



Inbjudan till teckning av aktier i Vilhelmina Mineral

Teckningsperiod 12–26 oktober 2018

Inför notering av aktien i Vilhelmina Mineral AB (publ) på NGM Nordic MTF

Hänvisning till upprättat informationsmemorandum med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av aktier i Vilhelmina Mineral AB (publ) med org.nr. 556832-3876 ("Vilhelmina Mineral" eller "Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till Vilhelmina Mineral och Erbjudandet om teckning av aktier vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det informationsmemorandum som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som Vilhelmina Mineral bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i Vilhelmina Mineral, finns återgivna informationsmemorandumet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör informationsmemorandumet studeras i detalj. Informationsmemorandumet finns tillgänglig för nedladdning på Bolagets hemsida www.vilhelminaminerall.com.

Varför investera i Vilhelmina Mineral?

- Koppar och zink är centrala mineraler i omställningen till en hållbar ekonomi – stark efterfrågan
- Attraktiv projektportfölj med tre tidigare koppar- och zinkgruvor och flera satellitprojekt
- Indikerade mineralresurser om 15 MTON koppar och zink för 15 års möjlig produktion
- Projekten ligger nära varandra geografiskt och har potentiella samordningsfördelar
- Kanadensisk huvudägare med gedigen kunskap om att utveckla och finansiera gruvor
- Emissionen garanterad till 80%
- Listning på NGM Nordic MTF godkänd och villkorad av ägarspridning och finansiering
- Attraktiv värdering i förhållande till jämförbara noterade juniorbolag

Om Vilhelmina Mineral

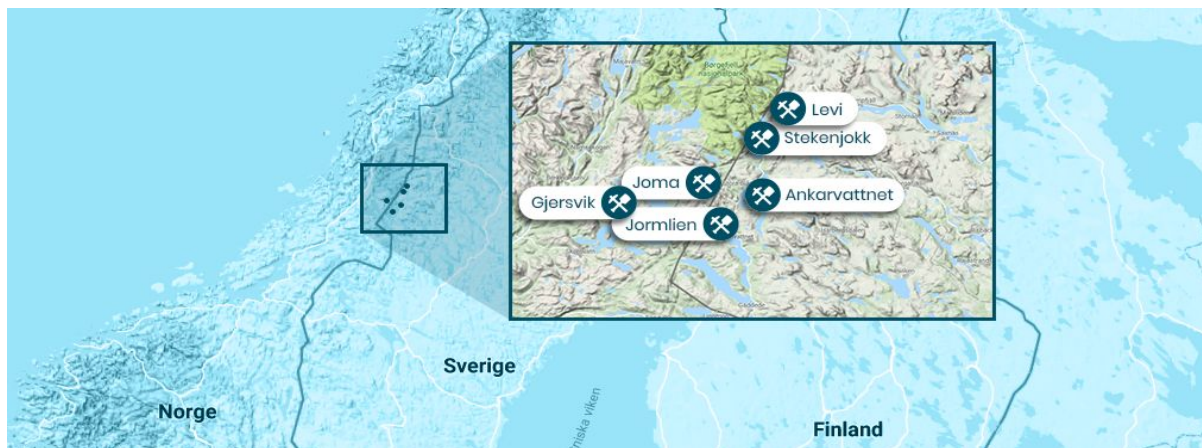


Bild: Bolagets projektportfölj.

Vilhelmina Mineral i korthet

Vilhelmina Mineral är ett bolag verksamt inom prospektering och gruvutveckling i Norden inom basmetaller, främst koppar och zink.

Bolaget fokuserar i nuläget på det svenska projektet Stekenjokk och Levi samt det norska projektet Jomafältet. I fallet Stekenjokk och Levi har nyligen en omarbetad ansökan om bearbetningskoncession inlämnats till myndigheterna. Vad gäller Joma har det första steget i den norska motsvarigheten till bearbetningskoncession erhållits ("utvinningsrett"). Verksamheten är organiserad i det svenska moderbolaget Vilhelmina Mineral AB (publ) och i det majoritetsägda norska dotterbolaget Joma Gruver AS.

Affärsidé

Bolagets affärsidé är att identifiera, förvärva och utveckla intressanta mineralprojekt fram till gruvstart och att antingen driva gruvan i samarbete med större industriell partner eller sälja projekten till dylik partner. Fokus ligger på utveckling av basmetallprojekt i Norden.

Målsättning

Den primära målsättningen är att inom en period av 5-10 år sätta minst en gruva i drift eller sälja motsvarande tillgång till en industriell köpare före gruvstart till ett värde som innebär en substantiell värdeökning för aktieägarna. Utöver detta strävar bolaget att bygga en bred portfölj med förstklassiga projekt inom basmetaller varav flera har potential att leda till igångsättning av gruvor.

Strategi

Bolagets strategi innebär i huvudsak följande:

- Fokus på basmetaller i Norden
- Förvärva projekt i tidiga skeden med existerande mineralresurser och där god potential finns för utökade resurser – t.ex i områden med tidigare gruvor (s k "brown field" situationer)
- I nuläget fokus på svenska projekten Stekenjokk och Levi och det norska projektet Jomafältet
- Utveckling av Joma som sannolik centralort för anrikning och deponi
- Övriga mineraliseringar utgör satellitprojekt vars mineralresurser kan transporteras in till det centrala anrikningsverket
- Identifiera, förvärva och utveckla ytterligare projekt så att de totala mineralresurserna ökar
- I samband med igångsatt gruvdrift bjuda in större industriell partner som medinvestorare eller sälja projektet

Tillstånd

Bolaget innehar följande mineraltillstånd och har följande ansökningar inlämnade eller påbörjade:

- Ansökan om bearbetningskoncession i Sverige (Västerbotten/Jämtland)
 - Stekenjokk
 - Levi
- Undersökningstillstånd i Sverige (Jämtland)
 - Stora Blåsjön Syd
 - Ankarvatten
- Utvinningsrätt och påbörjad regleringsplan i Norge (Trøndelag)
 - Jomafältet
- Undersökningstillstånd i Norge (Trøndelag)
 - Gjersvik

Marknad

Användning av koppar, drivkrafter och trender

Koppar och kopparlegeringar används inom områden där hög ledningsförmåga (både för el och värme), god korrosionshårdighet, färg, formbarhet, hållfasthet samt lätthet att foga genom lödning är av betydelse. I stort sett all tråd för elinstallationer i hus är av koppar liksom elledare i elgeneratorer och motorer.

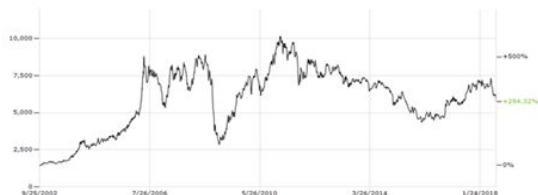
Även inom telekommunikationsområdet är koppar av betydelse. Den är en mycket viktig metall i omställningen till alternativa energikällor som sol-, vind- och vattenkraft som behöver stora mängder koppar för att dels generera

elektricitet, dels överföra denna energi långa sträckor med så låg förlust som möjligt. För utvecklingen av marknaden för eldrivna fordon bedöms koppar spela en mycket viktig roll och exempelvis en elbil behöver ca fyra gånger mer koppar än en bil med förbränningsmotor. Tillgången till koppar är därmed en av de viktigaste faktorerna för en effektiv energiomställning.

Användning av zink, drivkrafter och trender

Även zink är en mycket viktig metall för en hållbar samhällsutveckling och det är den fjärde mest efterfrågade metallen efter järn, aluminium och koppar. Användningsområdena är många men det är främst till att motverka korrosion som uppstår i stål som zink används. Ett tunt lager zink, så kallad galvanisering, förlänger livslängden på stålkonstruktioner med mellan 50 och 100 år genom att motverka rost. Genom användning av denna metod kan förbrukningen av järnmalm och stora mängder koldioxidutsläpp minskas och investeringar i infrastruktur bli mer varaktiga. Av den årliga globala förbrukningen av zink på ca 13 miljoner ton används ca 60 % till galvanisering (källa: Boliden). Infrastruktur- och byggindustri är därmed de största användarna av zink men även fordons- och elektronikindustrin är viktiga slutanvändare för bl a tillverkning av batterier. Geografiskt står Kina för ca 50 % av den årliga zinkförbrukningen i världen.

Kopparpriset i USD per ton 2002 - 2018



Källa: <http://markets.businessinsider.com/commodities/copper-price>

VD har ordet

Elektrifiering av bl a transport- och industrisektor driver en strukturellt ökad efterfrågan på koppar och zink och utsikterna ser mycket goda ut de närmaste åren. Samtidigt hamnar de nordiska länderna år efter år högt upp bland med mest attraktiva jurisdiktionerna att prospektera efter mineraler och utveckla gruvor. Detta attraherar intresse från internationella investerare och personal med spetskompetens till bra projekt i vår region. Därför ser vi med stor tillförsikt på möjligheterna att bygga ett framgångsrikt företag med flera högintressanta nordiska basmetallprojekt i den egna portföljen.

För att lyckas med uppgiften krävs flera saker. Grundläggande är naturligtvis bra fyndigheter och kunniga medarbetare. Lika viktigt är kompetenta ägare med industriellt kunnande och kapacitet att finansiellt stötta projektet genom de olika utvecklingsstegen fram till gruvstart och därefter under drift. Vad gäller fyndigheterna är både norska Joma och svenska Stekenjokk välkända fyndigheter där tidigare brytning och gruvdrift skett under ett par decennier fram till slutet av 1990-talet. Förutom att det finns en stor mängd kvarvarande mineralresurser finns det historik från tidigare gruvverksamhet vilket är mycket värdefullt och skapar en helt annan kunskap om vad som kan förväntas i projekt där helt gruvor etableras på nya platser. Dessutom finns i regionen, både på den svenska och norska sidan, ett flertal satellitprojekt som kan bidra med ytterligare mineralresurser att fylla ett tänkt centralt anrikningsverk.

Utöver bra tillgångar är humankapital viktigt. För att ta ett projekt från ett uppslag hela vägen till driftsättning av gruva krävs kompetens inom rad olika områden som exempelvis geologi, gruvteknik, finansiering, juridik och tillståndsfrågor, hantering av sociala relationer med olika intressenter och mycket annat. De varierande frågeställningarna kräver tillgång till specialistkompetenser både inom det egna bolaget och via alla de konsulter och samarbetspartners som vi arbetar nära med. Ofta är grupperna sammansatta av personer från olika delar av världen med erfarenheter från andra projekt med skiftande geologiska, geopolitiska och socioekonomiska förutsättningar. Detta ger möjlighet att analysera de egna projekten med andra ögon och perspektiv vilket är både intressant och viktigt för framgång. Även vad

gäller humankapitalet är vi väl rustade och har ett väl sammansatt team av medarbetare på lokal nivå i Sverige och Norge, liksom access till internationell spetskompetens genom flera av våra industriella ägare.

Sist men inte minst behövs det förmåga att lösa finansiering. Här har vi en fördelaktig kombination av en industriellt kunnig och finansiellt stark huvudägare i form av det kanadensiska investeringsbolaget Forbes Manhattan, samt parallellt med dem flera tusen övriga aktieägare.

Sammanlagt har vi mycket goda förutsättningar att med den nuvarande projektportföljen och tilläggsförvärv utveckla ett ledande nordiskt prospekteringsbolag inom koppar och zink. Vår målsättning är att sätta en eller flera gruvor i drift under den nästkommande 10-årsperioden. Vi har tillgång till den kompetens och finansiering som behövs bl a genom access till finansiering via börsen som är ett av skälen för notering av Bolagets aktie på NGM Nordic MTF. Vi välkomnar dig som aktieägare och hoppas att du ser samma spännande möjligheter till en spännande utveckling.

Tack för ditt förtroende.



Peter Hjorth, VD och grundare
Stockholm, oktober 2018



Erbjudandet i sammandrag

Anmälningssedel för teckning av aktier medföljer denna folder samt finns att ladda ner på www.vilhelminamineral.com och www.aqurat.se.

Teckningstid	12 oktober – 26 oktober 2018
Teckningskurs	5 SEK/aktie
Minsta teckningspost	1 500 aktier
Antal aktier i Erbjudandet	Högst 4 600 000 aktier
Emissionens storlek	Högst 23 MSEK
Bolagsvärdering	72,6 MSEK (före emission)
Emissionsgaranti	18,4 MSEK (80 %)

Fullständig beskrivning av Erbjudandet återfinns i det informationsmemorandum som offentliggjorts i samband med Erbjudandet. Informationsmemorandum är tillgängligt på adresserna ovan.

Genom min namnteckning på nästa sida har jag (kunden) bekräftat att jag har tagit del av Aqurats förköpsinformation som finns tillgänglig på www.aqurat.se/vara-tjanster och att jag har läst och accepterat nedan angivna avtalsvillkor. Jag har även bekräftat att:

- Anmälan är bindande och en felaktig anmälan kan komma att bortses från.
- Jag har förstått att avtal om att Aqurat ska tillhandahålla investeringstjänsten utförande av order för undertecknad uppkommer endast om Aqurat påbörjar utförandet av tjänsten. Om Aqurat väljer att inte utföra tjänsten kommer undertecknad underrättas utan dröjsmål.
- Jag godkänner Bolagets riktlinjer för orderhantering (vilka finns tillgängliga i Bilaga 2 till förköpsinformationen).
- Jag godkänner att Bolaget utför kundens order utanför en reglerad marknad.
- De finansiella instrumenten tecknas till fast pris som angivits i teckningsanmälan.
- Teckning kommer att utföras så snart som möjligt förutsatt att teckningsanmälan och därtill hörande dokument är korrekt ifyllda samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.
- Teckningslikviden behandlas som redovisningsmedel för undertecknads räkning endast fram till det att Aqurat behöver ställa likviden till emittentens förfogande, vilket behöver göras i tiden före det att de finansiella instrumenten levereras.
- Investeringen är förknippad med risk samt att hela det investerade kapitalet kan gå förlorat.
- Den likvid som undertecknad överför till Aqurat kommer från ett konto i undertecknads namn eller, om så inte är fallet, att undertecknad ska informera Aqurat om från vems konto likviden kommer i samband med ingivandet av denna teckningsanmälan. Investeringen är förknippad med risk samt att hela det investerade kapitalet kan gå förlorat.
- Aqurat kommer behandla personuppgifter i enlighet med vad som anges i nedan angivna avtalsvillkor.
- Att jag tagit del av informationen om ersättningar i Bilaga 3 till förköpsinformationen.

AVTALSVILLKOR M.M.

Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat" eller "Emissionsinstitutet") är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Aqurats huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla administrativa tjänster till aktiebolag som har eller avser att få sina aktier och andra finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentralen Euroclear Sweden. Inom ramen för denna verksamhet utför Aqurat lagreglerade investeringstjänster på primärmarknaden åt både emittenter och investerare.

Kunden är av Aqurat kategoriserad som en icke-professionell kund och är medveten om sin lagstadgade rätt att begära en annan kundkategorisering.

1. Aqurats tjänster riktar sig endast till investerare i Sverige. Aqurat är inte skyldigt att tillhandahålla sina tjänster till någon investerare och kan avvisa en investerare bl.a. på den grunden att investeraren är bosatt i ett land som medför särskilda regulatoriska risker (t.ex. USA).

2. Aqurat tillhandahåller investeringstjänsten "utförande av order" till investerare. Tjänsten innebär att Aqurat på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels förvärvar de finansiella instrument som kunden erbjudits av en emittent, dels levererar instrumenten till den depå som kunden har angivit i teckningsanmälan.

3. Aqurat levererar endast instrumenten till depå i kundens namn eller som kunden råder över i egenskap av försäkrad eller försäkringstagare. För att Aqurat ska kunna leverera instrumenten måste kundens depåinstitut, eller i förekommande fall försäkringsbolag, acceptera att ta emot dem och det åligger kunden att säkerställa detta.

4. Aqurat är enligt lag skyldigt att ifråga om tillhandahållande av investeringstjänster som avser vissa finansiella instrument inhämta uppgifter om kunden. Om kunden inte tillhandahåller efterfrågade uppgifter kommer Aqurat inte att utföra den tjänst som detta avtal avser.

5. Aqurat tillhandahåller investeringstjänsten "placering av finansiella instrument utan fast åtagande" till emittenten. Tjänsten innebär att Aqurat har åtagit sig att assistera emittenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskommit i särskilt avtal mellan Aqurat och emittenten. Avtalen mellan Aqurat och emittenter anger i regel bl.a. att Aqurat ska tillhandahålla tjänsten utförande av order för investerare i emissionen och för detta arbete ha rätt till viss ersättning. Den ersättning som Aqurat tar emot kan vara fast eller innehålla en fast del och en rörlig del som bl.a. kan avse ersättning per mottagen teckningsanmälan. Ersättningens storlek är unik för varje uppdrag.

6. Kundens order enligt undertecknad anmälningsedel ger Aqurat fullmakt att för kundens räkning sälja, köpa eller teckna finansiella instrument enligt de villkor som gäller för aktuellt erbjudande. Kundens order omfattas inte av den ängerrätt som gäller för vissa andra typer av tjänster och produkter enligt Distans- och hemförsäljningslagen.

7. Det finansiella instrumentets huvudsakliga egenskaper och risker är angivna i Aqurats förköpsinformation. Priset för det finansiella instrumentet framgår av teckningsanmälan. Investeringen kan medföra arvoden, skatter eller andra avgifter som varken betalas genom Aqurat eller påförs av Aqurat. Kunden ansvarar ensam för sådana kostnader.

8. Anmälningsperioden för aktuellt erbjudande framgår av teckningsanmälan samt av den information som har publicerats i samband med erbjudandet. Instruktioner, inklusive sättet för betalning och för fullgörande, samt vissa ytterligare villkor för teckning finns på teckningsanmälan.

9. Kunden kan inte frånträda sina skyldigheter enligt detta avtal genom att säga upp avtalet i förtid. Aqurat följer svensk lag vid marknadsföringen. Avtalsvillkor och ev. information tillhandahålls på

svenska. Aqurat åtar sig endast att kommunicera med kunden på svenska. Information om hur klagomål framställs/behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist prövad utanför domstol samt om garantifonder och liknade ersättningssystem finns i förköpsinformationen.

10. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln eller vid Aqurats tillhandahållande av tjänster till kunden.

11. Reklamation ska framställas utan dröjsmål. Kunden har inte rätt till någon ersättning, eller annan påföljd, om reklamation inte har framställts utan dröjsmål. Part är endast skadeståndsskyldig gentemot motpart för direkt skada som har orsakats av grov oaktsamhet. Indirekt skada, såsom intäktsbortfall, ska inte i något fall vara ersättningsgill.

12. Svensk lag ska tillämpas på detta avtal och eventuell tvist ska prövas av allmän domstol.

13. Personuppgifter som lämnas till Aqurat eller som i övrigt registreras i samband med uppdraget kommer att behandlas av Aqurat i enlighet med vad var tid gällande författning. Personuppgifterna kommer att samlas in och behandlas av Aqurat i syfte att Aqurat ska kunna utföra kundens order. Som ett led i utförandet kommer personuppgifter bl.a. att överföras till emittenten. Detta är ändamålen och den rättsliga grunden för behandlingen. Personuppgifterna kommer att lagras under den period som anges i vid var tid gällande författning (regelverket för värdepappersbolag anger f.n. en lagringstid om ca fem år). Den registrerade har, på de villkor som anges i författning, rätt att av Aqurat begära tillgång till och rättelse eller radering av personuppgifter eller begränsning av behandling som rör den registrerade eller att invända mot behandling samt till s.k. dataportabilitet. Den registrerade har även rätt att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Tillhandahållandet av personuppgifter är nödvändigt för att kunden ska kunna ingå avtal med Aqurat om utförande av order. Du/kunden är inte skyldig att tillhandahålla personuppgifterna till Aqurat. Om erforderliga personuppgifter inte tillhandahålls kommer Aqurat inte att ingå avtalet om utförande av order med kunden. Det kommer inte att förekomma något automatiserat beslutsfattande. Aqurat är personuppgiftsansvarig. För mer information hänvisar Aqurat till www.aqurat.se.

Teckna elektroniskt via
BankID på Aqurat.se



VILHELMINA
MINERAL

Anmälningsedel för teckning av aktier i Vilhelmina Mineral AB (publ)

Teckningstid: 12 oktober — 26 oktober 2018, kl.15:00	Teckningskurs: 5,00 SEK per aktie. Minsta teckningspost: 1 500 aktier	Fullständiga villkor: Se memorandum för nedladdning på www.aqurat.se eller www.vilhelminamineral.com	Tilldelning och betalning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota. Betalning ska ske tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota.
----------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

X

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal aktier i Vilhelmina Mineral AB (publ) till en kurs om 5,00 SEK per aktie.

X

Antal: aktier á 5,00 SEK, motsvarande: SEK

OBS! Om Ni har en ISK-depå eller ett kapitalförsäkringskonto (KF), måste Ni kontrollera med Er bank, om teckning i detta erbjudande är möjligt.

Förnamn/Firma: Efternamn:

Person-/Org.nr: Adress:

Postnr: Ort: Land:

LEI-kod/ NID-nr:* Medborgarskap (samtliga):

E-post:

VP-konto: **ELLER:** Depån:

Depåbank: Telefon:

*Enligt MIFID II behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier). Fysiska personer som ej har svenskt medborgarskap eller har flera medborgarskap behöver uppge sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier).

Passandebedömning

Ett emissionsinstitut är skyldigt att inhämta uppgifter om investerarens risktolerans, riskvilja och placeringshorisont i syfte att kontrollera om de instrument som distribueras är förenliga med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. De inhämtade uppgifterna dokumenteras. Emissionsinstitutet ansvarar inte för kundens investeringsbeslut eller följderna av beslutet. Du som kund kan välja att genomföra investeringen även om emissionsinstitutet bedömer att investeringen inte passar dig. Du måste besvara samtliga frågor. Är kunden en juridisk person eller en fysisk person som företräds av t.ex. sina vårdnadshavare, ska frågorna 1-2 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan frågorna 3-4 ska besvaras utifrån kundens perspektiv.

- Har du tidigare erfarenhet av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen? JA NEJ
- Har du tidigare kunskap av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i eller har du utbildning eller yrkeserfarenhet ifråga om värdepappershandel som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen? JA NEJ
- Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha ekonomisk förmåga att förlora hela det investerade kapitalet samt vara beredd att ta risken att förlora hela detta kapital för att uppnå målen med investeringen, d.v.s. vara villig att ta mycket hög risk. Uppfyller du dessa förutsättningar? JA NEJ
- Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha en placeringshorisont som innebär att investeraren är villig att äga instrumenten under en lång tid, ibland för en period om flera år. Har du en sådan placeringshorisont? JA NEJ
- Vill du genomföra investeringen om du har svarat "nej" på någon av frågorna 1-4 ovan? Emissionsinstitutet anser att investeringen inte passar kunden och erinrar om risken att förlora hela eller delar av det investerade kapitalet samt att det kan ta lång tid att avyttra instrumenten. JA NEJ

Jag bekräftar genom min underskrift nedan att jag läst, förstått och godkänner all information som framgår av denna och föregående sida.

Ort, datum och underskrift:

Skicka in anmälningssedeln till:

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

eller via e-post till: info@aqurat.se

X

OM TECKNINGEN AVSER ETT BELOPP SOM ÖVERSTIGER 15 000 EUR SKA EN Kopia PÅ GILTIG LEGITIMATIONSHANDLING MEDFÖLJA. FÖR JURIDISK PERSON SKA ÄVEN ETT AKTUELLT REGISTRERINGSBEVIS SOM STYRKER FIRMATECKNING BIFOGAS. BÅDE FYSISK OCH JURIDISK PERSON SKA I DETTA FALL ÄVEN BIFOGA BLANKETTEN "ÅTGÄRDER FÖR KUNDKÄNNEDOM" FÖR ATT ANMÄLAN SKA VARA GILTIG. BLANKETTEN FINNS ATT SKRIVA UT PÅ WWW.AQRAT.SE

X

Vik här och tejpa ovan

Frankeras ej
Mottagaren betalar
portot

Aqurat Fondkommission AB

SVARSPOST
20514328
110 07 Stockholm