



BOTNIA EXPLORATION

Botnia Exploration Holding AB (publ)

Delårsrapport januari-september 2022



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

DELÅRSRAPPORT JANUARI -- SEPTEMBER 2022

Kvartalet juli -- september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 141 (0).
- Rörelseresultatet uppgick till kSEK -1 845 (-1 312).
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK -1 891 (-1 357).
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,07 (-0,05).

Niomånadersperioden januari -- september 2022

- Nettoomsättningen uppgick till kSEK 141 (0).
- Rörelseresultatet uppgick till kSEK -5 800 (-3 955).
- Resultat efter skatt uppgick till kSEK -5 938 (-4 088).
- Resultat per aktie uppgick till SEK -0,20 (-0,14).

Viktiga händelser under tredje kvartalet

- Bergsstaten har tillsatt en handläggare av Botnias markanvisningsärende. Ärendet är nu under beredning.
- Bolaget följer kontinuerligt utvecklingen i Ukraina samt de internationella sanktioner som formaliseras och kommer att agera i enlighet med dem. Såvitt Bolaget så här långt har kunnat överblicka har Bolaget inga direkta inköp av material eller tjänster från de områden som omfattas av de skärpta sanktionerna. Med tanke på att situationen förändras snabbt kan Bolaget för närvarande inte kvantifiera vilken ekonomisk inverkan detta kan få på bolaget.

Viktiga händelser tidigare under året

- Thomas Ljung meddelade att han av personliga skäl slutar som VD. Han kommer att fortsätta som CFO och kvarstå i styrelsen. Rekrytering av efterträdare pågår och styrelsens ordförande Thomas Söderqvist har trätt in som t.f. VD tills en ny VD har tillsatts. Johan Norman har utsetts till tillförordnad styrelseordförande under samma period.
- Diskussionerna med Dragon Mining om anrikningsavtal framskred
- Tester av Vargbäcken har genomförts av Bureau Veritas Minerals laboratorium i Perth, Australien. Resultaten var positiva och visar med stor säkerhet att även Vargbäcken är lämplig för anrikning i Dragon Minings Svartliden anrikningsverk nära Pauträsk, Västerbotten.
- Giltighetstiden för undersökningstillstånd Storforsen nr 6 förlängdes till 2027-04-01.
- Ett avtal med Boliden Mineral AB har tecknats gällande utbyte och delande av prospekteringsinformation i Vindelgranseleområdet.
- Köpeskilling om drygt 1,8 MSEK har erlagts för markförvärv om cirka 50 hektar.
- Ett samverkansavtal tecknades med Veidekke Entreprenad AB gällande Fas 1 som omfattade förberedande arbeten inför gruvstart Fäbodjärn. Detta avtal ligger till grund för samverkansavtal Fas 2 som omfattar utförandet av projektet.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

- Styrelsen för Botnia Exploration Holding AB (publ) beslutade den 11 november 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2022, om en nyemission av aktier om cirka 80,8 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen, som är säkerställd till cirka 85 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden, avser bland annat att finansiera förberedelserna till gruvdrift i Bolagets fyndighet i Fäbodjärn samt Bolagets rörelsekapitalbehov efter påbörjad gruvdrift. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 8,8 MSEK. Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier motsvarande sammanlagt cirka 68,7 MSEK. Teckningsförbindelserna uppgår till cirka 30,8 MSEK, motsvarande cirka 38,1 procent av Företrädesemissionen och emissionsgarantierna uppgår till cirka 37,9 MSEK, motsvarande cirka 46,9 procent av Företrädesemissionen. Emissionen sker till en teckningskurs om 6,50 SEK.
- Botnia Exploration och Dragon Mining har kommit överens om anrikningsvillkor med den gemensamma ambitionen att fortsätta diskussionerna om ett slutligt anrikningsavtal.
- Beslut om markanvisning från Bergsstaten har ännu inte erhållits. Detta påverkar Bolagets prognos om tidpunkt för att ta miljöstillståndet i anspråk vilket Botnia nu bedömer att kunna ske under 2023.
- Arbetet med VD rekryteringen har framskridit.

Framtidsutsikter

- Botnia Exploration har i och med att miljötillståndet vunnit laga kraft nått ännu en viktig milstolpe i utvecklingen från att vara ett prospekteringsbolag till att bli ett guldproducerande bolag.
- Botnia Explorations ambition är att Vindelgranseleområdet ska bli ett framgångsrikt och lönsamt projekt. Med ett långsiktigt anrikningsavtal, dagens guldpriser och aktuell dollarkurs ser bolaget stora möjligheter till att detta kan realiseras.
- De positiva resultaten från tester genomförda av Bureau Veritas Minerals visade att både Fäbodjärn och Vargbäcken med stor säkerhet är lämpliga för anrikning i Dragon Minings Svartliden anrikningsverk. Detta anrikningsalternativ, med ett högt guldutbyte, kan innebära att bolaget kan effektivisera sin guldproduktion och samtidigt utvinna det mesta av det guld som malmen innehåller.
- Bearbetningskoncession Fäbodjärn K nr 1 är giltig till och med 2041-09-06. Fäbodjärn är en höghaltig guldfyndighet med goda möjligheter att utvecklas till en lönsam gruva samtidigt som fyndigheten inte är avgränsad mot djupet. Feasibilitystudien av Fäbodjärn har stärkt vår bedömning att Fäbodjärn kommer bli en lönsam guldfyndighet. Guldhalterna är bekräftat höga även i kvartsgångens översta nivåer, vilket bör kunna leda till ett positivt kassaflöde i ett tidigt skede av gruvans livslängd. Guldpriset den 10 november 2022, cirka 598 kSEK/kg, har förbättrat den lönsamhetskalkyl som presenterades i pressmeddelande den 7 juni 2018 då guldpriset var 364 kSEK/kg. Botnia Exploration bedömer att mineraliseringen har potential att fortsätta mot djupet vilket kan leda till ökad livslängd för gruvdriften i Fäbodjärn.
- Bearbetningskoncession Vargbäcken K nr 1 är giltig till och med 2028-10-13. Vargbäcken innehåller lägre guldhalter men större volym jämfört med Fäbodjärn. Guldet i Vargbäcken sitter i väldefinierade kvartsgångar vilket möjliggör optimering av produktionen genom att sortera bort ofyndigt gråberg och generera lönsamhet. Vargbäcken är, som Fäbodjärn, inte avgränsad mot djupet vilket innebär ytterligare prospekteringspotential.
- Botnia Explorations bedömning är 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 Fäbodjärn hos Boliden Rönnskär har gjort att guld som sitter i kvarts har fått ett ökat prospekteringsvärde för Botnia Exploration. Då även Botnia Explorations övriga guldfyndigheter generellt sitter i kvarts ser Bolaget nya potentiella affärsmöjligheter i Vindelgranseleområdet.
- Bolaget följer kontinuerligt utvecklingen i Ukraina samt de internationella sanktioner som formaliseras och kommer att agera i enlighet med dem. Såvitt Bolaget så här långt har kunnat överblicka har Bolaget inga direkta inköp av material eller tjänster från de områden som omfattas av de skärpta sanktionerna. Med tanke på att situationen förändras snabbt kan Bolaget för närvarande inte kvantifiera vilken ekonomisk inverkan detta kan få på bolaget.

VD har ordet

Vi har haft några bråda dagar så här i början av november då vi tillsammans med Erik Penser Bank har förberett den företrädesemission som offentliggjordes idag på morgonen. Motivet med erbjudandet är för att kunna finansiera vår gruvstart under 2023 och det är givetvis mycket roligt att kunna meddela att vi har varit lyckosamma. Företrädesemissionen är säkerställd till 85 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden och vi vill rikta ett stort tack till alla de som har bidragit i processen så här långt. Nu hoppas vi på ett stort deltagande, både från befintliga aktieägare som nya aktieägare, i den kommande företrädesemissionen.

I mitt förra VD brev i augusti skrev jag om den oacceptabelt långa tiden för hanteringen av markanvisningen som krävs för att starta gruvan i Fäbodtjärn. Jag kan nu meddela att vi åtminstone har fått en handläggare för ärendet och att aktiviteter pågår i ärendet inom Bergsstaten. Vi hyser en förhoppning om att ärendet ska vara klart under innevarande år.

Under tiden som byråkratins kvarnar maler har vi förhandlat med Dragon Mining om villkoren för anrikning i deras anrikningsverk i Svartliden. Vi har lyckats komma överens om dessa villkor och diskussionerna om ett slutligt anrikningsavtal fortsätter. Vidare har en rekryteringsprocess för att hitta en permanent VD för Botnia fortgått sedan i somras och vi befinner oss i slutstadiet av denna process.

Nu ser vi fram emot återstoden av 2022 med en förhoppning om ett spännande 2023!



Thomas Söderqvist - t.f. VD

Affärsidé

Botnia Explorations verksamhet syftar till att bygga långsiktigt aktieägarvärde genom hållbar gruvbrytning, fyndighetsutveckla mineraliseringar, och utöka mineralreserver. Med mineralreserver menas de delar av Botnia Explorations fyndigheter som är ekonomiskt brytvärda.

Vision

Bolaget ska vara ett globalt föredöme inom hållbar småskalig gruvbrytning med minimalt miljöavtryck.

Målsättning

Botnia Exploration är ett prospekteringsbolag med målsättningen att utveckla en svensk hållbar guldgruva med minimalt miljöavtryck. Genom att använda oss av den senaste teknologin så ska Botnia Exploration vara en attraktiv arbetsgivare för den nya generationens gruvarbetare samt vara ett föredöme i syfte att nå en hållbar gruvmiljö. Bolagets mål i närtid är att initiera gruvdrift och förbereda Bolaget för gruvstart. Därefter kan Bolaget ta de investeringsbeslut som är nödvändiga för att initiera gruvdrift.

Strategi

Botnia kommer initialt att utveckla guldfyndigheten Fäbodtjärn till en guldgruva med eget positivt kassaflöde. Av kassaflödesskäl kommer Fäbodtjärn att prioriteras till följd av dess, relativt till andra fyndigheter i Sverige, höga guldhalter. I ett påföljande skeende kan därefter den andra fyndigheten i Vindelgranseleområdet, Vargbäcken, tas i drift. Med ökade ekonomiska möjligheter kan sedan prospektering genomföras, såväl av de satellitfyndigheter som redan finns i Vindelgranseleområdet som i nya områden i Sverige.

Kommersialisering av fyndigheter kan ske antingen via egen produktion, genom samarbeten eller genom försäljning av enskilda projekt. Projekt som inte uppfyller bolagets minimikrav återlämnas till Bergsstaten.

Delmål för att uppnå målsättningen är följande:

Alla nödvändiga tillstånd ska ha erhållits

Ett gemensamt miljötillstånd erhöles den 21 december 2020 för Fäbodtjärn och Vargbäcken och vann laga kraft i oktober 2021. Bearbetningskoncession Fäbodtjärn K nr 1 erhöles i september 2016. Bearbetningskoncession Vargbäcken K nr 1 erhöles i oktober 2003.

Fyndigheten Fäbodtjärn ska kunna brytas med god lönsamhet

Genomförbarhetsstudien av Fäbodtjärn visar att det är möjligt att fyndigheten ska kunna brytas med god lönsamhet. Kalkylen baseras på leverans av malm direkt till smältverk och till ett guldpris om 364 kSEK/kg och lönsamhetsutvecklingen är starkt korrelerad med guldpris- och valutarörelser. Guldpriset den 10 november 2022 var cirka 598 kSEK/kg. Fyndigheten har potential att fortsätta mot djupet vilket då kan leda till ökad livslängd.

Fyndigheten Vargbäcken ska kunna brytas med lönsamhet

Synergieffekter av gemensamt miljötillstånd med Fäbodtjärns högre halter, aktuellt guldpris, sortering av malm samt leverans till externt anrikningsverk möjliggör potential för lönsam gruvdrift i Vargbäcken. Alternativet att leverera malm direkt till ett smältverk är en möjlighet som ännu inte har utretts för Vargbäcken.

För dessa mål är huvudstrategin uppdelad i tre faser; Prospekteringsfas, Gruvstartsfas och Gruvbrytningsfas. Projektet Fäbodtjärn K nr 1 är i gruvstartsfasen med fokus på förberedelser för gruvstart. Övriga projekt är i prospekteringsfasen.

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

1. Leda gruvan

- Gruverfarenhet med övergripande kunskap om småskalig brytning.
- Värda 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 långivare.
- Säkerställa finansiering till dess att Botnia Exploration genererar positivt kassaflöde från gruvan.
- Undersöka och utvärdera möjligheterna att närliggande gruvbolag kan legoprocessa Botnia Explorations fyndigheter.
- Utveckla mineraliseringar för 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 ska arbeta med småskalig brytning.

4. Utveckla Bolaget

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

PROSPEKTERINGSVERKSAMHETEN

Botnia Exploration utför prospektering inom Sverige. Botnia Explorations projektportfölj består idag av ett miljöstillsånd för gruvdrift, två bearbetningskoncessioner och fyra undersökningstillstånd. Projekten är guldprojekt och sulfidmalmsprojekt och arbeten är koncentrerade till Vindelgranseleområdet. För närmare information om projektportfölj och projektöversikt hänvisar vi till bolagets hemsida. Förändringar i projektportföljen sedan föregående kvartalsrapport redovisas nedan:

Beviljad förlängning av undersökningstillstånd sedan föregående kvartalsrapport

Inga

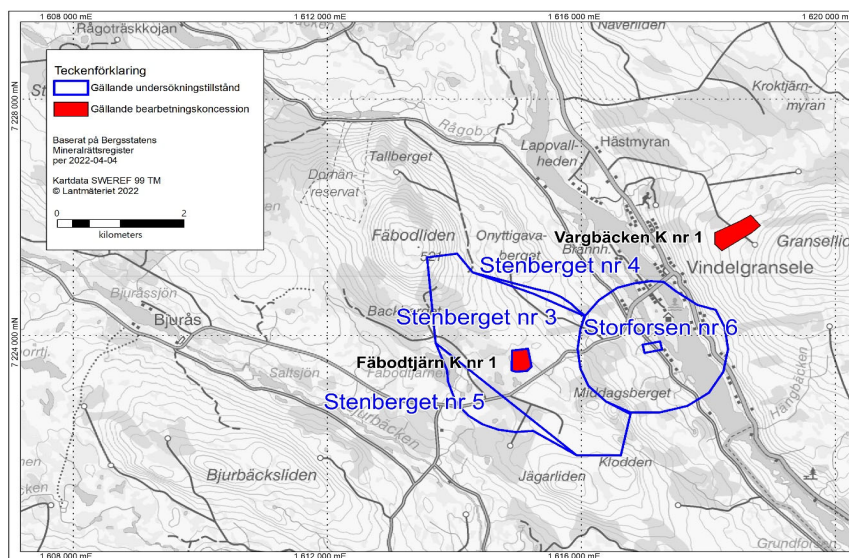
Nya beviljade undersökningstillstånd sedan föregående kvartalsrapport

Inga

Återlämnade (sönade) undersökningstillstånd sedan föregående kvartalsrapport

Inga

Bilden nedan visar Botnias bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd i Vindelgranseleområdet.



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

Bolaget erhöll den 21 december 2020 ett gemensamt miljötillstånd för Fäbodtjärn och Vargbäcken av Mark- och miljödomstolen. Miljötillståndet vann laga kraft i oktober 2021.

Bergmästaren beviljade Botnia 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.

Bolaget har genomfört en feasibility studie sammanställd av Geovista AB som visar genomförbarheten av projektet Vindelgransele gruvor, främst representerat av den guldförande kvartsgången i Fäbodtjärn. Den kassaflödeskalkyl som upprättats visar att projektet under de tre första åren kommer att generera en god lönsamhet.

Bolaget har genomfört en första bedömning av mineralreserver för guld inom Fäbodtjärns bearbetningskoncession baserat på feasibility studien. Bedömningen visar på sannolika mineralreserver på 116 kton, med en genomsnittlig guldhalt uppgående till 7,7 gram guld per ton. Reserverna beräknas möjliggöra kontinuerlig gruvdrift vid Fäbodtjärn under en period av tre år. De antagna tillgångarna och det faktum att mineraliseringen är öppen mot djupet indikerar goda möjligheter till att utöka gruvans livslängd. Fäbodtjärn bedöms vara en så kallad orogen guldfyndighet som kan ha ett stort djupgående. En mineralreserv är den del av en mineraltillgång där ekonomisk utvinning visats genom en feasibilitystudie innehållande en lönsamhetsstudie. Detta betyder att en mineralreserv har en högre säkerhet jämfört med en mineraltillgång och kan därför användas som underlag då finansiering via bank eller andra institut krävs.

I **Fäbodtjärn** har en bedömning av mineraltillgångar och mineralreserver utförts.

Sannolik Mineralreserv: 116 kton med 7,7 g/t guld - cutoff 0,0 g/t

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

Mineraltillgångarna rapporteras exklusive mineralreserver.

Bedömningen av mineralreserverna i Fäbodtjärn gjord av Thomas Lindholm, Kvalificerad Person från det oberoende företaget Geovista AB

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 Kvalificerad Person, i samarbete med Frank van der Stijl, chefsgeolog hos Botnia Exploration och Kvalificerad Person. Det finns i dagsläget inga planer på att göra en bedömning av mineraltillgångarna i enlighet med PERC-regelverket då det beslutsunderlag som bolagets styrelse anser erfordras för ett eventuellt investeringsbeslut föreligger i sin nuvarande form.

De positiva resultaten från tester genomförda av Bureau Veritas Minerals visade att Fäbodtjärns malm med stor säkerhet är lämplig för anrikning i Dragon Minings Svartliden anrikningsverk. Detta anrikningsalternativ, med ett högt guldutbyte, kan innebära att bolaget kan effektivisera sin guldproduktion och samtidigt utvinna det mesta av det guld som malmen innehåller.

Diskussioner med Dragon Mining pågår om fortsatt samarbete.

Analysresultat av 2 118 ton från Fäbodtjärns kvartsgång i Boliden Rönnskär visade på snitthalter med cirka 7,4 g/ton guld. Bolaget bedömer dessa halter som väldigt goda då gräbergsinblandningen är naturligt högre vid en provbrytning jämfört med analyser från borrhål. Bolaget erhöll ersättning på 4,5 MSEK från denna provbrytning.

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. Se pressmeddelande från 2016-08-17.

Sammantaget visar Fäbodtjärns prospekteringsresultat att fyndigheten kan klassas som en av Sveriges mest höghaltiga guldfyndighet.

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

Bolaget erhöi den 21 december 2020 ett gemensamt miljötillstånd för Fäbodtjärn och Vargbäcken av Mark- och miljödomstolen. Miljötillståndet vann laga kraft i oktober 2021.

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 gruvarbete. John Nebocat, P.Eng., kvalificerad person enligt definitionen i NI 43-101, tar ansvar för de prospekterings- och geologiska data som ingår i beräkningen. Det finns i dagläget inga planer på att göra en bedömning av mineraltillgångarna i enlighet med PERC-regelverket då det beslutsunderlag som bolagets styrelse anser erfordras för ett eventuellt investeringsbeslut föreligger i sin nuvarande form.

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.

De positiva resultaten från tester genomförda av Bureau Veritas Minerals visade att Vargbäcken med stor säkerhet är lämplig för anrikning i Dragon Minings Svartliden anrikningsverk.

Undersökningstillstånd:Undersökningstillstånd Stenberget nr 3 (522 Ha): Giltig till och med 2024-11-21

- **Fäbodliden A:** I Fäbodliden A kan vi nu bekräfta att det finns en väl definierad guldförande zon i diorit över minimalt 200–250 m i längdriktningen och 100–125 m i djupled. Botnia Exploration planerar nu att undersöka förutsättningarna för att gå vidare med en ansökan om bearbetningskoncession i Fäbodliden A.
- **Fäbodliden B:** Borresultat visar på ett varierande guldinnehåll i två kvartsgångar i Fäbodliden B. Gångarnas utsträckning i alla led är omfattande och en mer detaljerad genomgång av alla tillgängliga borrh- och fältdata återstår för att kunna precisera ytterligare undersökningsinsatser.
- **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 g/ton guld.

Undersökningstillstånd Stenberget nr 4 (13 Ha): Giltig till och med 2025-02-20

Tillståndet kompletterar området runt Fäbodtjärn.

Undersökningstillstånd Stenberget nr 5 (88 Ha): Giltig till och med 2025-02-20

Tillståndet kompletterar området runt Fäbodtjärn.

Undersökningstillstånd Storforsen nr 6 (404 Ha): Giltig till och med 2027-04-01

- Borresultat visar att det visserligen förekommer spridda guldförande zoner i en dioritisk bergart i detta målområde men också att individuella skärningar verkar ha en begränsad kontinuitet både i längd och djupriktning. Den geografiska utsträckningen och typen av mineralisering i dioriten förklarar dock förekomsten av ett omfattande stråk av likartade mineraliserade block som Botnia lokaliserat tidigare, nedströms i isens transportriktning.

FINANSIELL ÖVERBLICK**Koncernen i sammandrag**

(kSEK)	juli -- september		januari -- september		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Nettoomsättning ¹⁾	141	0	141	0	0
Aktiverat arbete	62	59	1 724	390	3 586
Rörelseresultat	-1 845	-1 312	-5 800	-3 955	-5 395
Resultat efter skatt	-1 891	-1 357	-5 938	-4 088	-5 572
Resultat per aktie, SEK	-0,07	-0,05	-0,20	-0,14	-0,19

¹⁾ Nettomsättning för 2022 avser intäkter för skog.

Kommentarer till tabellen

Under perioden januari till september 2021 och 2022 har det redovisats nettoomsättning om kSEK 141 (0). Intäkterna avser skogsavvröjning. Under räkenskapsperioden 2022 uppgick aktiverat arbete för egen räkning till kSEK 1 724 (390) och rörelseresultatet till kSEK -5 800 (-3 955).

Investeringar

Immateriella anläggningstillgångar uppgår vid periodens slut till kSEK 79 826 jämfört med kSEK 78 102 per den 31 december 2021. Ökningen om kSEK 1 724 förklaras enligt nedan tabell:

<i>Ingående balans 2022-01-01</i>	<i>78 102</i>
Avgifter för nya samt förlängning av undersökningstillstånd	0
Utförda prospekteringsarbeten (aktiverat arbete för egen räkning)	1 724
Periodens avskrivningar	0
<i>Utgående balans 2022-09-30</i>	<i>79 826</i>

Kassaflödespåverkande effekt av gjorda investeringar under räkenskapsperioden 2022 uppgår till kSEK -1 724 (-390). Investeringarna består i huvudsak av utförda prospekteringsarbeten.

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet för räkenskapsperioden 2022 uppgår till kSEK -9 105 (7 029). Likvida medel vid periodens slut uppgick till kSEK 5 214 jämfört med kSEK 14 319 per den 31 december 2021. Soliditeten vid periodens slut uppgår till 93,4% (94,4%). Eget kapital uppgår till kSEK 83 083 jämfört med 89 021 per den 31 december 2021.

Finansiering

Bolaget erhöll ett gemensamt miljötillstånd för Fäbodtjärn och Vargbäcken av Mark- och miljödömsstolen den 21 december 2020. Domen vann laga kraft i oktober 2021 vilket innebär att uppstart för gruvsdrift har påbörjats. Styrelsen planerar och arbetar utifrån förutsättningarna att gruvsdrift kan startas i Fäbodtjärn 2023.

Styrelsen för Botnia Exploration Holding AB (publ) beslutade den 11 november 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 6 maj 2022, om en nyemission av aktier om cirka 80,8 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen, som är säkerställd till cirka 85 procent genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden, avser bland annat att finansiera förberedelserna till gruvsdrift i Bolagets fyndighet i Fäbodtjärn samt Bolagets rörelsekapitalbehov efter påbörjad gruvsdrift. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 8,8 MSEK. Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och emissionsgarantier motsvarande sammanlagt cirka 68,7 MSEK. Teckningsförbindelserna uppgår till cirka 30,8 MSEK, motsvarande cirka 38,1 procent av Företrädesemissionen och emissionsgarantierna uppgår till cirka 37,9 MSEK, motsvarande cirka 46,9 procent av Företrädesemissionen. Emissionen sker till en teckningskurs om 6,50 SEK.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet i Bolaget med högst 9 323 633,25 SEK, från 21 755 145,75 SEK till 31 078 779,00 SEK, genom utgivande av högst 12 431 511 aktier. Antalet aktier ökar därmed från 29 006 861 till högst 41 438 372 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta vid full teckning en utspädningseffekt om 30,0 procent av kapital och röster i Bolaget.

Antal utestående aktier

Antalet aktier per den 30 september 2022 uppgår till 29 006 861 och aktiekapitalet till 21 755 kSEK.

Bolagets aktie var från december 2009 till december 2017 listad vid AktieTorget men är sedan december 2017 listad på Nasdaq First North Growth Market.

Optionsprogram

Det finns inga utestående optionsprogram.

Konvertibla skuldebrev Norrlandsfonden:

Väsentliga villkor:

- Belopp: 5 195 500 kronor
- Ränta: Noll (0) procentenheter
- Konvertibelns skall, i den mån konvertering ej skett dessförinnan återbetalas 2024-12-31
- Rätt att utbyta hela eller del av fordran till aktier i bolaget med ett kvotvärde om 0,75 kronor och en konverteringskurs om 4,19 kronor per aktie kan ske i perioden 2020-01-03--2024-10-31
- Vid fullt utnyttjande innebär det 1 231 384 aktier
- Vid nyemission äger Norrlandsfonden rätt att erbjudas nya konvertibla skuldebrev på villkor som motsvarar de villkor som kommer att gälla för nyemissionen.

Personal

Under perioden har koncernen i genomsnitt haft 3(2) anställda.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet utgörs av koncernledningsfunktionen och nettoomsättning uppgår under perioden till kSEK 675 (675) med ett resultat efter finansiella poster på kSEK -4 054 (-3 074). Likvida medel per balansdagen är kSEK 2 230 (18 316).

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 192. Överenskommelse om tjänster med närstående sker på marknadsmässiga villkor.

Årsstämma 2022

På årsstämman den 6 maj 2022 beslutade stämman i huvudsak om följande:

- att styrelsearvode skall utgå med 4 prisbasbelopp (193,2 kSEK) till styrelseordförande och 2 prisbasbelopp (96,6 kSEK) till övriga styrelseledamöter som ej är huvudägare och/eller anställda i koncernen.
- att styrelsen skall bestå av sex styrelseledamöter. Till ordinarie styrelseledamöter utsågs Thomas Söderqvist, (ordförande), Agne Ahlenius, Thomas Ljung, Pär Weiheid, Johan Norman samt Andreas Bladh.
- 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 6 maj 2022.

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 största riskerna "finansieringsbehov och kapital", "tillståndsprocessen", "ökade kostnader vid gruvstart", samt "prospekteringsrisk".

En detaljerad redovisning av Botnias risker, osäkerhetsfaktorer samt hantering av de samma återfinns i koncernårsredovisningen för år 2021.

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 2021 för Botnia Exploration Holding AB (publ).

Ekonomisk information

Bokslutskommuniké 2022	2023-02-17
Årsredovisning, tillgänglig på hemsida och på huvudkontoret	2023-03-31
Årsstämma 2023, tid och plats inte bestämt	2023-04-28
Delårsrapport kvartal 1 2023	2023-04-28
Delårsrapport kvartal 2 2023	2023-08-18
Delårsrapport kvartal 3 2023	2023-11-10
Bokslutskommuniké 2023	2024-02-16

Botnia Exploration Holding AB (publ)
556779-9969

Delårsrapport januari -- september 2022

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 11 november 2022

Thomas Söderqvist
t.f. VD

För ytterligare information kontakta

t.f. VD Thomas Söderqvist 070-294 24 00

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 guld och basmetaller i Sverige. Bolaget är listat på Nasdaq First North Growth Market (BOTX). Erik Penser Bank AB är Certified Adviser till Bolaget. Telefon: 08-463 83 00. E-post: certifiedadviser@penser.se. För ytterligare information besök bolagets hemsida www.botniaexploration.com

Bolagets Adress

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

Denna information är insiderinformation som Botnia Exploration Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 11 nov 2022 klockan 08:30 CET.

KONCERNENS RESULTATRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

(kSEK)	juli -- september		januari -- september		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Nettoomsättning ¹⁾	141	0	141	0	0
Aktiverat arbete	62	59	1 724	390	3 586
Övriga externa kostnader	-556	-492	-2 315	-1 646	-2 053
Prospekteringskostnader	-145	-119	-1 897	-589	-3 828
Personalkostnader	-1 347	-760	-3 453	-2 110	-3 100
Rörelseresultat	-1 845	-1 312	-5 800	-3 955	-5 395
Finansnetto	-46	-45	-138	-133	-177
Resultat före skatt	-1 891	-1 357	-5 938	-4 088	-5 572
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-1 891	-1 357	-5 938	-4 088	-5 572
Resultat per aktie, SEK	-0,07	-0,05	-0,20	-0,14	-0,19
Medelantal aktier ²⁾	29 006 861	29 006 861	29 006 861	28 514 312	28 638 461

¹⁾ Nettoomsättning för 2022 avser intäkter för skog.

²⁾ Det finns konvertibla skuldebrev (se sid 8) som kan leda till utspädning. Någon utspädning redovisas inte då det skulle leda till lägre förlust per aktie.

KONCERNENS BALANSRÄKNINGAR I SAMMANDRAG

TILLGÅNGAR (kSEK)	30 september	30 september	31 december
	2022	2021	2021
Immateriella anläggningstillgångar	79 826	75 131	78 102
Finansiella anläggningstillgångar	1 576	1 576	1 576
S:a anläggningstillgångar	81 402	76 707	79 678
Kortfristiga fordringar	2 311	293	953
Kassa och bank	5 214	18 838	14 319
S:a omsättningstillgångar	7 525	19 131	15 272
SUMMA TILLGÅNGAR	88 927	95 838	94 950
EGET KAPITAL OCH SKULDER (kSEK)	30 september	30 september	31 december
	2022	2021	2021
Eget kapital	83 083	90 505	89 021
Avsättningar	0	225	0
Konvertibla lån	4 724	4 543	4 587
S:a långfristiga skulder	4 724	4 543	4 587
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	1 120	565	1 342
S:a kortfristiga skulder	1 120	565	1 342
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	88 927	95 838	94 950

Inga förändringar har skett under perioden avseende ställda säkerheter och eventalförpliktelser.

KONCERNENS FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL I SAMMANDRAG (kSEK)

	30 september	30 september	31 december
	2022	2021	2021
Ingående eget kapital enligt balansräkning	89 021	84 890	84 890
Nyemissioner, netto	-	9 703	9 703
Periodens resultat	-5 938	-4 088	-5 572
Eget kapital vid periodens slut	83 083	90 505	89 021

KONCERNENS KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG (kSEK)

	juli -- september		januari -- september		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
löpande verksamheten	-1 603	-1 216	-7 381	-2 284	-3 607
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-62	-59	-1 724	-390	-3 586
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	9 703	9 703
Förändring av likvida medel	-1 665	-1 275	-9 105	7 029	2 510
Avstämning av förändring i likvida medel					
Ing. balans likvida medel	6 879	20 113	14 319	11 809	11 809
Utg. balans likvida medel	5 214	18 838	5 214	18 838	14 319
Förändring av likvida medel	-1 665	-1 275	-9 105	7 029	2 510

MODERBOLAGETS RÄKENSKAPER I SAMMANDRAG (kSEK)

RESULTATRÄKNINGAR	juli -- september		januari -- september		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	225	225	675	675	1 095
Övriga externa kostnader	-473	-473	-1 956	-1 506	-2 013
Personalkostnader	-1 059	-760	-2 635	-2 110	-3 100
Rörelseresultat	-1 307	-1 008	-3 916	-2 941	-4 018
Resultat från koncernföretag	0	0	0	0	-6 369
Finansnetto	-46	-45	-138	-133	-177
Resultat före skatt	-1 353	-1 053	-4 054	-3 074	-10 564
Skatt	0	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-1 353	-1 053	-4 054	-3 074	-10 564

BALANSRÄKNINGAR	30 september	30 september	31 december
	2022	2021	2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	49 302	49 302	49 302
Summa anläggningstillgångar	49 302	49 302	49 302
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	29 556	24 481	23 580
Kassa och bank	2 230	18 316	12 190
Summa omsättningstillgångar	31 786	42 797	35 770
SUMMA TILLGÅNGAR	81 088	92 099	85 072

	30 september	30 september	31 december
	2022	2021	2021
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	75 581	87 125	79 635
Konvertibla lån	4 724	4 543	4 587
Summa långfristiga skulder	4 724	4 543	4 587
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	783	431	850
Summa kortfristiga skulder	783	431	850
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	81 088	92 099	85 072

Inga förändringar har skett under perioden avseende ställda säkerheter och eventualityförpliktelser.

NOT 1. VERKSAMHETSOMRÅDEN - SEGMENTSREDOVISNING

Botnia är för närvarande verksamma inom en rörelsegren och en geografisk marknad varför någon segmentsrapportering inte är aktuell.

NOT 2. NYCKELTAL

	juli -- september		januari -- september		Helår 2021
	2022	2021	2022	2021	
Nettoomsättning, kSEK	141	0	141	0	0
Rörelseresultat, kSEK	-1 845	-1 312	-5 800	-3 955	-5 395
Resultat efter skatt, kSEK	-1 891	-1 357	-5 938	-4 088	-5 572
Avkastning på eget kapital, %			-6,9%	-4,7%	-6,4%
Avkastning på totalt kapital, %			-6,3%	-4,2%	-5,8%
Soliditet, %	93,4%	94,4%	93,4%	94,4%	93,8%
Balansomslutning, kSEK	88 927	95 838	88 927	95 838	94 950
Investeringar, kSEK			1 724	390	3 586
Medelantal anställda, st			3,0	1,7	1,8

NOT 3. ANTAL AKTIER OCH AKTIEMÅTT

	januari -- september		Helår 2021
	2022	2021	
Totalt antal utestående aktier, st	29 006 861	29 006 861	29 006 861
Totalt antal utestående aktier efter utspädning; st	30 238 245	30 238 245	30 238 245
Vägt genomsnittligt antal aktier, st	29 006 861	28 514 312	28 638 461
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning, st	30 238 245	29 745 696	29 869 845
Resultat per aktie, SEK	-0,20	-0,14	-0,19
Eget kapital per aktie, SEK	2,86	3,12	3,07
Totalt aktiekapital, kSEK	21 755	21 755	21 755

NOT 4. EVENTUALFÖRPLIKTELSE FÖR VÄRVADE TILLSTÅND

Inga förändringar har skett under perioden. För närmare information se årsredovisning för 2021 sid 31.