



Företrädesemission i Botnia Exploration Holding AB (publ)

Teckningsperiod 27 november–11 december 2019

BOTNIA EXPLORATION



Välkommen på investerarrträffar



Stockholm
klockan 12.00-13.00

Erik Penser Bank
Apelbergsgatan 27, Stockholm

Botnia Exploration Holdings VD Thomas Ljung kommer i samband med investerarrträffarna informera om Botnias verksamhet och framtidsplaner. **Anmälan:** Anmälan för presentationen hos Erik Penser Bank ska ske till Erik Penser Bank via e-post till seminarium@penser.se. Lättare förtäring serveras i samband med presentationen. Observera att antalet platser är begränsade.

Viktig information

Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. EU-tillväxtprospektet, som har godkänts och registrerats hos Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på Botnia Explorations hemsida, www.botniaexploration.com samt på Erik Penser Banks hemsida, www.penser.se. EU-tillväxtprospektet kan även beställas kostnadsfritt från Erik Penser Bank, Box 7405, 103 91 Stockholm, via telefon till 08-463 80 00 eller per e-post till emission@penser.se. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Botnia Exploration, företrädesemissionen och de risker som är förenade med investering i Botnia Exploration och deltagande i nyemissionen. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta EU-tillväxtprospektet som grund för beslut att teckna units i Botnia Exploration och utgör ingen rekommendation att teckna units i Botnia Exploration. Investorer som avser eller överväger att investera i Botnia Exploration uppmanas därför att läsa EU-tillväxtprospektet.

Erbjudandet i korthet

Bakgrund och motiv

Botnia är ett prospekteringsbolag med två bearbetningskoncessioner i Vindelgranseleområdet i Västerbotten, Sverige. Vindelgranseleområdet anses tillhöra ett av Sveriges mest mineralrika områden och ligger geologiskt fördelaktigt med närhet till effektiv transportlogistik och anrikning av malm. Det omfattande prospekteringsarbetet Bolaget hittills genomfört i Vindelgransele har utförts inom främst två koncessionsområden, Fäbodtjärn och Vargbäcken, tillsammans kallade Vindelgransele gruvor. Resultatet ger stöd för Botnias målsättning att starta Sveriges nästa guldgruva samt att bli ett föregångsexempel inom småskalig gruvdrift med starkt fokus på miljö. Enligt den genomförbarhetsstudie som framtagits över Fäbodtjärn finns goda ekonomiska förutsättningar för en kommersiellt framgångsrik gruvdrift i Fäbodtjärn, detta räknat på de betydligt lägre guld- och dollarkurser, 1 343 USD/oz respektive 8,42 USD/SEK (guldpris 364 kSEK/kg) som förelåg vid tidpunkten för rapportens upprättande under april 2018¹. Dessa kan jämföras med aktuella guld- och dollarkurser, uppgående till 1 463 USD/oz respektive 9,62 USD/SEK (450 kSEK/kg) per 22 november 2019.

Botnia är för närvarande i slutskedet av den prospekteringsprocess som ska ta Vindelgransele gruvor till en producerande gruvstruktur. Miljöprovningen pågår, miljötillståndsansökan är inlämnad och har kungjorts av Mark- och miljödomstolen i Umeå. Efter godkänd och lagakraftvunnen ansökan samt framgångsrika avtalsförhandlingar återstår begränsade åtgärder som tilldelning av markanvisning samt bygg- och marklov innan brytning i Fäbodtjärn kan påbörjas i den inledande fasen. I en efterföljande fas planeras brytning inledas i Vargbäcken.

Erbjudandet genomförs för att säkerställa att Bolaget är väl kapitaliserat inför kommande start av gruvdrift samt för att täcka löpande kostnader under den återstående processen intill dess miljötillståndsansökan har godkänts och vunnit laga kraft. Erbjudandet avser tillföra Bolaget kapital för fortsatt drift av verksamheten under kommande 30 månader, med beaktande av befintliga likvida medel, dock exkluderat eventuell nettolikvid från aktier tecknade genom utnyttjande av i Erbjudandet medföljande teckningsoptioner. Om tillståndprocessen fortlöper enligt plan och tillstånd meddelas av Mark- och miljödomstolen under andra halvåret 2020 kan Bolagets framtida finansieringsbehov antas bli relativt begränsat. Vid full teckning i Erbjudandet kommer Bolaget att tillföras en nettolikvid om ca 16,4 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader som uppskattas uppgå till ca 2,1 MSEK. Nettolikviden avses disponeras enligt följande, i prioriteringsordning:

Investeringar i Vindelgransele gruvor, ca 7,4 MSEK
Övriga rörelsekostnader, ca 9,0 MSEK

Vid fullt utnyttjande av i Erbjudandet medföljande teckningsoptioner tillförs Bolaget en nettolikvid om ytterligare ca 15,0 MSEK. Nettolikviden avses disponeras i sin helhet för investeringar relaterade till uppstart och bedrivande av gruvdrift, under förutsättning att Bolaget erhållit erforderliga tillstånd för bedrivande av gruvdrift.

Erbjudandet

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av Units. En Unit består av två (2) nya aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption. Teckning kan endast ske av hela Units, vilket innebär att aktier eller teckningsoptioner inte kan tecknas var för sig. Vid full anslutning i Erbjudandet tillförs Botnia 18,5 MSEK före emissionskostnader och potentiellt ytterligare 15,0 MSEK vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Botnia erhållit tecknings- och garantiåtaganden motsvarande ca 84,9 procent av Företrädesemissionen. Ingångna tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till ca 9,1 MSEK, motsvarande ca 49,2 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Dessa har även åtagit sig att inte minska sina respektive aktieinnehav i Bolaget från och med det datum då åtagandet undertecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna emissionsgarantier uppgår till ca 6,6 MSEK, motsvarande ca 35,7 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 27 november–11 december 2019. Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av Units den 11 december 2019 eller säljas den 9 december 2019. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 11 december 2019.

Utspädningseffekter

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 23 153 211 till 27 783 853, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 4 630 642 aktier, motsvarande 16,7 procent av röster och kapital i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 2 315 321 aktier. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av emitterade teckningsoptioner uppgår därmed högst till 6 945 963 aktier, motsvarande 23,1 procent. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja sina uniträtter.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Instruktioner för teckning

Närmare instruktioner hur du utnyttjar dina erhållna uniträtter återfinns på sista sidan i denna emissionsfolder.

¹ Genomförbarhetsstudien är beräknad på guld- och dollarkurser rapporterade den 17 april 2018

Verksamhetsöversikt

Botnia i korthet

Botnia är ett bolag som sedan år 2007 bedrivit prospekteringsverksamhet i erkänt mineralrika områden i framförallt Västerbotten. Genom ledningens och nyckelpersoners erfarenhet och sakkunskap väljs de mest intressanta objekten ut för vidare undersökningar. Bolaget fokuserar för närvarande på att öppna en guldgruva i två områden kring Vindelgransele, Fäbodtjärn och Vargbäcken. I den inledande fasen kommer Bolagets insatser att inriktas på Fäbodtjärn.

I Fäbodtjärn har en bedömning av mineraltillgångar och mineralreserver utförts. Enligt bedömningen av mineraltillgångarna är 116 000 ton sannolik mineralreserv med 7,7 g/t guld från ca 0 till 100 m vertikalt, och 85 000 ton antagen mineraltillgång med 5,9 g/t guld mellan ca 100 och 260 m vertikalt. Den genomförbarhetsstudie avseende Fäbodtjärn som presenterades under 2018 visar på goda ekonomiska förutsättningar för kommersiellt framgångsrik gruvdrift, detta räknat på de betydligt lägre guld- och dollarkurser som förelåg under april 2018.¹ Studien är beräknad på malmbrytning under tre år, men då kvartsgången i Fäbodtjärn är öppen mot djupet bedöms det föreligga goda möjligheter att, genom vidare prospektering, förlänga gruvans livstid ytterligare. Vidare bedömer Bolaget att fyndigheten eventuellt även fortsätter norrut då kvartsgången avslutas mot en förkastning.

Vargbäcken är Bolagets andra fyndighet och är ca 500 m lång, 200 m djup vertikalt och 30–40 m bred. Den innehåller guldförande kvartsgångar med en varierande mäktighet (tjocklek), från några centimeter upp till 17–20m. Även denna fyndighet är öppen mot djupet. Vargbäcken har en rapporterad indikerad mineraltillgång uppgående till 1,37 miljoner ton med 1,44 g/t guld (63,200 oz.) och en antagen mineraltillgång uppgående till 0,65 miljoner ton med 1,70 g/t guld (35,800 oz.) med en cutoff om 0,6 g/t. Används en högre cutoff, 1,5 g/t, uppgår den indikerade mineraltillgången till 0,38 miljoner ton med 2,7 g/t guld (33,100 oz.) och den antagna mineraltillgången till 0,32 miljoner ton med 2,4 g/t guld (24,700 oz.).

Planerad utvinnings- och anrikningsprocess

Botnias huvudspår är att sluta ett avtal med Boliden Rönskär, för direktsmältning i smältverk, eller med en lokal partner för extern anrikning. Båda dessa alternativ skulle medföra lägre investeringskostnader i direkt anslutning till gruvstart, med möjlighet till snabbt positivt kassaflöde. Malmen (kvarts innehållande guld, silver, koppar) planeras att levereras krossad och i torrt skick direkt till smältverket. En lokal krossanläggning tillsammans med ett lasersorteringsverk planeras därför att placeras i Fäbodtjärn eller annan lämplig plats. Detta möjliggör såväl för extern anrikning som för utvinning i smältverk. Botnia har därmed möjlighet att få ersättning för alla relevanta mineral som ingår i malmen. I Botnias ansökan till Mark- och miljödomstolen ("MMD") har ett eget anrikningsverk inkluderats, men i dagsläget finns inga planer på att anrikning ska ske i egen regi.

¹ Genomförbarhetsstudien är beräknad på guld- och dollarkurser rapporterade den 17 april 2018, vilka uppgick till 1 343 USD/oz respektive 8,42 SEK per USD



Bilden ovan visar på den kvartsgång som påträffats och ämnas brytas i Vargbäcken

Miljöpåverkan

Botnia planerar att nyttja tillgänglig eldriven utrustning och maskiner i brytningen vid Vindelgransele gruvor och på så vis bli ett föregångsexempel inom hållbar, småskalig gruvdrift. Gruvbrytningen planeras att utföras av entreprenörer med väldokumenterad erfarenhet av underjordsbrytning. En viktig faktor när en entreprenör utses är att deras syn på hållbar gruvdrift med fokus på miljö och säkerhet stämmer väl överens med Botnias.

Fäbodtjärn planeras vara en liten underjordsgruva vilket innebär att de markanspråk som behöver göras är begränsade och det bedöms av Bolaget att till stor del kunna anpassas efter natur- och kulturvärden samt efter samernas behov av markanvändning. Inläckande gruvvatten i Fäbodtjärn kommer att pumpas till en klarningsbassäng belägen söder om gruvan. Därifrån kommer vatten för borrhning och vattenbehandling av sprängmassor att tas, eventuellt överskott kommer att ledas till recipienten Kvarnbäcken. Påverkan på recipienten bedöms bli ringa och ingen påverkan på Vindelälven förutses. I samband med provbrytningen 2017 genomfördes erforderliga provtagningar på Kvarnbäcken och de uppmätta värdena understeg klart de utsläppsnivåer som uppsattes av Länsstyrelsen. Detaljutformning av kontrollprogram under gruvdrift kommer att ske i samråd med tillsynsmyndigheten.

Et antal positiva miljöeffekter tillkommer i det fall Botnia realiserar en affärsmodell i vilken malm levereras till Boliden Rönskär eller till externt anrikningsverk. Då det tonnage som utvinns vid brytning av fyndigheterna ej behöver anrikas innan det tillförs smält- eller anrikningsverket utblir dessutom behovet av att deponera avfallssand. Istället kan materialet transporteras direkt från Botnias gruva till smält- eller anrikningsverket.

Pågående miljötillståndsansökan

För att få bedriva gruvverksamhet och bearbeta malm enligt mineralagen krävs, förutom bearbetningskoncession, bl a att miljötillstånd enligt miljöbalken (1998:808) beviljas. Botnia har bearbetningskoncessioner beviljade för både Vargbäcken och Fäbodtjärn. Bolaget lämnade i augusti 2018 in en miljötillståndsansökan till MMD i Umeå för planerad gruvverksamhet i Fäbodtjärn och Vargbäcken. Ansökan kungjordes i september 2019 och prövning pågår. Bolaget bedömer att det finns möjligheter att huvudförhandling kan hållas under första halvåret 2020 och att tillstånd kan meddelas och vinna laga kraft under andra halvåret 2020.

Utslag av MMD

MMD tar hänsyn till miljö, teknik och ekonomi vid sin prövning, och vid prövningen görs en samlad bedömning av gruvans totala inverkan på miljön, där bl a brytning och transporter till och från gruvan utvärderas. Domen beaktar ett stort antal regler som härstammar från EU-rättsliga akter och som sedermera har införlivats i miljöbalken. Exempelvis är en viktig anvisning den rörande BAT (Best Available Techniques, på svenska bästa tillgängliga teknik) vilket innebär att den sökande måste använda sig utav bästa tillgängliga teknik för att minimera miljöpåverkan.

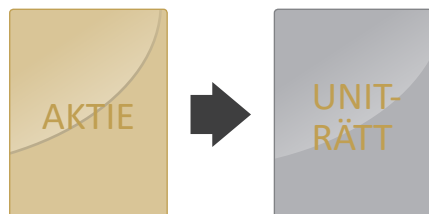


Bilden ovan är tagen i samband med efterbehandlingen från provbrytningen i Fäbodtjärn, vilken sedermera godkändes vid ett tillsynsbesök av Länsstyrelsen i Västerbotten

Så här gör du för att teckna units

1. Du tilldelas uniträtter

För varje aktie du innehar i Botnia på avstämningsdagen den 25 november 2019 erhåller du en (1) uniträtt.

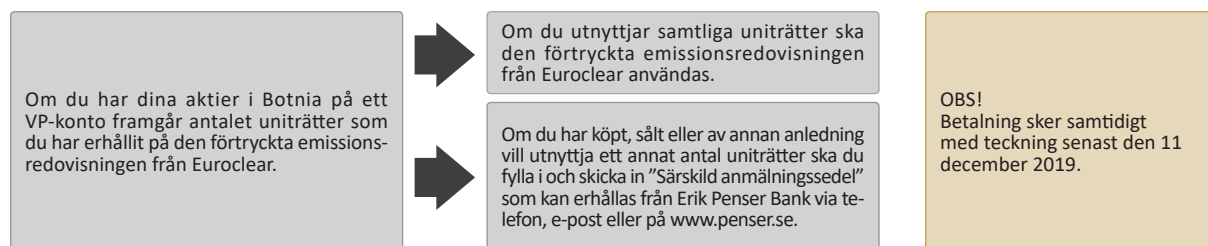


2. Så här utnyttjar du dina uniträtter

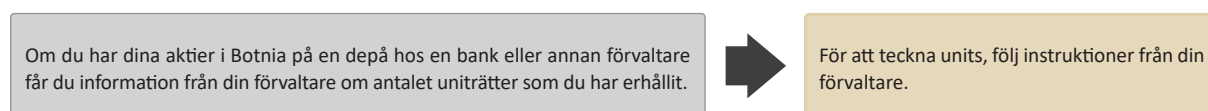
Tio (10) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit för 8,00 SEK.



För dig som har VP-konto

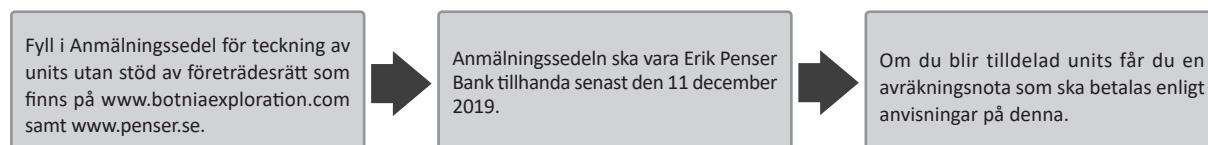


För dig som har depå hos bank/förvaltare



Så här tecknar du units utan företrädesrätt

– För dig som har VP-konto



– För dig som har depå hos bank/förvaltare



BOTNIA EXPLORATION

Botnia Exploration Holding AB (publ)
Cylindervägen 18, 131 26 Nacka Strand
+46 70 855 01 50
www.botniaexploration.com