



BOTNIA EXPLORATION

Botnia Exploration Holding AB (publ)

Delårsrapport Januari – Juni 2017



Botnias verksamhet syftar till att bygga långsiktigt aktieägarvärde genom att fyndighetsutveckla mineraliseringar, bygga malmbas och driva småskalig gruvbrytning.

DELÅRSRAPPORT JANUARI -- JUNI 2017

Kvartalet april -- juni 2017

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 0 (0).
- Rörelseresultatet uppgick till kSEK -1 365 (-1 239).
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK -1 515 (-1 299).
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,02 (-0,01).

Halvåret januari -- juni 2017

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 0 (0).
- Rörelseresultatet uppgick till kSEK -2 861 (-2 529).
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK -3 124 (-2 641).
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,03 (-0,03).

Viktiga händelser under andra kvartalet

- Bolaget har slutfört en företrädesemission som tillfört bolaget cirka 47,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgick till cirka 4,6 MSEK. I samband med företrädesemissionen har Norrlandsfonden tecknat en konvertibel som kommer att tillföra bolaget ytterligare 1,9 MSEK i kvartal 3.
- Botnia har efter avslutad företrädesemission löst tre kortfristiga lån på sammanlagt 7,6 MSEK

Viktiga händelser tidigare under året

- I mars 2017 utförde Bolaget tester av 25 ton av den guldförande kvartsgången från Fäbodtjärn vid Boliden Rönnskär. Det första testet var lyckat vilket ledde till ett avtal med Boliden om fortsatta tester av större kvantiteter.
- För att färdigställa miljötillståndsansökan med bästa möjliga miljöalternativ har Botnia beslutat att göra vissa förändringar jämfört med det samråd som hållits med Länsstyrelsen och sakägare. Detta medför kompletterande kontrollarbeten och nya samråd ska hållas. Inlämnandet av ansökan beräknas nu att ske hösten 2017.
- Bolaget har utfört sovringstester med material från guldmineraliseringen Vargbäcken. Dessa tester visar att det är möjligt att avskilja cirka 70% av volymen som är ofyndigt gråberg vilket leder till sänkta kostnader i processteget. En annan viktig faktor är att en stor del av den brutna bergvolymen kan komma att återfyllas i dagbrottet utan att behöva deponeras på upplag vilket är positivt både från kostnads- och miljösynpunkt.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

- Botnia Exploration tecknar avtal med Boliden om fortsatta tester vid Rönnskär. För att genomföra testerna har Botnia beslutat att utnyttja det provbrytningstillstånd som godkändes av Länsstyrelsen och Mark & Miljödomstolen år 2015. Tillståndet möjliggör provbrytning av sammanlagt 25 000 ton inklusive guldmineraliseringen samt gråberg. Den guldförande kvartsen kan levereras direkt till smältverket utan föregående anrikning, vilket i framtiden kan innebära både minskade miljökonsekvenser och lägre investeringar för anrikningsutrustning och i avfallsdeponier.
- Provbrytningen påbörjades i juli och arbetet kan ni följa på bolagets hemsida.
- Bolaget har påbörjat arbetet med arbetsplaner och samråd för fortsatta undersökningsborrningar i Bolagets satellitfyndigheter i Vindelgranseleområdet. Undersökningsborrningarna planeras att påbörjas under hösten 2017 och fortsätta kontinuerligt framgent.

Framtidsutsikter

- Den framgångsrika företrädesemissionen ger bolaget stora möjligheter att fortsätta utvecklingen av Vindelgranseleområdet och att utvecklas till ett lönsamt bolag.
- Botnias ambition är att Vindelgranselegruvor ska bli ett framgångsrikt och lönsamt gruvprojekt. Med dagens guldpriser och aktuell dollarkurs ser bolaget stora möjligheter till att detta kan realiseras.
- Botnia har idag två stycken bearbetningskoncessioner, Fäbodtjärn K nr 1 och Vargbäcken K nr 1. Vi har, i en allt tuffare marknad, lyckats nå framgång i tillståndprocessen med vår strategi att fokusera på guld och småskalighet. Arbetet med miljötillståndsansökan fortgår och förväntas att lämnas in hösten 2017.
- Mineraltillgångsberäkningen av Fäbodtjärn och resultaten från dikesgrävningen har stärkt vår geologiska kunskap och stärkt vår bedömning att Fäbodtjärn kommer bli en framgångsrik guldfyndighet. Guldhalterna är nu bekräftat höga även i kvartsgångens översta nivåer. Detta kan leda till ett positivt kassaflöde i ett tidigt skede av gruvans livslängd. Geologiska experter menar att denna malmtyp normalt är uthållig mot djupet och bedömer det som troligt att mineraliseringen har potential att fortsätta mot djupet.
- Resultat från undersökningsborrningar i Fäbodliden A och Fäbodliden B har stärkt vår bedömning att potentialen för ytterligare brytbara tillgångar i Vindelgranseleområdet är hög och lämpliga för småskalig brytning. Området innehåller ytterligare flera satellitfyndigheter som kräver fortsatt prospektering.
- Testerna av kvarts från Fäbodtjärn som pågår hos Boliden visar att guld som sitter i kvarts har fått ett ökat prospekteringsvärde. Då även Botnias övriga guldfyndigheter generellt sitter i kvarts öppnar detta för nya potentiella affärsmöjligheter i Vindelgranseleområdet.

Affärsidé

Botnia Explorations verksamhet syftar till att bygga långsiktigt aktieägarvärde genom att fyndighetsutveckla mineraliseringar, utöka mineralreserver och driva småskalig gruvbrytning. Med mineralreserver menas de delar av Botnia Explorations fyndigheter som är ekonomiskt brytvärda. Genom prospektering kan dessa ökas till ett större tonnage malm inom Vindelgranseleområdet, d v s utöka mineralreserver.

Målsättning

Bolagets målsättning är att utifrån de godkända bearbetningskoncessionerna Fäbodtjärn och Vargbäcken genomföra en Miljökonsekvensbeskrivning (MKB) och söka miljötillstånd. Planerna är att i första hand utveckla Fäbodtjärn och inleda småskalig, kassaflödesgenererande gruvdrift. Denna fyndighet har jämförelsevis med andra fyndigheter i Sverige mycket höga guldhalter och kommer därför att prioriteras av kassaflödesskäl. Därefter kan den andra fyndigheten i Vindelgranseleområdet, Vargbäcken tas i drift som ett komplement till Fäbodtjärn. Tillsammans kommer dessa fyndigheter att utgöra starten för nästa gruvområde i Sverige.

Strategi

Botnia Exploration är i grunden ett prospekteringsbolag som utvidgat målsättningen att även kunna bedriva småskalig gruvdrift för att maximera aktieägarevärdet. Botnia Exploration ska utveckla och öka mineraltillgångarna inom Bolagets undersökningstillstånd för att över tiden kommersialisera dessa. Kommersialisering av fyndigheter kan ske antingen via egen produktion, genom samarbeten, eller genom försäljning av enskilda projekt och delar av företaget eller bolaget i sin helhet. Projekt som inte uppfyller bolagets minimikrav återlämnas till Bergsstaten.

Delmål för att uppnå målsättningen att bedriva småskalig gruvdrift är följande:

Alla nödvändiga tillstånd ska ha erhållits

Bearbetningskoncession Fäbodtjärn K nr 1 erhöles i september 2016. Bearbetningskoncession Vargbäcken K nr 1 erhöles i oktober 2003. En gemensam miljötillståndsansökan för Vargbäcken och Fäbodtjärn är under utarbetande och avses inges till relevant mark- och miljödomstol under 2017 för miljöprövning.

Fyndigheten Fäbodtjärn ska kunna brytas med en produktion om 50-100 kton/år med god lönsamhet

Mineraltillgångsbedömningen och den geologiska kunskapen om Fäbodtjärn visar att detta är möjligt.

Fyndigheten Vargbäcken ska kunna brytas med en produktion om 30-50 kton/år med god lönsamhet

Synergieffekter av gemensamt miljötillstånd med Fäbodtjärns goda halter, sortering av malm samt anrikningsverk på plats lokalt i Vargbäcken möjliggör potential för lönsam gruvdrift i Vargbäcken.

Kalkylen ska generera ett positivt kassaflöde både kort och långsiktigt

Mineraltillgångsbedömningar av Fäbodtjärn visar att detta är möjligt. Med ett lokalt verk på plats i Vargbäcken visar kalkylen på positivt kassaflöde för Vargbäcken.

För dessa mål är huvudstrategin uppdelad i tre faser;

Prospekteringsfas, Gruvstartsfas och Gruvbrytningsfas. Då bearbetningskoncession Fäbodtjärn K nr 1 nu har godkänts har Botnia Exploration övergått till gruvstartsfas med fokus på förberedelser för gruvstart så snart miljötillstånd har erhållits.

Verksamheten leds med fyra huvudsakliga fokusområden som ska leda Botnia Exploration till slutmålet:

1. Leda gruvan

- Gruverfarenhet med övergripande kunskap om småskalig brytning.
- Vårda samhällsrelationer med sakägare - kommun, markägare och rennärigen, Länsstyrelsen, Bergsstaten, Naturvårdsverket och andra myndigheter.
- Småskalig underjordsbrytning av en väldefinierad malm med god kunskap om halter och en geologisk beskaffenhet som passar nu kända brytningsmetoder.

2. Leda bolaget

- Ha en god relation till aktieägare och långgivare.
- Säkerställa finansiering tildess att Botnia Exploration genererar positivt kassaflöde från gruvan.
- Undersöka och utvärdera möjligheterna att närliggande gruvbolag kan legoprocessa Botnia Explorations fyndigheter.
- Utveckla mineraliseringar för småskalig drift, som kräver begränsade investeringar. Korta interna ledtider för att snabbt komma till beslut.
- Verksamheten ska generera så små miljöavtryck som möjligt.
- Alla projekt ska ligga infrastrukturellt rätt och med mineraltillgångar som kan bära en investering.

3. Kommunikation

- Tydligt kommunicera status av projekten, bolagets allmänna status, affärsidé och strategi till marknaden.
- Nära kommunikation med samtliga sakägare med särskilt fokus på markägare och rennärigen.
- Botnia Exploration arbetar med småskalig brytning.

4. Utveckla Bolaget

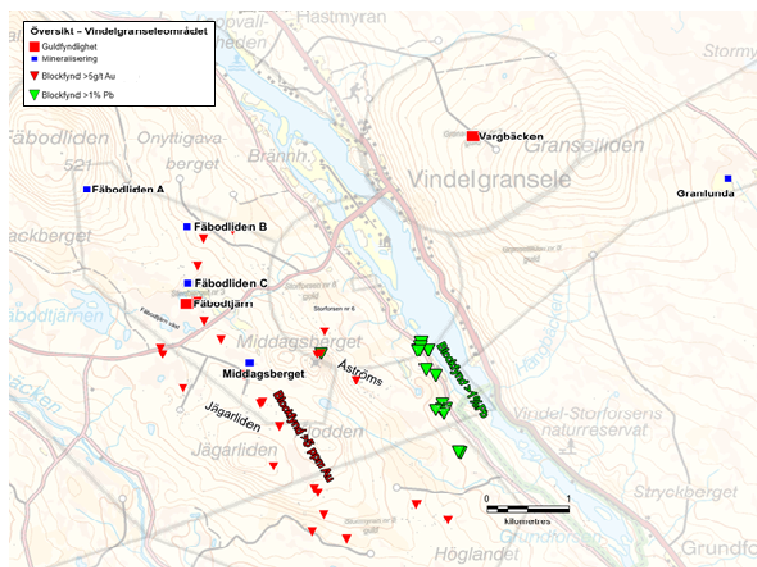
- Fortsatt prospektering av prioriterade områden.
- Tydliggöra Bolagets affärsstruktur.
- Utveckla Vindelgransele där många fyndigheter passar för småskalig brytning.

Finansiering

- Bolaget har slutfört en företrädesemission och riktad emission som tillfört bolaget cirka 49,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgick till cirka 4,6 MSEK. Det tillförda kapitalet ska täcka behovet av fortsatt planerad drift av verksamheten under kommande 30 månader.
- **Företrädesemission**
Bolaget har genomfört en nyemission som tillfört bolaget cirka 47,5 MSEK före emissionskostnader med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Företrädesemissionen gav befintliga aktieägare rätt att teckna en (1) ny aktie per fyra (4) befintliga aktier till en teckningskurs om 2,05 SEK per aktie. som gavs vid årsstämman den 4 maj 2016.
- **Riktad emission**
Bolaget har genomfört en riktad emission av konvertibler på 1,9 MSEK till Stiftelsen Norrlandsfonden i dess egenskap av innehavare av Bolagets konvertibla skuldebrev. Den riktade emissionen genomfördes samtidigt med företrädesemissionen och skedde i enlighet med villkoren i de befintliga konvertibla skuldebreven tecknade 2014 och 2015. Inbetalning av likviden har skett efter rapportperiodens utgång.
- **Förändring aktiekapital, aktier och utspädning**
Företrädesemissionen innebar att aktiekapitalet ökade med 3 472 981,65 SEK till 17 364 908,25 SEK och antalet aktier med 23 153 211 till 115 766 055. Den riktade emissionen innebär att aktiekapitalet vid full konvertering av samtliga konvertibler (inklusive redan utgivna konvertibler), att öka med sammanlagt högst 707 149,35 SEK och antalet aktier med högst 4 714 329, varefter aktiekapitalet uppgår till högst 18 072 057,60 SEK och antalet aktier till högst 120 480 384. Utspädningen för befintliga ägare uppgår till högst 3,9 procent vid full teckning och full konvertering, beräknat efter företrädesemissionen och vid full konvertering. Konvertering till aktier kan ske till en konverteringskurs om 2,05 kr. Konverteringskursen är densamma som gällde i företrädesemissionen.
- Bolaget har efter avslutad företrädesemission löst tre kortfristiga lån på sammanlagt 7,6 MSEK. De lån som omfattades var ett kortfristigt reverslån på 3 MSEK hos Erik Penser Bank med en ränta av 6,95 % som upptogs andra kvartalet 2017 och lån hos Need Invest AB och Akilakonsulting AB på 4,6 MSEK med en ränta av 0 %

Prospekteringsverksamheten

- Botnia utför prospektering inom Sverige. Våra arbeten är koncentrerade till Vindelgranseleområdet och den så kallade Guldlinjen. Vindelgranseleområdet innehåller flertalet mineraliseringar som tillsammans kan vara ekonomiskt brytbara.



Bilden visar fyndigheter och blockfynd i Vindelgranseleområdet.

Bearbetningskoncessioner:

Fäbodtjärn K nr 1: Giltig till och med 2041-09-06

Bergmästaren beviljade Botnia Exploration bearbetningskoncessionen Fäbodtjärn K nr 1 enligt minerallagen. Koncessionen innebär rätt till utvinning och tillgodogörande av guld och silver enligt minerallagens bestämmelser. Bearbetningskoncessionens giltighetstid är 25 år från och med 2016-09-06.

I **Fäbodtjärn** har en bedömning av mineraltillgången utförts.

Indikerad Mineraltillgång: 111 kton med 8,5 g/t guld - cutoff 0,0 g/t
Antagen Mineraltillgång: 85 kton med 5,9 g/t guld - cutoff 0,0 g/t

Mineraltillgångarna har uppskattats i enlighet med den av SveMin, FinnMin och Norsk Bergindustri utgivna FRB-standarden, 2012-års utgåva. FRB-standarden är i allt väsentligt lik t.ex. JORC-koden i vad avser kategoriseringen. Bedömningen av mineraltillgången i Fäbodtjärn har gjorts av Bergsingenjör Thomas Lindholm, GeoVista AB, oberoende konsult och av SveMin registrerad kvalificerad person (QP), i samarbete med Frank van der Stijl, chefsgeolog hos Botnia Exploration och av SveMin registrerad kvalificerad person (QP).

Analysresultat från kvartsgångens ytskikt bekräftar att guldhalterna går ända upp till ytan. Proverna visade höga guldhalter med bästa resultat på 25,4 gram per ton. Fäbodtjärn kan därmed klassas som en av Sveriges mest höghaltiga guldfyndighet.

Bolaget har startat med provbrytning av ca 8 000 – 10 000 ton guldhaltig kvartsmineralisering. Arbetet bygger på det provbrytningstillstånd som erhöles av Länsstyrelsen 2015. Målsättningen är att göra ett fullskaligt test för att påvisa om Fäbodtjärns kvarts kan användas som slaggbildare i ett smältverk vilket bedöms vara positivt ur miljösynpunkt vid ett framgångsrikt test.

Denna kompletterande affärsmodell och strategi innebär för Botnia Exploration att det tonnage som utvinns vid brytning av fyndigheten inte behöver anrikas, vare sig på plats eller i ett externt anrikningsverk. I stället kan materialet transporteras direkt från Botnia Explorations gruva till smältverk, där levererad kvarts kan nyttjas som slaggbildare och utvinna de mängder guld som tidigare tester har påvisat. Därigenom sker stora besparingar och bättre utbyte av värdemineral. Botnia Exploration skulle kunna utvinna guld i en skalekonomisk effektiv process samtidigt som smältverket eventuellt kan göra industriella besparingar och effektivisera tillförsel av kvarts som slaggbildare. Dessutom uteblir Botnia Explorations behov av avfallsdeponi.

Vargbäcken K nr 1: Giltig till och med 2028-10-13

Vargbäcken har en mineraltillgång enligt NI 43-101:

Indikerad Mineraltillgång: 1,37 miljoner ton med 1,44 g/t guld (63,200 oz.) - cutoff 0,6 g/t
Antagen Mineraltillgång: 0,65 miljoner ton med 1,70 g/t guld (35,800 oz.) - cutoff 0,6 g/t

eller med en högre cutoff:

Indikerad Mineraltillgång: 0,38 miljoner ton med 2,7 g/t guld (33,100 oz.) - cutoff 1,5 g/t
Antagen Mineraltillgång: 0,32 miljoner ton med 2,4 g/t guld (24,700 oz.) - cutoff 1,5 g/t

Mineraltillgångsberäkningen är utförd av Mr. Neil Inwood (MSc, FAusIMM), en Principal Resource Geologist hos Coffey Mining, ett oberoende konsultföretag inom geologi och gruvdrift. John Nebocat, P.Eng., är en kvalificerad person enligt definitionen i NI 43-101, tar ansvar för de prospekterings- och geologiska data som ingår i beräkningen.

Undersökningstillstånd:

Undersökningstillstånd Stenberget nr 3 (532 Ha): Giltig till och med 2017-11-21 (avses att förlängas med 5 år)

- Fäbodliden A: Undersökningsborrningar 2016 redovisade resultat med 5,35 m @ 5,6 g/ton Au (inkluderande 2,55 m @ 11,1 g/ton Au). Resultaten bekräftar potentiellt lönsamma guldfyndigheter och fortsatta undersökningsborrningar planeras.
- Fäbodliden B: Undersökningsborrningar 2016 redovisade resultat med 2,25 m @ 1,1 g/ton Au och 1,0 m @ 1,2 g/ton Au. Resultaten bekräftar potentiellt lönsamma guldfyndigheter och fortsatta undersökningsborrningar planeras.
- Middagsberget: Historiskt har cirka 15 000 meter borrats och analyserats. Potential finns för en volymmässigt stor fyndighet men med lägre halter än det närliggande Fäbodtjärn. Ett område med mineraliserade kvartsgångar har undersökts i detalj på Middagsberget och österut. Undersökningarna var en uppföljning av de fynd av block med höga halter av silver, bly och zink som Botnia Exploration rapporterat om tidigare. En första provtagning av en bred kvartsgång visade förhöjda halter av bly, silver, och guld - det bästa provet i håll på Middagsbergets östsidan höll 9,7 gram guld per ton.

Undersökningstillstånd Granselliden nr 3 (3 094 Ha): Giltig till och med 2017-10-24 (avses att förlängas med 5 år)

- Jägarliden och Åström: Bottenmoränborrningar har utförts där närmare 400 hål har borrats. Analysresultaten visade på förhöjda halter Au som kan definiera områden för uppföljning med kärnborrning.

Undersökningstillstånd Bjurbäcksliden nr 2 (3 935 Ha): Giltig till och med 2018-03-17 (avses att förlängas med 3 år)

- Detta område innehåller, förutom guld, intressanta uppslag av silver, bly, zink och koppar.

Undersökningstillstånd Stormyrn nr 3 (680 Ha): Giltig till och med 2018-01-13 (avses att förlängas med 3 år)

- Detta område innehåller, förutom guld, intressanta uppslag av silver, bly, zink och koppar.

Undersökningstillstånd Storforsen nr 6 (404 Ha): Giltig till och med 2018-04-01 (avses att förlängas med 3 år)

- Detta område innehåller, förutom guld, intressanta uppslag av silver, bly, zink och koppar.

Övriga områden (Vandelån)

- Prospektering på undersökningstillstånden gällande Vandelån i Hälsingland fortsätter i begränsad omfattning. Markmagnetiska mätningar har utförts under 2017.

Projektportfölj

Botnia Exploration utför prospektering inom Sverige. Botnia Explorations projektportfölj består idag av 9 undersökningstillstånd och två bearbetningskoncessioner. Projekten är guldprojekt och sulfidmalmsprojekt. Botnia Exploration har två provbrytningstillstånd och arbeten är koncentrerade till Vindelgranseleområdet. För närmare information om projektportfölj och projektöversikt hänvisar vi till bolagets hemsida. Förändringar i projektportföljen sedan förra kvartalsrapporten redovisas nedan:

Beviljad förlängning av undersökningstillstånd sedan föregående kvartalsrapport

Inga

Nya beviljade undersökningstillstånd

Inga

Återlämnade (sönade) undersökningstillstånd sedan föregående kvartalsrapport

Inga

FINANSIELL ÖVERBLICK

Koncernen i sammandrag

(kSEK)	januari -- juni		Helår
	2017	2016	2016
Nettoomsättning	0	0	0
Aktiverat arbete	2 140	3 827	8 293
Rörelseresultat	-2 861	-2 529	-7 601
Resultat efter skatt	-3 124	-2 641	-7 908
Resultat per aktie, SEK	-0,03	-0,03	-0,09

Kommentarer till tabellen

Under perioden januari till juni 2016 och 2017 har det inte redovisats någon nettoomsättning. Under räkenskapsperioden 2017 uppgick aktiverat arbete för egen räkning till kSEK 2 140 (3 827) och rörelseresultatet till kSEK -2 861 (-2 529). Rörelseresultatet har under samma period påverkats av nedskrivningar/utrangering undersökningstillstånd om kSEK 0 (0).

Investeringar

Immateriella anläggningstillgångar uppgår vid periodens slut till kSEK 66 439 jämfört med kSEK 64 482 per den 31 december 2016. Ökningen om kSEK 1 957 förklaras enligt nedan tabell:

<i>Ingående balans 2017-01-01</i>	<i>64 482</i>
Avgifter för nya samt förlängning av undersökningstillstånd	1
Utförda prospekteringsarbeten (aktiverat arbete för egen räkning)	2 140
Provanrikning (aktiverat arbete för egen räkning)	0
Nedskrivning/utrangering återkallade undersökningstillstånd	0
Återställning	0
Periodens avskrivningar	-184
<i>Utgående balans 2016-03-31</i>	<i>66 439</i>

Kassaflödespåverkande effekt av gjorda investeringar under räkenskapsperioden 2017 uppgår till kSEK - 2 741 (- 3 995). Investeringarna består i huvudsak av utförda prospekteringsarbeten och förvärv av prospekteringsrättigheter.

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet för räkenskapsperioden 2017 uppgår till kSEK 32 751 (-2 651). Likvida medel vid periodens slut uppgick till kSEK 35 602 jämfört med kSEK 2 851 per den 31 december 2016. Soliditeten vid periodens slut uppgår till 88,9 % (88,5 %) och eget kapital uppgår till kSEK 94 452 jämfört med 54 500 per den 31 december 2016.

Finansiell ställning, se tidigare avsnitt om Finansiering.

Antal utestående aktier

Antalet aktier per den 30 juni 2017 uppgår till 115 766 055 och aktiekapitalet till 17 364 908 kSEK. Bolagets aktie är sedan december 2009 listad vid AktieTorget.

Optionsprogram

Det finns inga utestående optionsprogram.

Konvertibla skuldebrev Norrlandsfonden:

Väsentliga villkor konvertibel upptagen 2014

- Belopp: 1 500 000 kronor
- Ränta: Noll (0) procentenheter
- Konvertibeln skall, i den mån konvertering ej skett dessförinnan återbetalas 2020-12-31
- Rätt att utbyta hela eller del av fordran till aktier i bolaget med ett kvotvärde om 0,15 kronor och en konverteringskurs om 0,80 kronor per aktie kan ske i perioden 2014-11-03--2020-10-31
- Vid fullt utnyttjande innebär det 1 875 000 aktier
- Vid nyemission äger Norrlandsfonden rätt att erbjudas nya konvertibla skuldebrev på villkor som motsvarar de villkor som kommer att gälla för nyemissionen.

Väsentliga villkor konvertibel upptagen 2015

- Belopp: 1 759 500 kronor
- Ränta: Noll (0) procentenheter
- Konvertibeln skall, i den mån konvertering ej skett dessförinnan återbetalas 2020-12-31
- Rätt att utbyta hela eller del av fordran till aktier i bolaget med ett kvotvärde om 0,15 kronor och en konverteringskurs om 0,92 kronor per aktie kan ske i perioden 2015-12-04--2020-10-31
- Vid fullt utnyttjande innebär det 1 912 500 aktier
- Vid nyemission äger Norrlandsfonden rätt att erbjudas nya konvertibla skuldebrev på villkor som motsvarar de villkor som kommer att gälla för nyemissionen.

Väsentliga villkor konvertibel upptagen 2017

- Belopp: 1 900 000 kronor
- Ränta: Noll (0) procentenheter
- Konvertibeln skall, i den mån konvertering ej skett dessförinnan återbetalas 2020-12-31
- Rätt att utbyta hela eller del av fordran till aktier i bolaget med ett kvotvärde om 0,15 kronor och en konverteringskurs om 2,05 kronor per aktie kan ske från och med utbetalning av lånet till bolaget intill 2020-10-31
- Vid fullt utnyttjande innebär det 926 829 aktier
- Vid nyemission äger Norrlandsfonden rätt att erbjudas nya konvertibla skuldebrev på villkor som motsvarar de villkor som kommer att gälla för nyemissionen.
- Inbetalning av likviden har skett efter rapportperiodens utgång

Personal

Under perioden har koncernen i genomsnitt haft 1,0 (1,5) anställda. Ersättningar i form av konsultarvode har utbetalats till bolagets VD, se vidare information i avsnitt närstående transaktioner nedan.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet utgörs av koncernledningsfunktionen och nettoomsättning uppgår under perioden till kSEK 450 (450) med ett resultat efter finansiella poster på kSEK -2 218 (-1 881). Likvida medel per balansdagen är kSEK 33 692 (1 978).

Transaktioner med närstående

Följande transaktioner har skett med närstående under året:

Frostviken Exploration Services som drivs av Frank van der Stijl, chefsgeolog, har levererat prospekterings tjänster till ett värde om kSEK 30. Ett konsultavtal, avseende köp av företagslednings tjänster, finns med CMM Calluna Mining Resources AB som ägs av Bengt Ljung, styrelseledamot och delägare. Under perioden har tjänster köpts till ett värde av kSEK 480. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Årsstämma 2017

På årsstämman den 5 maj 2017 beslutade stämman i huvudsak om följande:

- att styrelsearvode skall utgå med 3 prisbasbelopp (134 kSEK) till styrelseordförande och 2 prisbasbelopp (90 kSEK) till styrelseledamöter som ej är huvudägare och/eller anställda i koncernen.
- att styrelsen skall bestå av fyra styrelseledamöter. Till ordinarie styrelseledamöter utsågs Per-Erik Lindvall (ordförande), Bengt Ljung, Pär Weihed och Johan Norman.
- att ge bemyndigande till styrelsen intill nästa årsstämma, besluta om en/eller flera emissioner av aktier, konvertibler och teckningsoptioner.

För detaljerad information och övriga beslut, se separat pressmeddelande publicerat den 8 maj 2017.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Riskerna i koncernens verksamhet kan generellt delas in i operationella risker relaterade till affärsverksamheten och risker relaterade till finansverksamheten. Enligt styrelsens bedömning är de två största riskerna "finansieringsbehov och kapital" samt "prospekteringsrisk". En detaljerad redovisning av Botnias risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av de samma återfinns i koncernårsredovisningen för år 2016.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:2 (K3-regelverket). Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i denna finansiella rapport som i årsredovisningen 2016 för Botnia Exploration Holding AB (publ).

Ekonomisk information

Delårsrapport kvartal 3 2017	2017-11-17
Bokslutskommuniké 2017	2018-02-23

Verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderföretaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Nacka Strand den 18 augusti 2017

Bengt Ljung
VD

För ytterligare information kontakta

VD Bengt Ljung

070-543 16 05

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Fakta om Botnia Exploration Holding AB (publ)

Botnia Exploration är ett prospekteringsbolag med fokus på framförallt guld, men även basmetaller i Sverige. Bolaget har 10 projekt med inriktning på guld och sulfidmalmer. Bolaget är listat på AktieTorget (BOTX). För ytterligare information besök bolagets hemsida www.botniaexploration.com och www.aktietorget.se.

Bolagets Adress

Botnia Exploration Holding AB (publ)
Box 1113
131 26 Nacka Strand
Besök: Cylindervägen 18 8tr, Nacka Strand
www.botniaexploration.com

Informationen i denna delårsrapport är sådan som Botnia Exploration skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknad och/eller lagen om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 18 augusti 2017 kl. 08.30.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

(kSEK)	april -- juni		januari -- juni		Helår
	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Aktiverat arbete	1 384	1 719	2 140	3 827	8 293
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-838	-773	-1 796	-1 544	-3 065
Prospekteringskostnader	-1 433	-1 719	-2 189	-3 827	-8 486
Personalkostnader	-386	-374	-832	-801	-1 799
Av och nedskrivningar	-92	-92	-184	-184	-2 545
Rörelseresultat	-1 365	-1 239	-2 861	-2 529	-7 601
Finansnetto	-150	-60	-263	-112	-307
Resultat före skatt	-1 515	-1 299	-3 124	-2 641	-7 908
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-1 515	-1 299	-3 124	-2 641	-7 908
Resultat per aktie, SEK	-0,02	-0,01	-0,03	-0,03	-0,09
Medelantal aktier	99 816 065	92 612 844	96 214 455	92 612 844	92 612 844

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR (kSEK)	30 juni	30 juni	31 december
	2017	2016	2016
Immateriella anläggningstillgångar	66 439	62 242	64 482
Finansiella anläggningstillgångar	1 576	977	977
S:a anläggningstillgångar	68 015	63 219	65 459
Kundfordringar och andra fordringar	2 665	611	956
Kassa och bank	35 602	3 715	2 851
S:a omsättningstillgångar	38 267	4 326	3 806
SUMMA TILLGÅNGAR	106 282	67 545	69 265
EGET KAPITAL OCH SKULDER (kSEK)	30 juni	30 juni	31 december
	2017	2016	2016
Eget kapital	94 452	59 767	54 500
Avsättningar	200	200	200
Långfristiga skulder, räntebärande	5 500	4 000	5 500
Långfristiga skulder, konvertibla lån	3 923	2 047	2 151
S:a långfristiga skulder	9 423	6 047	7 651
Kortfristiga skulder, räntebärande	0	0	4 000
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	2 207	1 531	2 914
S:a kortfristiga skulder	2 207	1 531	6 914
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	106 282	67 545	69 265

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (kSEK)

	30 juni 2017	30 juni 2016	31 december 2016
Ingående eget kapital enligt balansräkning	54 500	62 408	62 408
Nyemissioner, netto	42 832	0	0
Konvertibel	244	0	-
Periodens resultat	-3 124	-2 641	-7 908
Eget kapital vid periodens slut	94 452	59 767	54 500

KONCERNENS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG (kSEK)

	2017	april -- juni 2016	2017	januari -- juni 2016	Helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-866	-1 269	-3 340	-2 656	-4 419
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 984	-1 887	-2 741	-3 995	-8 596
Kassaflöde från finansieringsverksamheten *	38 232	4 000	38 832	4 000	9 500
Förändring av likvida medel	35 382	844	32 751	-2 651	-3 515
Avstämning av förändring i likvida medel					
Ing. balans likvida medel	220	2 871	2 851	6 366	6 366
Utg. balans likvida medel	35 602	3 715	35 602	3 715	2 851
Förändring av likvida medel	35 382	844	32 751	-2 651	-3 515

* Inbetalning om kSEK 1 900 avseende den riktade emissionen av konvertibler till Stiftelsen Norrlandsfonden har skett efter den 30 juni 2017 och har således ej påverkat kassaflödet under rapportperioden.

MODERBOLAGETS RÄKENSKAPER I SAMMANDRAG (kSEK)

RESULTATRÄKNINGAR	april -- juni		januari -- juni		Helår
	2017	2016	2017	2016	2016
Nettoomsättning	225	225	450	450	900
Övriga externa kostnader	-700	-743	-1 607	-1 497	-2 918
Personalkostnader	-386	-337	-798	-722	-1 681
Rörelseresultat	-861	-855	-1 955	-1 769	-3 699
Resultat från koncernföretag ¹⁾	0	0	0	0	-8 578
Finansnetto	-150	-60	-263	-112	-308
Resultat före skatt	-1 011	-915	-2 218	-1 881	-12 585
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-1 011	-915	-2 218	-1 881	-12 585

BALANSRÄKNINGAR	30 juni	30 juni	31 december
TILLGÅNGAR	2017	2016	2016
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	49 302	48 702	48 702
Summa anläggningstillgångar	49 302	48 702	48 702
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar och andra fordringar	30 427	28 479	23 844
Kassa och bank	33 692	1 978	1 935
Summa omsättningstillgångar	64 119	30 457	25 779
SUMMA TILLGÅNGAR	113 421	79 159	74 481

	30 juni	30 juni	31 december
	2017	2016	2016
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	102 904	72 750	62 046
Långfristiga skulder, räntebärande	5 500	4 000	5 500
Långfristiga skulder, konvertibla lån	3 923	2 047	2 151
Summa långfristiga skulder	9 423	6 047	7 651
Kortfristiga skulder, räntebärande	0	0	4 000
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	1 094	362	784
Summa kortfristiga skulder	1 094	362	4 784
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	113 421	79 159	74 481

NOT 1. VERKSAMHETSOMRÅDEN - SEGMENTSREDOVISNING

Botnia är för närvarande verksam inom en rörelsegrän och en geografisk marknad varför någon segmentsrapportering inte är aktuell.

NOT 2. NYCKELTAL

	2017	april -- juni 2016	2017	januari -- juni 2016	Helår 2016
Nettoomsättning, kSEK	0	0	0	0	0
Rörelseresultat, kSEK	-1 365	-1 239	-2 861	-2 529	-7 601
Resultat efter skatt, kSEK	-1 515	-1 299	-3 124	-2 641	-7 908
Avkastning på eget kapital, %			-4,2%	-4,3%	-13,5%
Avkastning på totalt kapital, %			-3,3%	-3,8%	-11,2%
Soliditet, %	88,9%	88,5%	88,9%	88,5%	78,7%
Balansomslutning, kSEK	106 282	67 545	106 282	67 545	69 265
Investeringar, kSEK			2 741	3 995	8 595
Medelantal anställda, st			1,0	1,5	1,5

NOT 3. ANTAL AKTIER OCH AKTIEMÅTT

	2017	januari -- juni 2016	Helår 2016
Totalt antal utestående aktier, st	115 766 055	92 612 844	92 612 844
Totalt antal utestående aktier efter utspädning; st	120 480 384	96 400 344	96 400 344
Vägt genomsnittligt antal aktier, st	96 214 455	92 612 844	92 612 844
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	100 012 253	96 400 344	96 400 344
Resultat per aktie, SEK	-0,03	-0,03	-0,09
Eget kapital per aktie, SEK	0,82	0,65	0,59
Totalt aktiekapital, kSEK	17 365	13 892	13 892

NOT 4. EVENTUALFÖRPLIKTELSER FÖRVÄRVADE TILLSTÅND

Under perioden har kSEK 600 deponerats som säkerhet för framtida efterbehandlingskostnader av provbrytningsområdet i Fäbodjärn. I övrigt har inga förändringar skett under perioden avseende ställda säkerheter och eventalförpliktelser. För närmare information se årsredovisning för 2016 sid 31.