverksamheten</b>       | <b>-250</b>  | <b>0</b>  |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                       |              |           |
| Nyemission   | 4 835        | 0         |
| Upptagna lån   | 19           | 0         |
| <b>Kassaflöden från finansieringsverksamheten</b>      | <b>4 854</b> | <b>0</b>  |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                | <b>3 596</b> | <b>-3</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>              | <b>77</b>    | <b>80</b> |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                | <b>3 673</b> | <b>77</b> |

## Nyckeltal och aktiedata – moderbolaget

|                                     | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Genomsnittligt eget kapital (Tkr)   | 12 539      | 27 023      |
| Genomsnittligt totalt kapital (Tkr) | 12 679      | 59 367      |
| Räntabilitet på eget kapital (%)    | -7          | -361        |
| Räntabilitet på totalt kapital (%)  | -7          | -1          |
| Soliditet (%)                       | 98          | 99          |
| Resultat per aktie (kr)             | -0,03       | -3,64       |
| Eget kapital per aktie (kr)         | 0,34        | 0,39        |
| Kassalikviditet (%)                 | 2 153       | 215         |
| <br>                                |             |             |
| Totalt antal aktier                 | 42 676 042  | 26 816 042  |
| Genomsnittligt antal aktier         | 29 459 375  | 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.                           |



## Pressmeddelande

2017-03-31

### **Nickel Mountain Resources AB (publ) samt Interfox Resources AB (publ) tecknar avtal om förvärv av Mezhliisa Resources Cyprus Limited**

Nickel Mountain Resources AB (publ) ("**NMR**"), listat på NGM:s Nordic MTF och Interfox Resources AB (publ) ("**IFOX**") har tecknat avtal ("**Avtalet**") om ett förvärv av IFOX helägda dotterbolag Mezhliisa Resources Cyprus Limited ("**Mezhliisa**") ("**Transaktionen**"). Mezhliisa är ägarbolag för IFOX ryska tillgång i Tomsk, i vilken Mezhliisa enligt investeringsavtal har rätt att uppnå ett ägande om 74% och idag äger 50,18% av OOO Bakcharneftegaz ("**BNG**"), som innehar prospekteringslicensen 71-1 i Tomskregionen i Ryssland ("Tomskprojektet").

Transaktionen genomförs genom att NMR förvärvar Mezhliisa, samt alla eventuella fordringar IFOX har på Mezhliisa samt BNG vid tillträdet, från IFOX mot revers om totalt SEK 220.000.000, vilka IFOX sedan ska kvitta mot aktier i NMR till en kvittningskurs om SEK 0,90 per aktie och antalet aktier i NMR som emitteras totalt inom ramen för avtalet är 244 444 444.

Kvittningskursen har räknats fram baserat på en överenskommen fördelning efter genomförd affär mellan de nuvarande aktieägarna i NMR samt de tillkommande aktieägarna från IFOX. IFOX aktieägare blir efter Transaktionens genomförande den dominerande aktieägarskaran i NMR, motsvarande 85% av det totala antalet aktier i NMR efter registrering av kvittningsemission.

Den absoluta majoriteten av de aktier i NMR som IFOX erhåller genom kvittningsemissionerna kommer så snart som möjligt därefter att delas ut till IFOX cirka 7 600 aktieägare, vilka därigenom blir aktieägare i NMR, som då äger och förvaltar Mezhliisa och därmed Tomskprojektet. NMR har sedan tidigare cirka 360 aktieägare. Mer information om tidpunkt för teckning av NMR-aktier genom kvittning, utdelning, tidplan m m kommer att kommuniceras så snart detaljerna har fastställts.

Styrelserna i de respektive bolagen är övertygade om att affären är mycket förmånlig för såväl NMRs som IFOX aktieägare. NMR:s aktieägare tillförs ett mycket intressant projekt med stor potential och IFOX aktieägare har kvar större delen av ägandet i nämnda projekt, men tillförs aktieäggande i framförallt ett stort och väl genomarbetat nickelprojekt med potentiellt stor uppsida samt byter marknadsplats, vilket skapar likviditet i investeringen för IFOX aktieägare. Styrelsen i NMR är enligt IFOX bedömning mycket kvalificerad för att äga och förvalta Tomskprojektet och har lång och omfattande erfarenhet av att äga, driva och utveckla olja och gas i Ryssland.

Styrelsen i NMR har följt Tomskprojektet under lång tid och känner väl till det, och när tillfället att förvärva projektet uppstod bedömdes det som en attraktiv möjlighet.

IFOX och dess nuvarande förhandlingsansvariga kommer även fortsatt att driva de tidigare initierade förhandlingarna med dels tidigare kommunicerade, men också alternativa och nya spår vidare med full kraft för den nye ägarens räkning, men inget av bolagen kommer att kommentera dessa förhandlingar innan det finns konkret information att förmedla. Som ersättning för detta uppdrag ska IFOX erhålla 10% av en potentiell köpeskilling i kommission.

NMR kommer om Transaktionen genomförs att tillföras ett dotterbolag, Mezhliisa, samt ett dotterdotterbolag i form av BNG. IFOX kommer om Transaktionen genomförs att inte längre vara en koncern utan endast ett enda bolag utan andra större tillgångar än under en period innehav av aktier i NMR. Den framtida inriktningen och verksamheten för IFOX kommer att beslutas efter ett eventuellt genomförande av Transaktionen.

Det kan inte garanteras att Transaktionen genomförs. Transaktionen är föremål för godkännanden från respektive bolags aktieägare samt sedvanliga slutförandevillkor, såsom till exempel genomförande av IFOX föreliggande företrädesemission.



#### *Villkor för Transaktionen i korthet:*

Köpeskillingen om SEK 220.000.000 kommer efter bolagsstämmors godkännande att kvittas mot aktier i NMR till en kurs om SEK 0,90 per aktie, vilket ger IFOX såväl en rätt som en skyldighet att teckna 244 444 444 stycken nyemitterade aktier i NMR.

Antalet aktier i NMR före genomförande av Transaktionen är 42 676 042. Antalet aktier efter genomförande av Transaktionen är 287 120 486, under förutsättning att inga ytterligare nyemissioner genomförs i NMR innan Transaktionens avslut.

IFOX erhåller således 85% av det totala antalet aktier i NMR, före utdelningar av aktierna. Utspädningen för aktieägarna i NMR är således 85%.

#### *Undantag från budplikt*

IFOX kommer att uppnå ägande i NMR överstigande budpliktsgränsen. IFOX kommer inom kort att hos Aktiemarknadsnämnden ansöka om undantag från bestämmelserna om budplikt, vilket i normalfallet beviljas vid denna typ av transaktion.

#### *Drift av projektet*

Mezhliisa och Tomskprojektet kommer således om Transaktionen genomförs att drivas i regi av NMR. I syfte att fortsätta driva projektet och relationen med BNG kommer Anders Thorsell att föreslås att väljas in i styrelsen i NMR samt att ha en operativ roll i NMR med ansvar för relationen med den lokale partnern.

BNG är för närvarande i färd med att på vintervägarna transportera in den utrustning och de mest svårtransporterade materialen som är nödvändigt för att under den varma säsongen kunna genomföra tester av de sista fem intervall som bedömts intressanta att testa innan prospekteringen avseende brunn 4 är slutförd.

#### *Planerade bolagsstämmor*

Såväl IFOX som NMR kommer att kalla till extra bolagsstämmor för att erhålla aktieägarnas godkännanden av Transaktionen. I samband därmed kommer ytterligare information om bolagen, Avtalet och Transaktionen, inklusive utdelning av aktierna att lämnas. Sådana kallelser utfärdas separat. För att tydliggöra uppdelningen mellan bolagen har the Far East and Pacific Investments Inc samt Interfox Holdings AB lämnat fullmakt till styrelseordförande i NMR, Patric Perenius att, efter det att Transaktionen godkänts på NMR och IFOX extra bolagsstämmor företräda samtliga deras aktier i NMR på bolagsstämma samt att på eventuell bolagsstämma företräda IFOX aktier i NMR till dess att de delats ut.

#### *Kort information om Mezhliisa*

Mezhliisa är holdingbolag för ägande i ett oberoende olje- och gasbolag verksamt inom prospektering, med verksamhet i Tomskregionen i västra Sibirien, OOO Bakcharneftegaz. Mezhliisa Resources Cyprus Ltd har ingått avtal avseende att succesivt förvärva upp till 74 procent av OOO Bakcharneftegaz ("BNG"), Mezhliisa är per idag registrerade som ägare av 50,18 procent av i Tomsk, Ryssland. Mezhlisas tillträde till ägarandelarna kommer ske stegvis i takt med att prospekteringsprogrammet finansieras, linjärt i förhållande till fullgörandet av Mezhlisas åtagande att erlagga totalt 12,4 MUSD i form av ovillkorade aktieägartillskott till BNG. Mezhlisas ägande i BNG ökar således som exempel med cirka 5,968 procent för varje investerad MUSD upp till maximalt motsvarande 74 procent av ägandet i BNG. Varje investerad USD ger rätt till ägande. Mezhliisa har därmed tillgång till det prospekteringsprojekt som BNG förvärvade på publik auktion i augusti 2010, licens 71-1 "Ellej-Igajskoje" i Tomsk Oblast, Ryssland. Bolaget bedriver för närvarande ett prospekteringsprogram på licens 71-1 inom vilken Bolaget visat på en större potential än ursprungligen väntat. Det första steget var att genomföra återinträde och tester i en av två gamla



brunnar, borrade på Sovjettiden, som finns på 71-1. Den fortsatta prospekteringen syftar till att öka säkerheten i bedömningarna. Bolaget har genomfört perforering och tester av intervall i en av de två gamla brunnarna. Många intervall har visat på kolväteförekomster och flera intervall har visat på kommersiella flöden av vätskor (olja/kondensat) och naturgas.

### Om Nickel Mountain Resources AB

Nickel Mountain Resources AB är ett svenskt prospekteringsbolag som har som främsta syfte att driva och utveckla Europas största outnyttjade nickelfyndighet; Rönnbäcken i Storumans kommun, Västerbottens län. Bolaget äger idag tre stycken bearbetningskoncessioner täckande nickelfyndigheten Rönnbäcken, en av de största kända obearbetade nickelfyndigheterna i världen. 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.

I tillägg till fyndigheterna i Rönnbäcken bedriver företaget aktiv prospektering efter nickel i bland annat Orrbäcken i Skellefteå kommun, Västerbotten, samt guldprospektering vid Kattisavan utanför Lycksele i Västerbottens län. 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.

Företaget har idag ca 360 aktieägare och är listat på NGM Nordic MTF under kortnamnet NICK MTF.

Vid frågor kontakta VD Johan Sjöberg via telefon eller epost.

0708 341432

Johan.sjoberg@nickelmountain.se

Denna information är insiderinformation som Nickel Mountain Resources AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 31 mars 2017.

**Aktsamhetsuppmaning:** Uttalanden och antaganden gjorda i bolagets informationsgivning med avseende på Nickel Mountain Resources ABs ("NMR") nuvarande planer, prognoser, strategier, tankar och övriga uttalanden som ej utgör historiska fakta är bedömningar eller s k "forward looking statements" om NMRs framtida verksamhet. Sådana bedömningar av framtiden inbegriper men är ej begränsade till uttalanden omfattande ord som "kan komma", "avser", "planerar", "förväntar", "uppskattar", "tror", "bedömer", "prognostiserar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden reflekterar företagsledningens för NMR förväntningar och antaganden mot bakgrund av vid varje tillfälle tillgänglig information. Dessa uttalanden och förväntningar är föremål för ett stort antal risker och osäkerheter. Dessa, i sin tur, inbegriper men är ej begränsade till i) förändringar i den ekonomiska, legala och politiska miljön i de länder vari NMR har verksamhet, ii) förändringar i den geologiska informationen som finns tillgänglig vad avser av bolaget drivna projekt, iii) NMRs förmåga att kontinuerligt säkerställa tillräcklig finansiering för att bedriva sin verksamhet som en "going concern", iv) framgången vad avser koncernens deltagande, om överhuvudtaget, i olika intressebolag, joint ventures eller andra allianser, v) förändringar i metallpriserna, i synnerhet vad gäller nickel. Mot bakgrund av de många risker och osäkerheter som existerar i varje mineralprojekt på ett tidigt stadium, kan den

faktiska framtida utvecklingen för NMR komma att väsentligt avvika från den i bolagets informationsgivning förväntade. NMR påtar sig ingen ovillkorlig skyldighet att omedelbart uppdatera sådana framtidsbedömningar.



**Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2016-01-01 – 2017-04-17**

Till bolagsstämman i Nickel Mountain Resources AB (publ), org.nr 556493-3199

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad 2017-04-17.

*Styrelsens ansvar för redogörelsen*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

*Revisorns ansvar*

Min uppgift är att uttala mig om styrelsens redogörelse på grundval av min granskning. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att jag planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Jag är oberoende i förhållande till Nickel Mountain Resources AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Mitt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

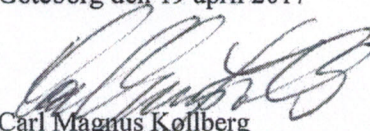
*Uttalande*

Grundat på min granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2016-01-01 – 2017-04-17.

*Övriga upplysningar*

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 19 april 2017



Carl Magnus Kollberg  
Auktoriserad revisor



**Styrelsens redogörelse enligt ABL 13:7**

Bilaga G

Nickel Mountain Resources AB (publ) ("Bolaget") har enligt separat avtal med Interfox Resources AB (publ) ("Interfox") 2017-03-31 med tillhörande tilläggsavtal avtalat om att förvärva samtliga 1 000 aktier ("Aktierna") i Mezhlisa Resources Cyprus Ltd för en köpeskilling om 220 000 000 kronor ("Avtalet"). Förutsatt att såväl Bolaget och Interfox bolagsstämmor 2017-05-24 godkänner ovan nämnda förvärv ska Aktierna tillträdas samma dag, dvs. 2017-05-24 ("Tillträdesdagen").

Enligt Avtalet ska köpeskillingen erläggas på Tillträdesdagen dels genom kontant betalning om 0,40 kronor och dels genom att Bolaget samma dag undertecknar tre skuldebrev fördelat enligt nedan.

Skuldebrev 1 62 776 389,60 kronor

Skuldebrev 2 146 478 242,70 kronor

Skuldebrev 3 10 745 367,30 kronor

Under de förutsättningar som anges ovan kommer således Bolaget att på Tillträdesdagen ha en skuld till Interfox om sammanlagt 219 999 999,60 kronor. För Bolaget är det fördelaktigt att kvitta Skuldebrev 1 motsvarande 62 776 389,60 kronor mot utgivandet av nyemitterade aktier i Bolaget. Interfox kommer vid sådan emission att erhålla 69 751 544 aktier till en teckningskurs om 0,90 kronor/aktie mot att fordringen enligt Skuldebrev 1 skrivs ner till 0 kronor.

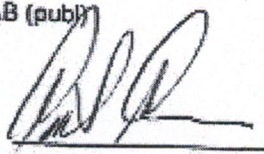
Styrelsen anser att teckningskursen om 0,90 kronor/aktie är försvarlig då den bättre reflekterar potentialen i Bolagets nickelprojekt Rönnbäcken jämfört med rådande börskurs.

Granskningen över styrelsens redogörelse skall utföras av bolagets revisor.

Göteborg 2017-04-17

Styrelsen för Nickel Mountain Resources AB (publ)

  
Tore Hallberg

  
Patric Perenius



**Revisorsyttrande enligt 13 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för kvittning**

Till bolagsstämman i Nickel Mountain Resources AB (publ), org.nr 556493-3199

Jag har granskat styrelsens redogörelse med avseende på kvittning daterad 2017-04-17.

*Styrelsens ansvar för redogörelsen*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

*Revisorns ansvar*

Min uppgift är att uttala mig om kvittningen på grundval av min granskning. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att jag planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Jag är oberoende i förhållande till Nickel Mountain Resources AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

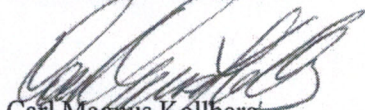
*Uttalande*

Jag anser att styrelsens redogörelse har upprättats i enlighet med 13 kap. 7 § aktiebolagslagen och kvittningsrätten avser giltiga motfordringar.

*Övriga upplysningar*

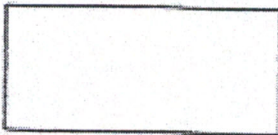
Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 19 april 2017



Carl Magnus Kollberg  
Auktoriserad revisor



**Styrelsens redogörelse enligt ABL 13:7**

Nickel Mountain Resources AB (publ) ("Bolaget") har enligt separat avtal med Interfox Resources AB (publ) ("Interfox") 2017-03-31 med tillhörande tilläggsavtal avtalat om att förvärva samtliga 1 000 aktier ("Aktierna") i Mezhlisa Resources Cyprus Ltd för en köpeskilling om 220 000 000 kronor ("Avtalet"). Förutsatt att såväl Bolaget och Interfox bolagsstämmor 2017-05-24 godkänner ovan nämnda förvärv ska Aktierna tillträdas samma dag, dvs. 2017-05-24 ("Tillträdesdagen").

Enligt Avtalet ska köpeskillingen erläggas på Tillträdesdagen dels genom kontant betalning om 0,40 kronor och dels genom att Bolaget samma dag undertecknar tre skuldebrev fördelat enligt nedan.

Skuldebrev 1 62 776 389,60 kronor  
Skuldebrev 2 146 478 242,70 kronor  
Skuldebrev 3 10 745 367,30 kronor

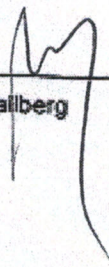
Under de förutsättningar som anges ovan kommer således Bolaget att på Tillträdesdagen ha en skuld till Interfox om sammanlagt 219 999 999,60 kronor. För Bolaget är det fördelaktigt att kvitta Skuldebrev 2 motsvarande 146 478 242,70 kronor mot utgivandet av nyemitterade aktier i Bolaget. Interfox kommer vid sådan emission att erhålla 162 753 603 aktier till en teckningskurs om 0,90 kronor/aktie mot att fordringen enligt Skuldebrev 2 skrivs ner till 0 kronor.

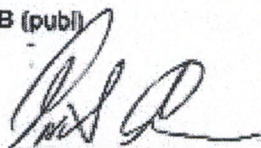
Styrelsen anser att teckningskursen om 0,90 kronor/aktie är försvarlig då den bättre reflekterar potentialen i Bolagets nickelprojekt Rönnbäcken jämfört med rådande börskurs.

Granskningen över styrelsens redogörelse skall utföras av bolagets revisor.

Göteborg 2017-04-17

Styrelsen för Nickel Mountain Resources AB (publ)

  
\_\_\_\_\_  
Tore Hallberg

  
\_\_\_\_\_  
Patric Perenius



**Revisorsyttrande enligt 13 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för kvittning**

Till bolagsstämman i Nickel Mountain Resources AB (publ), org.nr 556493-3199

Jag har granskat styrelsens redogörelse med avseende på kvittning daterad 2017-04-17.

*Styrelsens ansvar för redogörelsen*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

*Revisorns ansvar*

Min uppgift är att uttala mig om kvittningen på grundval av min granskning. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att jag planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Jag är oberoende i förhållande till Nickel Mountain Resources AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

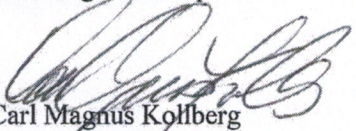
*Uttalande*

Jag anser att styrelsens redogörelse har upprättats i enlighet med 13 kap. 7 § aktiebolagslagen och kvittningsrätten avser giltiga motfordringar.

*Övriga upplysningar*

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 19 april 2017



Carl Magnus Kollberg  
Auktoriserad revisor



## Villkor för Nickel Mountain Resources AB (publ):s konvertibler 2017/2018

### 1. Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

**"bankdag"** dag som inte är lördag eller söndag eller annan allmän helgdag i Sverige, och på vilken dag banker i Sverige håller öppet för normal bankverksamhet;

**"Bolaget"** Nickel Mountain Resources AB (publ), org. nr. 556493-3199;

**"Euroclear"** Euroclear Sweden AB eller annan central värdepappersförvarare enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument;

**"konvertering"** utbyte av konvertibel fordran mot nya aktier i Bolaget vilka aktier för närvarande har ett kvotvärde om 0,10 kronor;

**"konverteringskurs"** det pris per aktie till vilket konvertering kan ske i enlighet med dessa villkor, och som initialt uppgår till det belopp som framgår av avsnitt 6 och kan omräknas i enlighet med avsnitt 10;

**"konvertibel"** konvertibel fordran utgiven enligt dessa villkor med rätt till konvertering till nya aktier i Bolaget;

**"konvertibelinnehavare"** Interfox Resources AB (publ), org nr 556658-6797;

**"konvertibel fordran"** sådan fordran med konverteringsrätt som avses i 15 kap aktiebolagslagen (2005:551);

**"lån"** det nominella beloppet av de konvertibler som innehas av någon konvertibelinnehavare; och

**"marknadsnotering"** handel av aktie i Bolaget på reglerad marknad, handelsplattform eller annan organiserad handel.

### 2. Lånebelopp, förfallodag och ränta

Det totala lånebeloppet uppgår till 10 745 367,30 kronor. Lånet löper utan ränta.

Lånet förfaller ej till betalning då konvertibelinnehavaren har en skyldighet att påkalla konvertering av samtliga konvertibler till nya aktier i Bolaget enligt avsnitt 6 nedan.

### 3. Konvertibelbevis, registrering etc

Bolaget ska utfärda konvertibelbevis ställda till konvertibelinnehavaren.

Lånet ska ej registreras i ett av Euroclear för avstämningsregister.

### 4. Efterställt lån

Lånet ska i händelse av Bolagets likvidation eller konkurs eller i samband med ackord medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställd förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda detta lån.

### 5. Återbetalning av lånebelopp

Lånet ska ej återbetalas, konvertibelinnehavaren har en skyldighet att enligt villkoren angivna i avsnitt 6 konvertera samtliga konvertibler till aktier i Bolaget.



## 6. Konvertering

Varje konvertibelinnehavare har en skyldighet att, under den period och på så sätt som framgår av avsnitt 7 nedan, påkalla konvertering av samtliga av sina konvertibler till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 0,90 kronor per aktie. Omräkning av konverteringskursen kan äga rum i de fall som framgår av avsnitt 10 nedan.

Vid konvertering fastställs det antal nya aktier i Bolaget som ska utges till en och samma konvertibelinnehavare, genom att dividera det totala nominella beloppet för de konvertibler som denne konvertibelinnehavare samtidigt ska konvertera, med den vid tidpunkten gällande konverteringskursen. Om detta belopp inte är jämnt delbart med konverteringskursen, annulleras överskjutande belopp. Konvertibelinnehavare ska erlägga den skatt eller avgift som kan komma att åläggas konvertibelinnehavarna i anslutning till överlåtelse, innehav eller konvertering av konvertibel på grund av svensk eller utländsk lagstiftning eller svensk eller utländsk myndighets beslut.

## 7. Påkallande av konvertering

Konvertibelinnehavare har en skyldighet att påkalla konvertering från och med 2017-08-01 till och med den 2018-07-31, eller till och med den tidigare dag som kan följa av avsnitt 10 nedan. Vid påkallande av konvertering ska, för registreringsåtgärder, ifylld anmälningsedel enligt av Bolaget från tid till annan fastställt formulär inges till Bolaget. Påkallande av konvertering är bindande och kan inte återkallas. Bolaget ska verkställa konvertering snarast efter det att konvertering påkallats.

## 8. Verkställande av konvertering, införing i aktieboken m m

Konvertering verkställs genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok som interimssaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonto slutlig. Som framgår av avsnitt 10 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

## 9. Utdelning i samband med konvertering

Aktie, som tillkommit på grund av konvertering, medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts som interimssaktier i Bolagets aktiebok.

## 10. Omräkning av konverteringskurs m m

A. Genomför Bolaget en fondemission ska konverteringskursen ej omräknas.

B. Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna ska konvertering - där påkallande om konvertering görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen - verkställas först efter stämman fattat beslut härom. Aktier, som tillkommit på grund av konvertering verkställd efter emissionsbeslutet, upptas interimistiskt på





avstämningskonto och ska inte ha rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen. Som avstämningsdag ska anses den dag då sådan sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

Vid konvertering som verkställs efter beslutet om sammanläggning eller uppdelning av aktierna tillämpas en omräknad konverteringskurs. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad} \\ \text{konverteringskurs} \end{array} = \frac{\text{föregående konverteringskurs x antalet aktier före} \\ \text{sammanläggning eller uppdelning av aktierna}}{\text{antalet aktier efter sammanläggning eller uppdelning av} \\ \text{aktierna}}$$

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från aktier som innehas av Bolaget. Den enligt ovan omräknade konverteringskursen ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om sammanläggning eller uppdelning av aktierna men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

**C.** Genomför Bolaget en nyemission - med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning - ska konverteringskursen ej omräknas.

**D.** Genomför Bolaget en emission av teckningsoptioner eller konvertibler - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning - ska konverteringskursen ej omräknas.

**F.** Genomför Bolaget en nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler - med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning - ska Bolaget ha rätt att besluta att ge samtliga konvertibelinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje konvertibelinnehavare, oaktat sålunda att konvertering inte verkställts, anses vara ägare till det antal aktier i Bolaget som konvertibelinnehavaren skulle ha erhållit, om konvertering verkställts enligt den konverteringskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

**G.** Om Bolagets aktiekapital skulle minska med återbetalning till aktieägarna ska konverteringskursen ej omräknas.

**I.** Vidtar Bolaget åtgärd som avses i mom B och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel eller åtgärd, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som konvertibelinnehavarna erhåller i förhållande till





## NICKELMOUNTAIN

aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningen av konverteringskursen på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

**J.** Vid omräkning av konverteringskursen enligt ovan ska konverteringskursen avrundas till heltal öre, varvid 0,5 öre ska avrundas uppåt.

**K.** Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, konvertering inte därefter påkallas. Rätten att påkalla konvertering upphör samtidigt med likvidationsbeslutet, oavsett om detta inte vunnit laga kraft. Konvertibelinnehavare äger dock rätt att i nu avsedda fall påfordra omedelbar betalning av sin konvertibla fordrans nominella belopp jämte per betalningsdagen upplupen ränta jämte annat upplupet belopp fram till dagen för betalning. Denna rätt inträder, om likvidationen beslutats av bolagsstämman, från och med dagen efter bolagsstämman, och annars från dagen efter den dag då rättens likvidationsbeslut vunnit laga kraft. Inom en vecka från likvidationsbeslutet ska Bolaget genom meddelande enligt avsnitt 14 nedan erinra konvertibelinnehavarna om deras rätt att påfordra omedelbar betalning.

Senast en månad innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt avsnitt 14 nedan underrättas om den föreslagna likvidationen. I meddelandet ska intas en erinran om att konvertering inte får påkallas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om en föreslagen likvidation enligt ovan, ska konvertibelinnehavare ha rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

**L.** Om Bolaget skulle försättas i konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får konvertering inte därefter påkallas.

**M.** Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska konverteringskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad konverteringskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid konvertering som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

**N.** Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får anmälan om konvertering därefter ej





## NICKELMOUNTAIN

ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska innehavarna genom meddelande enligt avsnitt 14 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska innehavarna erinras om att konvertering ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, ska konvertibelinnehavare äga rätt att göra anmälan om konvertering från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

**O.** Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag ska följande gälla.

För det fall Bolagets styrelse offentliggör sin avsikt att upprätta fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om konvertering enligt avsnitt 7 infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om konvertering (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom O, ska konvertibelinnehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget ska senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkten 14 erinra konvertibelinnehavarna om denna rätt samt att anmälan om konvertering ej får ske efter slutdagen.

**P.** Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra bolag, får anmälan om konvertering inte därefter ske. Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska konvertibelinnehavarna genom meddelande enligt punkten 14 underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska konvertibelinnehavarna erinras om att anmälan om konvertering inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska konvertibelinnehavare äga rätt att påkalla konvertering från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att konvertering kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas.





## NICKELMOUNTAIN

Q. Oavsett vad under mom K, L, N, O och P ovan sagts om att anmälan om konvertering ej får ske efter beslut om likvidation, konkurs, beslut om företagsrekonstruktion, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att göra anmälan om konvertering åter inträda för det fall att likvidationen upphör, konkurs- eller rekonstruktionsbeslutet hävs respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

### **11. Särskilt åtagande av Bolaget**

Bolaget förbinder sig att inte vidta någon i avsnitt 10 ovan angiven åtgärd som, enligt Bolagets bedömning, skulle komma att medföra en omräkning av konverteringskursen till belopp understigande aktiens kvotvärde.

### **12. Förvaltare**

Den som enligt 5 kap. 14 § aktieföretagslagen äger rätt att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som konvertibelinnehavare. Sådan förvaltare äger mottaga betalning av ränta eller lånebelopp, som eljest skulle ha tillställts konvertibelinnehavaren, och ska även i övrigt betraktas som konvertibelinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

### **13. Meddelanden**

Meddelanden rörande lånet ska skickas till varje konvertibelinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister. Är lånet föremål för marknadsnotering ska meddelandet även lämnas till marknadsplatsen.

### **14. Ändring av villkor; rätt att företräda konvertibelinnehavarna**

Bolaget får besluta om ändring av dessa villkor om konvertibelinnehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Bolaget får vidare, utan hänsyn tagen till eventuell försämring av konvertibelinnehavarnas rättigheter, besluta om ändring av dessa villkor om ändringen skulle nödvändiggöras av lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut. Ändring av dessa villkor enligt ovan förutsätter ett beslut av Bolagets styrelse.

### **15. Sekretess**

Varken Bolaget eller Euroclear får obehörigen till tredje man lämna uppgift om konvertibelinnehavare. Bolaget äger rätt att erhålla uppgifter om konvertibelinnehavare och andra rättighetsinnehavare ur det av Euroclear eventuella förda skuldregistret.

### **16. Ansvarsbegränsning**

Ansvar för Bolaget eller Euroclear – beträffande Euroclear med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – kan inte göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.





NICKELMOUNTAIN

Bolaget eller Euroclear är inte skyldig att ersätta skada som uppkommer, om Bolaget eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Föreligger hinder för Bolaget eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

### **17. Tillämplig lag och forum**

Svensk lag ska tillämpas på dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvister som uppstår i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedomsförfarande administrerat av Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut (SCC). Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljemän.

Skiljeförfarandet ska äga rum i Stockholm. Det svenska språket ska användas i förfarandet. Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person. Om konvertibler överlåts till en tredje person ska sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.

---



**Revisorns yttrande enligt 15 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2016-01-01 – 2017-04-17**

Till bolagsstämman i Nickel Mountain Resources AB (publ), org.nr 556493-3199

Jag har granskat styrelsens redogörelse daterad 2017-04-17.

*Styrelsens ansvar för redogörelsen*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

*Revisorns ansvar*

Min uppgift är att uttala mig om styrelsens redogörelse på grundval av min granskning. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att jag planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Jag är oberoende i förhållande till Nickel Mountain Resources AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Mitt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

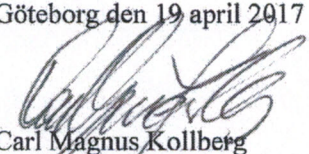
*Uttalande*

Grundat på min granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2016-01-01 – 2017-04-17.

*Övriga upplysningar*

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 15 kap. 8 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 19 april 2017



Carl Magnus Kollberg  
Auktoriserad revisor



**Styrelsens redogörelse enligt ABL 15:9**

Nickel Mountain Resources AB (publ) ("Bolaget") har enligt separat avtal med Interfox Resources AB (publ) ("Interfox") 2017-03-31 med tillhörande tilläggsavtal avtalat om att förvärva samtliga 1 000 aktier ("Aktierna") i Mezhlisa Resources Cyprus Ltd för en köpeskilling om 220 000 000 kronor ("Avtalet"). Förutsatt att såväl Bolaget och Interfox bolagsstämmor 2017-05-24 godkänner ovan nämnda förvärv ska Aktierna tillträdas samma dag, dvs. 2017-05-24 ("Tillträdesdagen").

Enligt Avtalet ska köpeskillingen erläggas på Tillträdesdagen dels genom kontant betalning om 0,40 kronor och dels genom att Bolaget samma dag undertecknar tre skuldebrev fördelat enligt nedan.

Skuldebrev 1 52 776 389,60 kronor

Skuldebrev 2 146 478 242,70 kronor

Skuldebrev 3 10 745 367,30 kronor

Under de förutsättningar som anges ovan kommer således Bolaget att på Tillträdesdagen ha en skuld till Interfox om sammanlagt 219 999 999,60 kronor. För Bolaget är det fördelaktigt att kvitta Skuldebrev 3 motsvarande 10 745 367,30 kronor mot utgivandet av tvingande konvertibler med åtföljande konvertering till aktier. Interfox kommer vid sådan emission att erhålla 11 939 297 tvingande konvertibler till en teckningskurs om 0,90 kr/konvertibler med åtföljande skyldighet till konvertering om 11 939 297 aktier till en konverteringskurs om 0,90 kr/aktie mot att fordringen enligt Skuldebrev 3 skrivs ner till 0 kronor.

Styrelsen anser att teckningskursen om 0,90 kronor/konvertibel är försvarlig då den bättre reflekterar potentialen i Bolagets nickelprojekt Rönnbäcken jämfört med rådande börskurs.

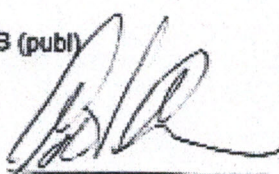
Granskningen över styrelsens redogörelse skall utföras av bolagets revisor.

Göteborg 2017-04-17

Styrelsen för Nickel Mountain Resources AB (publ)



Tore Hällberg



Patric Perenius



**Revisorsyttrande enligt 15 kap. 10 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för kvittning**

Till bolagsstämman i Nickel Mountain Resources AB (publ), org.nr 556493-3199

Jag har granskat styrelsens redogörelse med avseende på kvittning daterad 2017-04-17.

*Styrelsens ansvar för redogörelsen*

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

*Revisorns ansvar*

Min uppgift är att uttala mig om kvittningen på grundval av min granskning. Jag har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att jag planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Jag är oberoende i förhållande till Nickel Mountain Resources AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

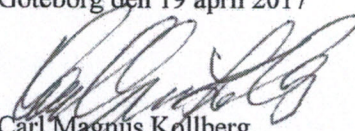
*Uttalande*

Jag anser att styrelsens redogörelse har upprättats i enlighet med 15 kap. 9 § aktiebolagslagen och kvittningsrätten avser giltiga motfordringar.

*Övriga upplysningar*

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 15 kap. 10 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den 19 april 2017



Carl Magnus Kollberg  
Auktoriserad revisor