

FÖRETRÄDESEMISSION 2020
TECKNINGSPERIOD 29 JUNI-14 JULI 2020

Inbjudan till teckning av units i Eurobattery Minerals AB (publ)

VÄNLIGEN NOTERA ATT UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 14 juli 2020, eller
- senast den 10 juli 2020 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV UNITS ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 25 juni 2020. Prospektet är giltigt i tolv månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Viktig information

INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Eurobattery Minerals AB (publ):s ("**Eurobattery**", "**Bolaget**" eller "**Koncernen**"), organisationsnummer 556785-4236, förestående nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Med "**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**" avses erbjudandet om att teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "**Augment**" avses Augment Partners AB, org.nr 559071-0793. Med "**Aqurat**" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr 556736-0515. Med "**Bird & Bird**" avses Bird & Bird Advokat Kommanditbolag, org.nr 902003-4238. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk materiell rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION OCH RISKFAKTORER

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänförs till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet, vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet

är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt.

Bolaget kan inte lämna några garantier såvitt avser riktigheten i de framtidsinriktade uttalanden som görs häri eller såvitt avser de faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka till att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som anges i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer", Bolaget frånsäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nordic Growth Markets regelverk för emittenter. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de i avsnittet "Riskfaktorer".

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRUTSÄTTNING

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och -studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa.

Viss information och uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Prospektet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.

Innehållsförteckning

Handlingar som införlivas genom hänvisning	4
Sammanfattning.....	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	11
Motiv för Erbjudandet.....	12
Verksamhets- och marknadsöversikt.....	13
Rörelsekapitalsförklaring.....	23
Riskfaktorer.....	24
Villkor för värdepappren.....	26
Närmare uppgifter om Erbjudandet	27
Styrelse och ledande befattningshavare.....	31
Finansiell information	33
Legala frågor och ägarförhållanden	39
Tillgängliga handlingar.....	42

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Bolagets årsredovisningar för 2018 och 2019 har reviderats av Stein Karlsen på Baker Tilly MLT KB, som är Bolagets auktoriserade revisor. Revisionsberättelserna innehåller inga anmärkningar. Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2020, med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019 har inte reviderats av Bolagets revisor. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Eurobatterys webbplats, www.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/ (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet).

Eurobatterys årsredovisning för helår 2018	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	10
Bolagets balansräkning	11-12
Bolagets kassaflödesanalys	13
Noter	14-16
Revisionsberättelse	18-19
Eurobatterys årsredovisning för helår 2019	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	13
Bolagets balansräkning	14-15
Bolagets kassaflödesanalys	16
Noter	17-23
Revisionsberättelse	25-26
Eurobatterys delårsrapport januari-mars 2020	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	13
Bolagets balansräkning	13
Bolagets kassaflödesanalys	14



Sammanfattning

AVSNITT A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR

1.1	Värdepapprens namn och ISIN	Företrädesemissionen omfattar aktier med ISIN-kod SE0012481570 och teckningsoptioner serie 2020:1 med ISIN-kod SE00014555413 i Eurobattery Minerals AB (publ).
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Emittent är Eurobattery Minerals AB (publ), org. nr 556785-4236 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 5493006B6J2A44JJYD81. Representanter för Bolaget går att nå per telefon +46 73 078 8414 och e-post ir@eurobatteryminerals.com samt på besöksadress Strandvägen 7A, 114 56 Stockholm. Bolagets hemsida är www.eurobatteryminerals.com.
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet, som går att nå på telefon 08-408 980 00, och e-post finansinspektionen@fi.se och postadress Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 25 juni 2020.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärke i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan det rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningarna därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med andra delar av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i berörda värdepapper.

AVSNITT 2 - NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	<p>Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsföretag som fokuserar på batterimineraler såsom nickel, kobolt, koppar och sällsynta jordartsmetaller. Verksamhet bedrivs idag i Europa med fokus på Spanien och norra Sverige. Bolaget har en bearbetningskoncession (gruvlicens) och två ansökta undersökningstillstånd för prospektering i Spanien samt sju undersökningstillstånd för prospektering i Sverige. Under maj 2020 ingick Bolaget ett investeringsavtal med option att förvärva Hautalampi nickel-kobolt-koppargruva i östra Finland. Bolagets VD är Roberto Garcia Martinez.</p> <p>I tabellen nedan framgår Bolagets kontrollerande aktieägare per den 31 mars 2020 med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Kapital, %</th> <th>Röster, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ulex Recursos S.L</td> <td>1 165 768</td> <td>11,8</td> <td>11,8</td> </tr> <tr> <td>Marbury Ridge Limited</td> <td>1 073 116</td> <td>10,9</td> <td>10,9</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>7 606 473</td> <td>77,3</td> <td>77,3</td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %	Ulex Recursos S.L	1 165 768	11,8	11,8	Marbury Ridge Limited	1 073 116	10,9	10,9	Övriga aktieägare	7 606 473	77,3	77,3
Aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %															
Ulex Recursos S.L	1 165 768	11,8	11,8															
Marbury Ridge Limited	1 073 116	10,9	10,9															
Övriga aktieägare	7 606 473	77,3	77,3															
2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation för Eurobattery avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt för tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2020 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår. Innan 2019 var Bolaget ingen koncern. Koncernen uppstod i samband med förvärvet av Corcel Minerals S.L i april 2019, varför 2018 års finansiella information enbart presenterar moderbolagsiffror.																

2.2 *Finansiell nyckelinformation om emittenten forts.*

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Summa rörelsens intäkter	9	0	15	0
Rörelseresultat	-2 244	-2 102	-11 624	-3 401
Periodens resultat	-2 248	-2 104	-11 802	-3 483

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	31 mars		31 december	
	2020	2019	2019	2018*
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Summa tillgångar	38 885	5 498	41 406	7 731
Summa eget kapital	38 506	4 167	40 754	7 137

KONCERNENS KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 522	-1 564	-12 317	-3 972
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 266	0	-31 141	162
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-866	45 442	8 214

KONCERNENS NYCKELTAL

KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Genomsnittligt eget kapital, KSEK ¹	39 630	5 652	23 945	4 397
Genomsnittligt totalt kapital, KSEK ¹	40 145	6 614	24 569	5 556
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-6	-37	-49	-77
Räntabilitet på totalt kapital, % ¹	-5	-32	-48	-61
Soliditet, % ¹	99	76	98	92
Resultat per aktie, SEK ¹	-0,23	-0,01	-1,22	-0,01
Eget kapital per aktie, SEK ¹	3,97	0,02	4,20	0,03
Kassalikviditet, % ¹	1 014	200	1 170	823
Totalt antal aktier, st ²	9 694 694	251 812 969	9 694 694	251 812 969

¹⁾ Alternativt nyckeltal

²⁾ Reviderat nyckeltal för helåren

^{*}) Avser enbart moderbolaget.

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget**Ytterligare kapitalbehov**

En del av Eurobatterys tillväxtstrategi är att genomföra prospektering och utveckling av nya fyndigheter. Sådan prospektering och utveckling kan komma att finansieras med tillgängliga likvida medel, med nya upplånade medel, genom utgivande av nya aktier eller genom en kombination av dessa finansieringsmöjligheter. Nytt kapital kan behöva anskaffas för att finansiera större prospekterings- och utvecklingsinsatser eller förvärv. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas eller att det inte kan anskaffas till fördelaktiga villkor för befintliga aktieägare. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Möjligheten att anskaffa externt kapital genom lånefinansiering kan påverkas negativt av den allmänna konjunkturen, försämringar av denna och störningar i kapital och kreditmarknaden på grund av osäkerhet eller förändrad eller ökad reglering av finansiella institutioner.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som hög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets planerade expansion, vilket skulle kunna resultera i att tidigare investeringar inte kan utnyttjas till fullo och framtida planerade intäktstillflöden dras ned.

Prospekterings- och undersökningsrisk

Mineralprospektering är till sin natur osäker samt förenad med ekonomiskt risktagande, speciellt vad avser projekt i tidig fas. Endast ett begränsat antal av de prospekteringsprojekt som påbörjas utvecklas till producerande gruvor. Det kan inträffa att värdefulla mineraler inte påträffas i tillräckliga koncentrationer och mängder för att det ska vara ekonomiskt lönsamt att påbörja gruvdrift. En förekomstens ekonomiska livskraft beror på en rad faktorer, bland annat metallpriser, växelkurser, halt och övriga i koncentratens betalbara metaller, förekomstens storlek och geometri, utbyte i anrikningsprocessen, gråbergsinblandning och malmförluster vid brytning, brytnings- och anrikningskostnader, lokal infrastruktur, kostnader för finansiering samt myndighetstillstånd och andra regleringar.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

Miljö- och myndighetskrav

Gruvdrift och prospekteringsverksamhet är föremål för omfattande myndighetskrav, inkluderande miljökrav och miljöstillstånd. Miljölagstiftningen blir allt strängare, med ökade böter och påföljder vid överträdelse. Detta medför att striktare och mer omfattande miljöutredningar måste göras för att utreda konsekvenserna av en exploatering samt ett ökat ansvar för Bolaget, dess företagsledning, styrelse och anställda. Det finns en risk att framtida miljökrav och förutsättningarna för att få miljöstillstånd kan komma att ändras, vilket kan få konsekvenser för Bolagets verksamhet.

Det kan även finnas miljöriser i Bolagets intresseområden som är orsakade av tidigare ägare av licenser och som Bolaget för närvarande ej har kännedom om. En eventuell start av gruvdrift kommer att bli föremål för stränga miljö- och myndighetskrav, inkluderande krav relaterade till produktion, hanteringen och omhändertagandet av miljöfarliga ämnen, utsläppskontroll, hälsa och säkerhet samt skydd av djurlivet. Bolaget kan komma att tvingas genomföra avsevärda investeringar för att möta dessa krav.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och kan resultera i betydande böter, produktionsförseningar eller i att en exploatering ej blir möjlig.

Risker relaterade till förvärv och avyttringar av bolag och projekt

Förvärv av projekt är en del av Bolagets strategi. Samtliga förvärv och avyttringar är förenade med risker och osäkerhet. Det finns en risk att den förväntade potentialen i ett förvärvat projekt, i termer av värdeskapande för Bolaget, inte realiserar. Detta skulle kunna ha negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Priset för mineraltillgångar varierar med rådande och förväntade världsmarknadspriiser, allmänna konjunktursvängningar och politiska förutsättningar. Det föreligger därför risk att Bolaget kan erhålla lägre ersättningar än förväntat vid framtida avyttringar, samt att Bolaget misslyckas med att finna lämpliga köpare.

Per dagen för detta Prospekt föreligger ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av aktierna i Vulcan Hautalampi Oy ("VHOy") över en 48 månaders period. Det finns en risk att den förväntade potentialen efter analys av provborrningar i Hautalampi-projektet, som ägs till 100 procent av VHOy, inte uppnås varför Bolaget i sådant fall inte skulle genomföra det slutliga förvärvet av VHOy. En förutsättning för förvärv av 100 procent av aktierna i VHOy är att Bolaget ska ha lämnat ovillkorade tillskott om totalt 2 500 000 EUR till VHOy för finansieringen av Hautalampi-projektet. Om det slutgiltiga förvärvet av VHOy inte genomförs finns det en risk att Bolaget enbart får begränsad eller ingen avkastning för sina investeringar.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

AVSNITT 3 - NYKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

<p>3.1 Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy</p>	<p>Företrädesemissionen omfattar aktier och teckningsoptioner i Eurobattery. Antalet aktier före Företrädesemissionen uppgår till 9 845 357. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 1,00 SEK. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktie berättigar till en röst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.</p> <p>Samtliga aktier i Eurobattery ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Eurobattery är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Bolaget har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Bolaget anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.</p>
<p>3.2 Plats för handel</p>	<p>Eurobatterys aktier handlas på NGM Nordic SME, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket.</p>
<p>3.3 Garantier som värdepappren omfattas av</p>	<p>Värdepappren omfattas inte av garantier.</p>
<p>3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren</p>	<p>Aktiekurs och likviditet</p> <p>Eurobattery handlas på NGM Nordic SME och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen har fluktuerat stort historiskt. Givet den höga volatiliteten kan marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Företrädesemissionen. Därtill kan aktiekursen påverkas negativt om det finns en allmän bedömning att ytterligare emissioner kommer att genomföras i Bolaget. Vidare kan marknadspriset på Bolagets aktie komma att sjunka om det skulle ske en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare eller av en ny större part som investerar i Företrädesemissionen. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Eurobattery leder till en aktiv handel i aktien, BTU eller uniträtter eller hur handeln med värdepappren kommer att fungera framgent.</p> <p>Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan för Bolaget och ägaren av aktien.</p>

AVSNITT 4 - NYKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

<p>4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret</p>	<p>Företrädesrätt till teckning</p> <p>Den som på avstämningsdagen den 25 juni 2020 är registrerad som aktieägare i Eurobattery äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje helt femtal befintliga aktier på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av en (1) uniträtt berättigar till teckning av en unit (primär företrädesrätt). En unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption. Units som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana units inte räcker fullt ut för teckning med subsidiär företrädesrätt, ska units fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.</p> <p>Emissionsbelopp och avstämningsdag</p> <p>Erbjudandet omfattar högst 1 969 071 units, motsvarande totalt cirka 47,3 MSEK. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 juni 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 juni 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 juni 2020.</p> <p>Uniträtter (UR)</p> <p>Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje helt femtal (5) innehavda aktier per avstämningsdagen. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) unit.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Teckningskursen är 24,00 SEK per unit. Courtage utgår ej.</p>
---	--

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret forts**Teckningstid**

Teckning av units ska ske från och med den 29 juni till och med den 14 juli 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med 29 juni till och med 10 juli 2020. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 10 juli 2020 eller användas för teckning av units senast den 14 juli 2020 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med betald tecknad unit (BTU)

Handel i BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från den 29 juni 2020 till och med dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter.

Tilldelningsordning

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker enligt följande:

1. i första hand ska till dem som har tecknat units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
2. i andra hand ska till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
3. i tredje hand ska till dem som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Utspädning

För befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om 28,6 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna och ytterligare 12,5 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av teckningsoptionerna förutsatt fullteckning av Företrädesemissionen. Således blir den totala utspädningen för befintliga ägare 37,5 procent vid fullt utnyttjande av både aktie- och teckningsoptionsdelen i Företrädesemissionen.

Uppskattade kostnader

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 4,5 MSEK och består huvudsakligen av emissionsgarantier och ersättning för finansiell och legal rådgivning i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

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

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapper forts.	<p>Villkor för teckningsoptioner av serie 2020:1</p> <p>Innehavare äger rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 5 oktober till och med den 16 oktober 2020. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp i SEK motsvarande 70 procent av den volymviktade, på NGM Nordic SME noterade betalkursen för Bolagets aktie under de tio (10) handelsdagarna närmast före den 5 oktober 2020, dock lägst 12 SEK och dock högst 18 SEK. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller för teckningsoptionerna sedvanliga villkor.</p>
---	---

4.2 Motiv till Erbjudandet och användningen av emissionslikviden	<p>Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsbolag vars aktier handlas på NGM Nordic SME. Bolaget bedriver riktad mineralprospektering i Europa och har en strategi för att finna gruv- och prospekteringsprojekt, som enligt Bolaget innehar god potential. Bolaget fokuserar på råvaror för elbilsindustrin (till exempel nickel, koppar och kobolt). Eurobattery ser en förändring i efterfrågan på batterimetaller och vill förse Europa med etiska och helt spårbara mineraler för den elektriska revolutionen.</p>
--	---

Bolaget har tecknat ett investerings- och aktieägaravtal inklusive en option om stegvist förvärv av 100 procent av aktierna i Vulcan Hautalampi Oy ("VHOy"), som äger 100 procent av Hautalampi nickel-kobolt-koppar projektet ("Hautalampi-projektet"), i östra Finland. Möjligheten att förvärva VHOy är ett ytterligare steg i att bygga ett högkvalitativt prospekterings- och produktionsföretag med flera projekt i olika utvecklingsstadier runtom Europa. Idag har Bolaget sju undersöknings-tillstånd för sällsynta jordartsmetaller i Sverige och Corcel-projektet som ligger i La Coruña, samt Bibi-projektet i Ourense, Galicien, nordvästra Spanien.

Företrädesemissionen möjliggör fortsatt arbete med framtagandet av genomförbarhetsstudier för Corcel-projektet, men även för Hautalampi-projektet. Eurobattery bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen framgent. Styrelsen föreslog därmed Företrädesemissionen om cirka 47,3 MSEK, som extra bolagsstämman den 27 maj 2020 beslutade om. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt 4,5 MSEK. Vid en fulltecknad Företrädesemission är nettolikviden således 42,7 MSEK, med möjlighet till ytterligare en nettolikvid om minst 22,1 MSEK vid fullt utnyttjade av teckningsoptionerna, och likviden avses fördelas på följande ändamål, ordnade efter prioritetsordning:

- 5 MSEK ska användas till Corcel-projektet för att ta fram en genomförbarhetsstudie.
 - Ifall ovan genomförbarhetsstudie påvisar ekonomisk gruvutvinning avser Bolaget investera cirka 10 MSEK för vidare utveckling av Corcel-projektet.
- 2 MSEK ska användas till en borrningskampanj för Hautalampi-projektet för att validera och bekräfta tidigare borresultat gjorda under åren 2008-2009.
 - Ifall ovan resultat bekräftas avser Bolaget under kommande 24 månader investera totalt cirka 20 MSEK i Hautalampi-projektet enligt ingånget investerings- och aktieägaravtal med VHOy.
- Resterande likvid används till förstärkning av rörelsekapital samt till finansiering av kommande potentiella förvärv.

Intressekonflikter och rådgivare

Augment är finansiell rådgivare, Bird & Bird är legal rådgivare och Aqurat är emissionsinstitut till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Augment och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Bird & Bird erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Augment agerar även Eurobatterys mentor i handeln på NGM Nordic SME. Därutöver har Augment, Bird & Bird eller Aqurat inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ett antal investerare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen samt ingått avtal om emissionsgarantier. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Augment och Bird & Bird har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Augment och Bird & Bird från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Eurobattery och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Eurobattery är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras Eurobatterys nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Henrik Johannesson	Styrelseordförande
Jan Olof Arnbom	Styrelseledamot
Roberto Garcia Martinez	Styrelseledamot

FINANSINSPEKTION

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som är behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för

den emittent som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning

- Fraser Institute Investments attraktivitetsindex utgår från både mineral- och policyperspektivet; 2018 rankades Finland på plats 17 - <https://www.fraserinstitute.org/sites/default/files/annual-survey-of-mining-companies-2019.pdf>
- EVvolumers.com - <https://www.ev-volumes.com/>
- GlobeNewsWire - <https://www.globenewswire.com/news-release/2019/09/06/1912241/0/en/Electric-Vehicle-Market-Size-Worth-USD-567-2-Billion-by-2026.html>
- World Nickel Production and Consumption – DIIS - <https://steelguru.com/metal/world-nickel-production-and-consumption-diis/554575>
- Western Areas Ltd: AGM Presentation, 22/11/18
- Nickel: A Battery-Charged Future. PDAC 2018. Commodities and Market Outlook, Mark Selby, CEO, RNC Minerals. March 4, 2018
- U.S. Geological Survey, Mineral Commodity Summaries, January 2020 - <https://pubs.usgs.gov/periodicals/mcs2020/mcs2020-cobalt.pdf>
- Specialty Minerals and Metals Can't we all just get Elon? Canaccord Genuity Global Equity Research, 4 May 2018
- Cobalt: Solving for a Supply-Constrained Market. BMO Capital Markets – Cobalt Dec 2017
- International Copper Study Group - <https://www.icsg.org/index.php/component/jdownloads/finish/170/2965>
- International Copper Study Group - <https://www.icsg.org/index.php/component/jdownloads/finish/170/2965>
- Rare Earth Metals Market Size By Metal (Cerium, Dysprosium, Erbium, Europium, Gadolinium, Holmium, Lanthanum, Lutetium, Neodymium, Praseodymium, Promethium, Samarium, Scandium, Terbium, Thulium, Ytterbium, Yttrium), By Application (Magnets, Colorants, Alloys, Optical Instruments, Catalysts), Industry Analysis Report, Regional Outlook (U.S., Canada, France, Germany, UK, Russia, Italy, China, India, Japan, Australia, Thailand, Malaysia, Brazil, Mexico, GCC), Growth Potential, Price Trends, Competitive Market Share & Forecast, 2017 – 2024. Global Market Insights
- Mineral Commodity Summaries 2017. U.S. Department of the Interior, U.S. Geological Survey



Motiv för Erbjudandet

EMISSIONSMOTIV OCH KAPITALANVÄNDNING

Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsbolag vars aktier handlas på NGM Nordic SME. Bolaget bedriver riktad mineralprospektering i Europa och har en strategi för att finna gruv- och prospekteringsprojekt, som enligt Bolaget innehar god potential. Bolaget fokuserar på råvaror för elbilsindustrin (till exempel nickel, koppar och kobolt). Eurobattery ser en förändring i efterfrågan på batterimetaller och vill förse Europa med etiska och helt spårbara mineraler för den elektriska revolutionen.

Bolaget har tecknat ett investerings- och aktieägaravtal inklusive en option om stegvist förvärv av 100 procent av aktierna i VHOy, som äger 100 procent Hautalampi-projektet, i östra Finland. Möjligheten att förvärva VHOy är ett ytterligare steg i att bygga ett högkvalitativt prospekterings- och produktionsföretag med flera projekt i olika utvecklingsstadier runtom Europa. Idag har Bolaget sju undersöknings-tillstånd för sällsynta jordartsmetaller i Sverige och Corcel-projektet som ligger i La Coruña, samt Bibi-projektet i Ourense, Galicien, nordvästra Spanien.

Företrädesemissionen möjliggör fortsatt arbete med framtagandet av genomförbarhetsstudier för Corcel-projektet, men även för Hautalampi-projektet. Eurobattery bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen framgent. Styrelsen föreslog därmed Företrädesemissionen om cirka 47,3 MSEK, som extra bolagsstämman den 27 maj 2020 beslutade om. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt 4,5 MSEK. Vid en fulltecknad Företrädesemission är nettolikviden således 42,7 MSEK, med möjlighet till ytterligare en nettolikvid om minst 22,1 MSEK vid fullt utnyttjade av teckningsoptionerna, och likviden avses fördelas på följande ändamål, ordnade efter prioritetsordning:

- 5 MSEK ska användas till Corcel-projektet för att ta fram en genomförbarhetsstudie.
- Ifall ovan genomförbarhetsstudie påvisar ekonomisk gruvutvinning avser Bolaget investera cirka 10 MSEK för vidare utveckling av Corcel-projektet.

- 2 MSEK ska användas till en borrhningskampanj i Hautalampi-projektet för att validera och bekräfta tidigare borresultat gjorda under åren 2008-2009.
- Ifall ovan resultat bekräftas avser Bolaget under kommande 24 månader investera totalt cirka 20 MSEK i Hautalampi-projektet enligt ingånget investerings- och aktieägaravtal med VHOy.
- Resterande likvid används till förstärkning av rörelsekapital samt till finansiering av kommande potentiella förvärv.

INTRESSEKONFLIKTER OCH RÅDGIVARE

Augment är finansiell rådgivare, Bird & Bird är legal rådgivare och Aqurat är emissionsinstitut till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Augment och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Bird & Bird erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Augment agerar även Eurobatterys mentor i handeln på NGM Nordic SME. Därutöver har Augment, Bird & Bird eller Aqurat inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ett antal investerare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen samt ingått avtal om emissionsgarantier. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Augment och Bird & Bird har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Augment och Bird & Bird från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Eurobattery och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Eurobattery i korthet

Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsbolag vars mål är att hjälpa Europa att bli självförsörjande inom etiska och spårbara batterimineraler. Målet uppnås genom att tillhandahålla batterimineraler för batteritillverkning, som utgör grunden i värdekedjan och som slutligen används i elfordonstillverkning. Eurobattery är ett grönt gruvbolag som strävar efter att hålla högsta möjliga miljöstandard samt att ta socialt ansvar i verksamheten.

Eurobatterys aktier handlas på NGM Nordic SME sedan 18 april 2019 och dessförinnan på Spotlight Stock Market sedan 22 maj 2015.

Vision

Bolagets vision är att hjälpa Europa bli självförsörjande på etiska och fullt spårbara batterimineraler som används inom elfordonsindustrin.

Strategi

Eurobattery bedriver målinriktad mineralutforskning i Europa och Bolaget har som strategi att hitta prospekteringsprojekt i tidigt skede där Bolaget anser att det föreligger god potential.

Bolaget fokuserar idag på prospektering och utveckling av fyndigheter av råvaror som skapar en hävstång för tillväxten av användningen av batterier och elbilar mot bakgrund av den globala trenden som associeras med dessa. Bolagets affärsmodell är att förvärva projekt och tillgångar, att prospektera och utforska på dessa samt att utveckla förekomsterna till ekonomiskt lönsamma gruvor.

Allmän bolagsinformation

Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är Eurobattery Minerals AB (publ). Bolaget hette tidigare Orezone AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556785-4236. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Bolaget bildades i Sverige den 2 juni 2009 och registrerades hos Bolagsverket den 6 juli 2009. Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 5493006B6J2A44JJYD81.

Eurobattery är moderbolag i en koncern, som utöver Bolaget omfattar det helägda spanska dotterbolaget Corcel Minerals S.L sedan 2019.

Väsentliga förändringar avseende Eurobatterys låne- och finansieringsstruktur

Inga väsentliga förändringar har skett sedan den 31 mars 2020 avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

Den 27 maj 2020 erlade Bolaget 50 001 EUR kontant och 200 001 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i VHOy som vederlag för utfärdandet av optionen att förvärva VHOy. Efter den 31 mars 2020 har Bolaget inte gjort några andra investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Per dagen för detta Prospekt har heller inga väsentliga investeringar avseende fasta åtaganden gjorts av Eurobatterys styrelse eller ledning.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Eurobattery avser att finansiera verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikviden från Erbjudandet och, när så medges, operativa kassaflöden.

Trender

Utöver trender som beskrivs i avsnittet "Marknadsöversikt" bedömer Bolaget att det inte finns några betydande kända trender i fråga om produktion, kostnader eller intäkter efter den 31 mars 2020.

Framtidsutsikter

Eurobatterys tillväxtstrategi är att genomföra prospektering och utveckling av fyndigheter. Ifall genomförbarhetsstudier för de olika fyndigheterna påvisar ekonomiskt lönsam gruvdrift är Bolagets framtidsutsikter goda. I sådant fall skulle Bolaget kunna avyttra fyndigheten eller själv påbörja gruvdrift.

Utmaningen, ifall Bolaget själva påbörjar gruvdrift, är att det kräver stora finansiella resurser varför det är avgörande att Bolaget har egna tillgängliga likvida medel eller att övrig finansiering kan erhållas.

Gruvkoncessioner och undersökningstillstånd

Bolaget har för närvarande en gruv/bearbetningskoncession och två ansökta undersökningstillstånd i Spanien samt sju undersökningstillstånd i Sverige. I tabellen nedan finns en sammanfattning av bearbetningskoncessionen och undersökningstillstånden. Samtliga projekt beskrivs mer detaljerat nedan.

GRUVKONCESSIONER OCH UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND

Projekt	Typ	Län	Mineraler	Giltighetstid	Storlek (ha)
Corcel	Gruv/Bearbetningskoncession och ansökt undersökningstillstånd	Spanien, Galicia	Nickel, kobolt, koppar	2068-02-24	913
Bibi	Ansökt undersökningstillstånd	Spanien, Ourense	Guld	-	2 257
Rönnberget	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Vanadin, molybden, jordartsmetaller	2021-09-23	1 698
Fetsjön	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Vanadin, molybden, jordartsmetaller	2021-10-28	304
Bruksberget	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Guld, silver, koppar	2021-11-08	113
Brännkammen	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Guld, silver, koppar, zink, bly	2021-11-14	51
Piettarasjärvi	Undersökningstillstånd	Sverige, Norrbotten	Koppar	2021-10-19	133
Sörtjärn	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Guld, zink, bly	2021-11-14	151
Pahtavaara	Undersökningstillstånd	Sverige, Norrbotten	Guld, koppar	2021-10-19	67

GRUVKONCESSION OCH TVÅ ANSÖKNINGAR OM UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND I SPANIEN

CORCEL-PROJEKTET

Corcel-projektet ligger i kommunerna Santa Comba och Coristanco i provinsen A Coruña, Galicien i nordvästra Spanien. Projektet ligger cirka 60 kilometer från A Coruña och cirka 40 kilometer från Santiago de Compostela. Projektet består av gruvkoncessionen Carmen Segregación (6,99 kvadratkilometer), undersökningsområden Primera Demasia a Carmen Segregación (2,35 kvadratkilometer) och Salgueiras (22,57 kvadratkilometer).

Prospekteringsområdet utgörs av ett komplex av så kallade ofolittbergarter, som utgör en del av Bazarenheten i Ördenes-komplexet. Sulfidmineraler inkluderande magnetkis (järnsulfid), pentlandit (nickelsulfid) och kopparkis (koppersulfid) påträffades under tidigare prospekteringsaktiviteter på 1980-talet och kommer att undersökas ytterligare i kommande arbeten. Bolaget avser att bedöma möjligheterna för selektiv gruvsdrift och för bulkbrytning i dagbrott.

Corcel-projektet innehåller en bearbetningskoncession (C.E) Carmen nr 1805 Fraction 2a, där Bolaget har rätt att prospektera och utvinna mineralförekomster fram till år 2068 enligt den beviljade ansökan. Ifall Bolaget beslutar sig för att påbörja exploatering måste Bolaget även få ett godkännande från de lokala myndigheterna, en ansökningsprocess som enligt lag får ta maximalt sex månader. En ansökan om undersökningstillstånd (P.I.) för Salgueiras området har inlämnats i januari 2018 och den beviljade ansökan tillåter Bolaget prospektera området under en treårsperiod, varefter den kan förnyas för ytterligare treårsperioder om undersökningen av området fortsätter.



Bild 1: Corcel-projektet

Corcel-projektets historia

Adaro Energy Tbk ("Adaro") prospekterade i området mellan åren 1982 och 1991. Dessa undersökningar omfattade geokemi, grävning, geofysiska undersökningar och fem diamanborrhål. Syftet med borrhågen var att identifiera ursprunget till de geokemiska anomalier i området samt att klargöra berggrundens geologiska struktur för att användas som underlag för ytterligare prospekteringsaktiviteter.

De grävningar och borrhingar som utfördes av Adaro påvisade en mäktig zon av Ni-Co-Cu-sulfider (magnetkis, pentlandit och kopparkis). Projektet avslutades år 1992 på grund av begränsad finansiering och minskat intresse från statligt håll för gruvverksamhet.

År 2019 förvärvade Eurobattery Corcel-projektet.

Infrastruktur

Projektområdet har goda kommunikationer och en modern infrastruktur. En asfalterad väg och en kraftledning ligger cirka en kilometer öster om prospekteringsområdet och en grusväg leder direkt in i projektområdet. Den nya industrihamnen i A Coruña ligger på 48 kilometers avstånd och ytterligare hamnar finns vid Vilargarcía (83 kilometer) och Vigo (120 kilometer).

Området runt Corcel har också en hel del annan mineralindustri. Projektområdet ligger knappt fem kilometer från en bergtäkt som drivs av Canteira de Mina S.L. och en volframgruva (både underjordisk och dagbrott) som drivs av Galicia Tin & Tungsten S.L. Denna gruva har även tidigare varit i drift länge, varför kommunen Santa Comba har lång erfarenhet av gruvverksamhet och därmed även befrämjar denna typ av industri.

Castriz

Castriz var huvudfyndigheten där Adaro prospekterade och anses av Bolaget ha den största potentialen för en mineralisering med högt ekonomiskt värde. En större andel mineraliserade ultramafiska bergarter har observerats i Castriz i jämförelse med andra fyndigheter i området. Den mineraliserade zonen, som påträffades genom grävning i ytan och vid borrhingar på djupet tolkas vara cirka 1 400 meter lång och upp till 45 meter bred. Berggrunden, som består av metabas, pyroxenit, peridotit (ofta serpentinerad) och amfibolit, uppvisar förhöjda halter av nickel, kobolt och koppar.

Monte Maior

Sulfider påträffades också vid Monte Maior under Adaros borrhingar. På basis av geologiska, strukturella och geofysiska undersökningar bedömde Adaro att det fanns en potentiellt mineraliserad, djupt liggande formation. Bolaget avser att undersöka formationen ytterligare eftersom det är en tänkbar struktur där massiva sulfider kan anrikas.

Monte Castelo

Geokemiska anomalier som upptäcktes vid markprovtagningen vid Monte Castelo är indikationer på att det finns ytterligare prospekteringsintressanta objekt i området. Nästa steg är att avgränsa dessa anomalier med geofysiska och geokemiska metoder inför framtida borrhingar.

De senaste resultaten

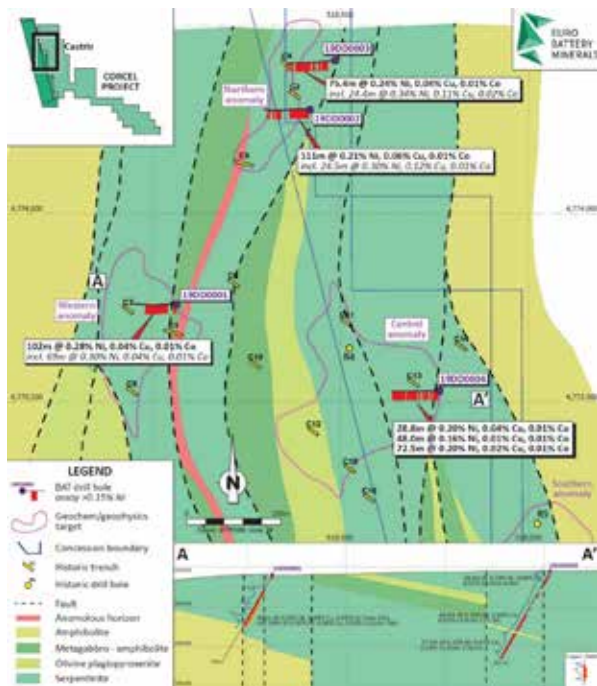
Eurobattery har under 2019 undersökt tre av fyra sammanfallande geokemiska och geofysiska anomalier som identifierades i Castriz-förekomsten. Bolaget har undersökt den norra, den västra och den centrala anomalin med hjälp av borrhingar. Bolaget tolkar källan till anomalierna som metallrika mafiska och ultramafiska bergarter, vilka har en fortsättning mot djupet vid Castriz. Eurobattery undersöker potentiella nickel-koppar-koboltsulfid-fyndigheter i dessa värdbergarter.

Totalt fyra diamanborrhål på 988 meter gjordes vid Castriz (se figur 1). Analysresultaten från de första två borrhålen erhöles under 2019 och resultaten av de sista två borrhålen erhöles under början av 2020. Detaljerad loggning och provtagning av borrhållan gjordes av Bolaget och över 300 prover skickades till ALS Global¹ via Sevilla för beredning av proverna inför en geokemisk multielement analys.

¹ ALS Global är den ledande fullserviceleverantören av analytiska geokemijänter till den globala gruvindustrin.

Några av de viktigaste analysresultaten är:

- 21 m 0,26 % Ni · S från 78 m och 12 m @ 0,41 % Ni · S från 129 m, inklusive 3 m @ 0,64 % Ni · S från 132 m (19DD0001)
- 24,5 m @ 0,26 % Ni · S från 14,5 m, inklusive 12,5 m @ 0,31 % Ni · S från 14,5 m (19DD0002)
- 24,35 m @ 0,31 % Ni · S från 182,5 m, inklusive 9,0 m @ 0,40 % Ni · S från 191,5 m (19DD0003)



Figur 1: Geologisk karta med Eurobatterys borrhål och kemisk information i Castriz-förekomsten



Borkärnor från Castriz-förekomsten

Bolaget ser med optimism på resultatet av borringarna och analyserna från Castriz. Bergartssekvenserna visade på förekomsten av mafiska och ultramafiska bergarter (serpentinit, pyroxenit och amfiboliter) med varierande magnetisering och mineralisering. I andra områden har dessa bergarter visat sig innehålla nickel, kobolt och koppar (Ni-Cu-Co).

Zonen med anomala metallhalter är minst 700 meter lång och 700 meter bred, vilket innebär att det kan finnas en stor förekomst. Eurobattery utför för närvarande detaljerade bergarts- och mineralun-

dersökningar för att utvärdera den fulla ekonomiska potentialen i Castriz.

Castriz-förekomsten är den första av de potentiella zonerna i Corcel där Eurobattery utför prospektering. Bolaget utvärderar för närvarande om tillvägagångssättet av den framgångsrika prospekteringsstrategin kan tillämpas för prospektering på andra ställen vid Castriz samt vid Bolagets andra potentiella förekomster i Corcel-projektet, bland annat Monte Mayor och Monte Castello.

BIBI-PROJEKTET

Bibi-projektet ligger i Penouta-området, Ourense, Galicien, nordvästra Spanien. Bibi-området ligger cirka 70 kilometer sydost om Ourense, nära staden Froxais. Området är beläget cirka en kilometer väster om den nystartade tenn-tantal-niobium-gruvan Penouta. Projektet innefattar en ansökan om ett undersökningstillstånd som täcker 2,55 kvadratkilometer.

Bibi-projektet ligger i ett område där en mycket gammal guldbrytning ägt rum, eventuellt redan under romartiden. Mineraliseringen ligger längs en cirka en kilometer lång förkastningszon i berggrunden. Tidigare gruvdrift utfördes i form av ett antal småskaliga, öppna dagbrott längs mineraliseringen. Guldhalterna varierar, men visar toppvärden på upp till 46 gram per ton. Fyndigheten karakteriseras som en högkvalitativ guldmineralisering. Med tanke på närheten till Penouta-gruvan, kan projektet också vara intressant för prospektering av andra värdefulla metaller.

Bibi-projektet består av ett undersökningstillstånd (P.I.) Bibi nummer 2019/131159, som ansöktes om den 22 januari 2019, som skulle ge Bolaget rätten till att prospektera och utvinna mineralförekomster. Undersökningstillstånd beviljas enligt gruvlagen under en period av tre år från beslutsdatum och kan förnyas för ytterligare treårsperioder om undersökningen fortsätter.

Infrastruktur

Projektområdet har goda vägförbindelser och ligger dessutom nära de kraftledningarna som förser gruvområdet Penouta med elektricitet. Till hamnen i Vigo är det cirka 96 kilometer.

Kommunen Viana do Bolo, där Bibi-projektet ligger, har lång erfarenhet av gruvverksamheten vid Penoutagruvan. Enligt Bolagets bedömning skulle eventuell framtida gruvdrift i kommunen sannolikt mötas positivt eftersom regionen behöver utveckla sin ekonomi och minska arbetslösheten.

LAGAR OCH FÖRORDNINGAR

Gruvdrift i Galicien styrs av moderna gruvlagar. För att få tillstånd till exploatering måste exploatören uppvisa godtagbara planer för efterbehandling av området. De socioekonomiska förutsättningarna med bedömd påverkan på samhället beaktas också innan tillstånd beviljas. Ingen statlig eller regional gruvskatt betalas i Spanien.

Undersökningstillstånd beviljas enligt gruvlagen under en period av tre år från beslutsdatum och kan förnyas för ytterligare treårsperioder när undersökningen fortsätter.

Beträffande miljöskydd, så regleras prospekteringsarbetet av gruvlagar och kungligt dekret (Real Decreto) 975/2009, som reglerar hanteringen av avfall från utvinningsindustrin samt skydd och restaurering av områden som påverkas av gruvdrift och prospekteringsverksamhet. Alla prospekteringsaktiviteter måste föregås av ett godkännande från den regionala gruvmyndigheten.

UNDERSÖKNINGSTILLSTÄNDEN I SVERIGE

RÖNNBERGET

Bergstatens undersökningstillstånd nr 99/2015

År 2016 borrade Eurobattery två kärnborrhål i undersökningsområdet. Tillsammans med uppgifter från tidigare borrhål i området så har det konstaterats att områdets geologiska uppbyggnad är likartad den i Fetsjön. Planerade arbeten omfattar fortsatt geologisk kartering med provtagning samt geofysiska mätningar för att fastställa lämpliga platser för ytterligare kärnborrhål.

FETSJÖN

Bergstatens undersökningstillstånd nr 109/2015

Fyndigheten Fetsjön-Ormbäcken utgörs av en skiffer (så kallade alunskiffer) som är en del av en sedimentär formation som finns på flera områden längs fjällkedjans östra rand. Skiffen är flackt liggande och den överlagras av gråvackor och underlagras av kvartsiter och har varit föremål för omfattande undersökningar i flera omgångar i slutet av 1900-talet och början av 2000-talet, då man främst var intresserad av dess uranhalt.

I Fetsjön har Sveriges Geologiska Undersökning ("SGU") indikerat ett kombinerat innehåll av sällsynta jordartsmetaller om 0,11 procent och uranium om 0,03 procent i fosforrika skifferlager. Eurobattery har reviderat och sammanställt analyser från 53 borrhål som finns tillgängliga i SGU:s borrhållsarkiv i Malå. I grafitrik skiffer finns anrikningar av vanadin (lokalt över 1 200 ppm (eng. för "parts per million", översatt "antal per miljon"), molybden (över 400 ppm) och nickel (över 300 ppm). Bolaget har inlett ett forskningspartnerskap med geologiska institutionen vid Uppsala universitet samt AGH University of Science & Technology i Krakow i syfte att undersöka hur metallerna är kopplade till de olika mineralerna i skiffen.



BRUKSBERGET

Bergstatens undersökningstillstånd nr 127 år 2018

Undersökningstillståndets areal är cirka 115 hektar invid Graninge samhälle i Sollefteå kommun, Västernorrlands län. Ett 20-tal rostiga, kisförande block upptäcktes år 2000 av en amatörgeolog och har analyserats av SGU. Blocken av arsenikkisrik silicifierad metagråvacka uppvisade höga guldhalter (11,9-12,7 promille) samt en del silver (4,4 promille) och koppar (73 promille). Bergarten är likartad den som finns i den närbelägna guldfyndigheten Nynäsberget, där 37 kärnborrhål kunde bekräfta och avgränsa den guldförande formationen. I detta sammanhang kan fyndet vid Bruksberget vara intressant.

Undersökningar avseende geologisk kartering av mineraliserade block och blottade häillytor samt geofysiska markmätningar av främst magnetism genomfördes under 2019. För tillfället utvärderar Bolaget undersökningsresultaten. Det finns magnetiska strukturer både norr och väster om Bruksberget, vilka kan vara potentiella intressanta områden att undersöka framöver.

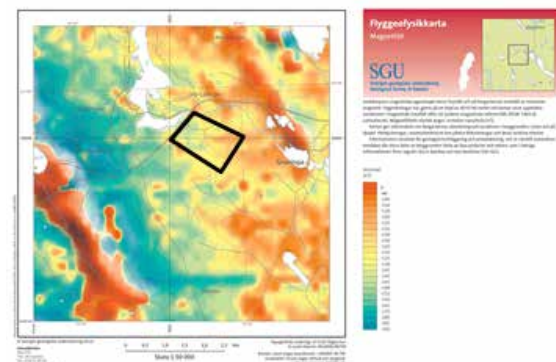


Bild 2: Undersökningstillstånd i Bruksberget och flygelektromagnetisk anomalikarta

BRÄNNKAMMEN**Bergstatens undersökningstillstånd nr 134 år 2018**

Undersökningstillståndet, som ligger cirka 50 kilometer väster om Skellefteå intill Kalvträsk by i Skellefteå kommun, Västerbottens län, omfattar cirka 51 hektar. Flera, kraftigt mineraliserade block av gnejs och kvartsit har hittats i området. Malmineralen utgörs av arsenikkis, zinkblände och kopparkis. Höga halter av guld har hittats i arsenikkisen, där de kemiska analyserna visar på guldhalter mellan 6 och 20 promille. Kemiska analyser har även visat på höga halter av silver (29-50 promille), koppar (1,06 procent) och zink (2,40 procent) i vissa block. Berggrundskartan visar på att undersökningsområdet utgörs av gnejser omgivna av graniter och den flygmagnetiska kartan indikerar en intressant struktur i berggrunden, en omböjning, som kan ha något med mineraliseringen att göra.

Området är mycket fattigt på blottade hållar. De arbeten som avses att utföras är därför främst magnetiska markmätningar för att i mer detalj avgöra områdets geologiska uppbyggnad och som kan indikera lägen för kommande kärnboringar. Området är mycket lättillgängligt med flack terräng och en landsväg som går genom området.

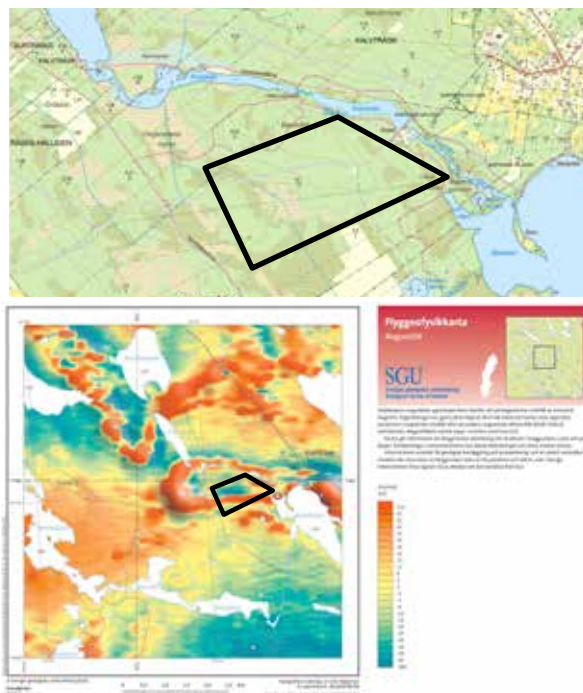


Bild 3: Undersökningstillstånd i Brännkammen och flygmagnetisk anomalikarta

PIETTARASJÄRVI**Bergstatens undersökningstillstånd nr 124 år 2018**

Området, som är cirka 127 hektar stort, ligger nio kilometer norr om Jukkasjärvi i Norrbottens län och undersöktes 1967 av SGU då en rik kopparmineralisering (kopparkis) i fast lyft hade påträffats. Kopparhalten ligger mellan en och nio procent i de prover som analyserats. En mycket stark magnetisk anomali i området är kopplad till berggrunden, som består av omvandlade vulkaniska bergarter, så kallade metavulkaniter. På många ställen i Norrbotten innehåller metavulkaniterna höga koncentrationer av många olika metaller. Andra prospekteringsbolag har ytmässigt stora undersökningstillstånd i närheten, både öster och väster om Piettarasjärvi.

Inledande arbeten i området skulle omfatta geologisk kartläggning med en specialundersökning av mineraliserade hållar med kopparmineralisering. I området kommer även magnetiska mätningar att utföras över den starka magnetiska anomalin som finns i området. Även mineraliserade block ska mätas in och provtas för kemisk analys. Eftersom området tidigare varit föremål för undersökningar så kan förhoppningsvis äldre underlag tillsammans med nya utredningar ange lämpliga lägen för kärnboringar, som då utgör nästa steg i undersökningen av mineraliseringen i området.

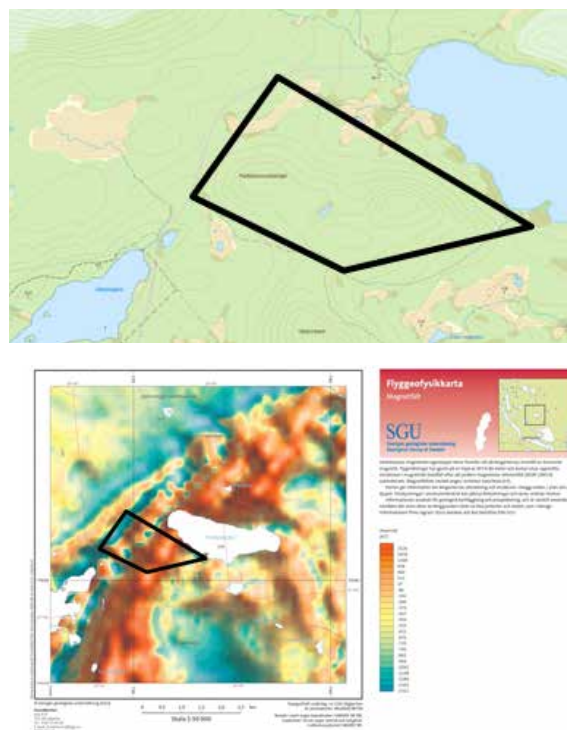


Bild 4: Undersökningstillstånd i Piettarasjärvi och flygmagnetisk anomalikarta

SÖRTJÄRN

Bergstatens undersökningstillstånd nr 135 år 2018

Undersökningstillståndets areal är cirka 152 hektar, beläget i Lycksele kommun i Västerbottens län, cirka 25 kilometer sydsydväst om Malå. Totalt 27 block med mineraliseringar av arsenikkis, zinkblände, blyglans, kopparkis, pyrit och magnetkis har lokaliserats och provtagits i området av SGU och andra aktörer. Arsenikkis med höga guldhalter (0,4 till 15,1 promille guld, med en genomsnittlig halt av 10,1 promille guld) har hittats i 13 block. Förutom guld uppträder förhöjda halter av zink och bly, samt en del koppar i de mineraliserade blocken. Den mineraliserade bergarten utgörs av metavulkanit, som dock inte hittats i fast klyft i området, men misstänks ligga under det tjocka moräntäcket.

Bolaget utvärderar fortsatt potentialen av de geofysiska mätningar som genomförts.

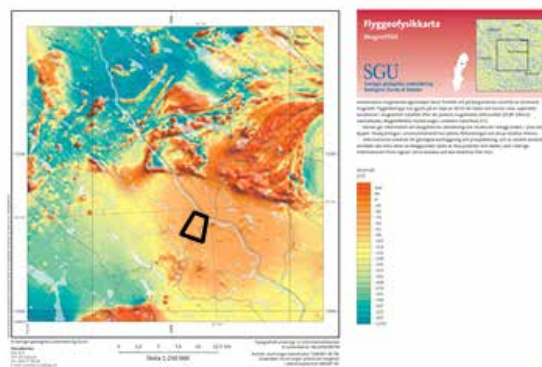


Bild 5: Undersökningstillstånd i Sörtjärn och flygmagnetisk anomalikarta

PAHTAVAARA

Bergstatens undersökningstillstånd nr 123 år 2018

Undersökningstillståndets areal är cirka 68 hektar, beläget cirka åtta kilometer söder om Vittangi i Kiruna kommun, Norrbottens län. Block med hög halt av koppar och spår av guld (2,2-8 procent koppar, 0,572 promille guld) har påträffats i området. Området ligger i gränzonen mellan basiska intrusiv och omvandlade sedimentära bergarter. Den flygmagnetiska kartan uppvisar ett komplext mönster som kan indikera mer eller mindre mineraliserade stråk.

Området är täckt av morän och potentiella kommande, inledande arbeten i området skulle omfatta geologisk kartläggning med inmätning och provtagning av lösa block och berggrundsblottningar samt översiktliga geofysiska mätningar av till exempel berggrundens magnetism. Den geologiska informationen kan sedan sammanställas och utvärderas och utgör därefter ett underlag för planeringen av fortsatta arbeten i området. Nästa moment kan bli fortsatta, mer detaljerade geofysiska mätningar alternativt kärnbörningar för att undersöka mineraliseringar mot djupet.

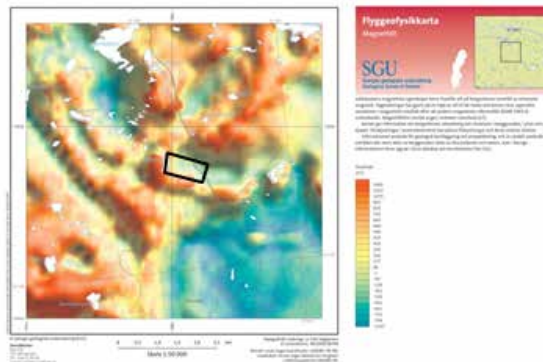


Bild 6: Undersökningstillstånd i Pahtavaara och flygmagnetisk anomalikarta

INVESTERINGS- OCH AKTIEÄGARAVTAL INNEFATTANDE EN OPTION ATT FÖRVÄRVA VULCAN HAUTALAMPI OY

Eurobattery tecknade den 11 maj 2020 ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av aktierna i VHOy, 100-procentig ägare av Hautalampi-projektet, i östra Finland. Hautalampi-projektet ligger på samma plats som den välkända koppargruvan Keretti. Gruvan ligger intill staden Outokumpu med en befolkning på 6 700 personer och 40 kilometer väster om Joensuu (cirka 77 000 invånare) och 100 kilometer öster om Kuopio (cirka 120 000 invånare). Finland som gruvnation rankades nyligen på andra plats i Fraser Institute Investments attraktivitetsindex 2019².

Historik

Keretti-gruvan öppnades 1913 för att utvinna koppar. Under gruvdrift och prospektering av kopparmalmen 1933 framkom en separat kobolt- och nickelrik förekomst. Den rikaste delen av Keretti kobolt- och nickelförekomsten (även känd som Hautalampi) lokaliserades genom borrhningar 1961 och 1962 och ansågs vara den mest lovande av nickelformationerna.

I metallurgiska undersökningar under 1980-talet i Hautalampi påvisades även att kobolt var en viktig ekonomisk utvinningsbar metall. Senare tester har även bekräftat koppar, guld och silver som utvinningsbara metaller. Outokumpu Mining Oyj utvecklade Hautalampigruvan 1985 och 1986, men på grund av det plötsliga prisfallet på nickel och kobolt samt nedläggningen av Kokkola koboltverk avstannade även Hautalampis gruvprojekt år 1986.

År 2007 köpte Finn Nickel Oy marken, gruvrättigheterna och gruvkontraktet av Outokumpu Mining Oyj. Finn Nickel Oy borrhade 92 diamantborrhål, totalt 10,1 kilometer under 2007-2008. Ett NI43-101 resursestimat slutfördes 2009.

Vulcan Resources Pty Ltd, ett australiensiskt företag, köpte mineralrättigheterna och marken från Finn Nickel Oys konkursbo. Vulcan Resources Pty Ltd drog sig tillbaka från Finland och Hautalampigruvan såldes till de nuvarande ägarna. VHOy äger alla gruvrättigheter (100 procent) av Hautalampigruvan och 280 hektar mark (cirka 94 procent av gruvområdet). Outokumpu golfbana, som ligger i gruvrättighetsområdet, ägs även av VHOy.

Prospektering och borrhning

I borrhningsdatabaser finns uppgifter från 520 borrhål omfattande mer än 78 000 meter total längd inom projektområdet. Mer än 9 000 prover samlades in från dessa borrhål. Över 300 borrhål med mer än 32 000 meter längd borrhades i området där mineralresurstimatet beräknades. Finn Nickel Oy slutförde 92 borrhål omfattande cirka 10 100 meter 2007-2008 för att bättre kunna avgränsa och förbättra uppskattningen av mineralresursen.

Totalt cirka 10-15 MEUR har investerats i Hautalampi-projektet historiskt genom kärnborrhningar, en nedgång, underjordiska gruvutvecklingsarbeten, uppskattningar av mineraltillgångar och reserver, flera mineralbearbetningsstudier och en genomförbarhetsstudie.

Uppskattning av mineralresurser och mineralreserver

De dominerande malmmineralerna är kopparkis, pentlandit (nickel och kobolt) och linneit-polydymit (nickel och kobolt). Finn Nickel Oy gav Outotec Oyj 2009 i uppdrag att beräkna mineralresurser och -reserver enligt Canadian National Instrument (NI 43-101). Antalet borrhål som använts i uppskattningen av mineralresurser är 337 stycken med en total längd på 40 367 meter och med 8 228 analysintervall. Både diamantborrhål och produktionsborrhål från gruvdrift 1986 - 1987 har använts för uppskattningen.

Enligt NI 43-101 beräkningen visas en mineralresurs om 3,2 miljoner ton @ 0,43 % Ni, 0,36 % Cu och 0,11 % Co. En fullskalig genomförbarhetsstudie avslutades 2009 baserad på en malmreserv om 2,22 miljoner ton @ 0,38 % Ni, 0,38 % Co och 0,32 % Cu med en planerad produktionshastighet 350 000 ton per år. Ett ytterligare regionalt prospekteringsobjekt om 2,8-4,5 miljoner ton @ 0,28-0,36 % Ni har identifierats i parallella formationer nordväst om Hautalampi-förekomsten.

Tillstånd och gruvkoncession

Miljö- och vattenutsläppstillstånd för en underjordisk gruva har beviljats. Tillståndet är giltigt, vilket innebär att gruvdrift kan påbörjas omedelbart. Gruvkoncessionen beviljades 2013 med en total yta på 284 hektar. Koncessionsförhandlingar pågår och kommer att avslutas inom en snar framtid. Hautalampi-projektets öppningsarbeten beräknas ta cirka tolv månader. Förberedelserna för en ansökan om miljöstillstånd för en fristående bearbetningsanläggning på den tidigare anläggningen för Keretti gruva har påbörjats och tillståndprocessen uppskattas ta cirka två år.

Vägläggande tidsplan

I och med optionsförvärvet av VHOy avser Bolaget att göra nödvändiga rekryteringar för att påbörja ett borrhprogram omfattande 10 000 meter kompletterings- och utvidgningsborrhningar i Hautalampi-förekomsten. Eurobattery avser att påbörja borrhningarna under det andra halvåret 2020.

Efter att tidigare resultat validerats genom borrhprogrammet kommer Eurobattery att rekrytera en erfaren gruvprojektledare som kommer att övervaka genomförandet av genomförbarhetsstudien och i slutändan vara ansvarig för byggandet av gruvan. Baserat på den betydande mängd av tidigare studier inom Hautalampi-projektet, inklusive genomförbarhetsstudien 2009, är Bolaget inriktat på att genomföra en egen genomförbarhetsstudie inom ett år.

² Fraser Institute Investments attraktivitetsindex utgår från både mineral- och policyperspektivet; 2018 rankades Finland på plats 17 <https://www.fraserinstitute.org/sites/default/files/annual-survey-of-mining-companies-2019.pdf>

Marknadsöversikt

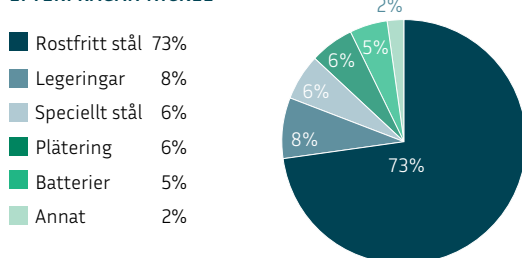
ELFORDONSMARKNADEN

Ökad efterfrågan på kobolt och nickel kommer att drivas av den växande marknaden för elfordon. År 2019 såldes cirka 2,2 miljoner elfordon över hela världen.³ År 2025 beräknas försäljningen av elfordon vara i storleksordningen 25 miljoner enheter per år. De största elfordonsmarknaderna är Kina (cirka 53 procent) och Europa (cirka 26 procent). Den globala marknaden för elfordon värderades till cirka 118,9 miljarder USD 2017 och förväntas uppgå till cirka 567,3 miljarder USD 2026, vilket innebär en årlig tillväxttakt på 25,6 procent mellan 2019 till och med 2026.⁴

NICKEL

Nickel är en av världens viktigaste metaller med en totalproduktion om cirka 2,8 miljoner ton under 2019⁵. Grundbehovet drivs av rostfritt stål och rymd, men efterfrågan på längre sikt förväntas komma från litiumjonbatterier för elfordonsmarknaden. Marknadstrenden för katodmaterial växlar till högre nickelnehåll, eftersom den förbättrar energitätheten samtidigt som den totala råvarukostnaden minskas. Fördelningen av hur nickel används idag illustreras i figur nedan.⁶

EFTERFRÅGAN NICKEL



Enligt förväntad trend om 5 procent årlig tillväxt erfordras ett utökad utbud om 1,1 miljoner ton per år 2025 och enligt prognoser i lägre spannet kommer en efterfrågan om ytterligare 0,4 tusen ton komma från elfordonsmarknaden, vilket skulle motsvara ett utbudsbehov om totalt 1,5 miljoner ton per år⁷. Marknaden kommer att kräva nickel från ytterligare källor redan 2022, men det saknas nya projekt för att möta denna efterfrågan.

Utbudsminskningen av traditionell sulfid och ferronickel (FeNi) har matchats av tillväxten av nickellegeringar (NPI) i Kina och Indonesien. Tillväxten i utbud av nya sulfider, lateriter (HPAL) och FeNi har förhindrats på grund av låga nickelpriser, underinvesteringar och kapitalintensiv utveckling och upprampning. Nickelsulfat passar bäst för batterisektorn och nickelsulfid är den primära nickelkällan för sulfatproduktion.

KOBOLT

Den totala årsproduktionen av kobolt uppgick under år 2019 till cirka 140 tusen ton⁸. Kobolt används huvudsakligen till framställning av

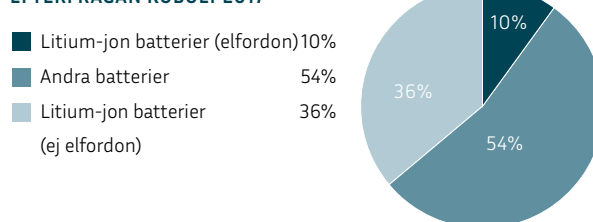
magnetiska, slitstarka och höghållfasta legeringar. Föreningarna, koboltsilikat och kobolt (II) aluminat (CoAl₂O₄, koboltblått) ger en distinkt djupblå färg till glas, keramik, bläck, målfärger och lacker. Kobolt förekommer naturligt som endast en stabil isotop, kobolt-59. Kobolt-60 är en kommersiellt viktig radioisotop som används som ett radioaktivt spårämne och för att producera högenergi gammastrålar. Annan användning inkluderar:

- Batterier - litium koboltoxid (LiCoO₂) används ofta i litiumjonbatterier.
- Kobaltsulfat (CoSO₄(H₂O)_x) är det föredragna råmaterialet för katodtillverkare.
- Katalysatorer - flera koboltföreningar används i kemiska reaktioner som oxidationskatalysatorer.
- Pigment och målfärg - används vid framställning av smalt, ett blåfärgat glas.
- Radioisotoper - kobolt-60 (Co60 eller 60Co) är användbar som en källa för gammastrålar eftersom den kan produceras i förutsägbar mängd och hög aktivitet genom att bombardera kobolt med neutroner.
- Elektroplätning - kobolt används vid elektroplätning på grund av dess attraktiva utseende, hårdhet och oxidationsbeständighet.
- Färgprimer - används som baspulverfärg för porslینemalj.

Efterfrågan på kobolt förväntas öka från cirka 100 tusen ton år 2017 till 200 tusen ton år 2025 och över 300 tusen ton år 2030⁹. Denna ökning i efterfrågan bedöms främst bero på grund av den starka tillväxten av elfordon. År 2025 förväntas litiumjonbatterier utgöra cirka 70 procent av efterfrågan på kobolt (40 procent till elfordon och 30 procent till andra batterier)¹⁰.

Utbudet på kobolt har påverkats av en flaskhals i leverantörskedjan i Afrika, främst i Demokratiska republiken Kongo. Cirka 60 procent av världens kobolt produceras för närvarande i Kongo, även om detta minskade med cirka 2,7 procent år 2017. Även om gruvutbudet av kobolt från Kongo förväntas förbli över 60 procent fram till år 2025 finns det en efterfrågan för kobolt som framställs etiskt och från ett icke-konfliktland, vilket rimligtvis kan gynna gruvor från andra länder än Kongo.

EFTERFRÅGAN KOBOLT 2017



³ <https://www.ev-volumes.com/>

⁴ <https://www.globenewswire.com/news-release/2019/09/06/1912241/0/en/Electric-Vehicle-Market-Size-Worth-USD-567-2-Billion-by-2026.html>

⁵ <https://steelguru.com/metal/world-nickel-production-and-consumption-diis/554575>

⁶ Western Areas Ltd: AGM Presentation, 22/11/18.

⁷ Nickel: A Battery-Charged Future. PDAC 2018. Commodities and Market Outlook, Mark Selby, CEO, RNC Minerals. March 4, 2018.

⁸ <https://pubs.usgs.gov/periodicals/mcs2020/mcs2020-cobalt.pdf>

⁹ Specialty Minerals and Metals Can't we all just get Elon? Canaccord Genuity Global Equity Research, 4 May 2018.

¹⁰ Cobalt: Solving for a Supply-Constrained Market. BMO Capital Markets – Cobalt Dec 2017.

KOPPAR

Den globala kopparproduktionen uppgick till cirka 20,6 miljoner ton under 2018¹¹.

Större kopparanvändning inkluderar: elektriska kablar, elektronik och kommunikation, byggande, industrimaskiner och utrustning, konsumentprodukter och transport. Elfordon innehåller fyra gånger mer koppar än konventionella bilar då koppar används för batterier, lindningar, kopparrotorer som används i elmotorer, ledningar, strömskenor och laddningsinfrastruktur.

SÄLLSYNTA JORDARTSMETALLER

Sällsynta jordartsmetaller är en grupp med 17 element som alla är metaller. Behovet av dessa metaller har ökat kraftigt under de senaste 20 åren eftersom efterfrågan på grön och smart teknik har ökat. Förutom att användas i daglig elektronik är de viktiga för modern grön teknik, såsom vindkraftverk och elfordon. För närvarande produceras de flesta av världens sällsynta jordartsmetaller i Kina, som står för cirka 80 procent av den globala produktionen. Den globala produktionen estimeras uppgå till cirka 210 tusen ton år 2019.¹²

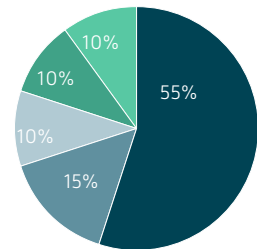
Enligt en presentation från Lynas Corporation Ltd. kommer konsumtionen av sällsynta jordartsmetaller i el- och hybridfordon att nå

12 000 ton år 2024. Stigande fokus på att använda ren energi driver efterfrågan på elfordon, vilket i sin tur troligtvis kommer att driva efterfrågan på sällsynta jordartsmagneter i elmotorer och generatorapplikationer. Dessutom förväntas den ökade användningen av cerium och lantan i batterier och katalytiska omvandlare att driva den globala efterfrågan på sällsynta jordartsmetaller från 2017 till 2024.¹³

I USA används majoriteten av sällsynta jordartsmetaller till katalysatorer, med resterande användning enligt figuren nedan.¹⁴

ANVÄNDNING SÄLLSYNTA JORDARTSMETALLER

■ Katalysatorer	55%
■ Metallurgiska tillämpningar och legeringar	15%
■ Keramik och glas	10%
■ Puts	10%
■ Annat	10%



¹¹ <https://www.icsg.org/index.php/component/jdownloads/finish/170/2965>

¹² <https://www.icsg.org/index.php/component/jdownloads/finish/170/2965>

¹³ Rare Earth Metals Market Size By Metal (Cerium, Dysprosium, Erbium, Europium, Gadolinium, Holmium, Lanthanum, Lutetium, Neodymium, Praseodymium, Promethium, Samarium, Scandium, Terbium, Thulium, Ytterbium, Yttrium), By Application (Magnets, Colorants, Alloys, Optical Instruments, Catalysts), Industry Analysis Report, Regional Outlook (U.S., Canada, France, Germany, UK, Russia, Italy, China, India, Japan, Australia, Thailand, Malaysia, Brazil, Mexico, GCC), Growth Potential, Price Trends, Competitive Market Share & Forecast, 2017 – 2024. Global Market Insights.

¹⁴ Mineral Commodity Summaries 2017. U.S. Department of the Interior, U.S. Geological Survey.

Rörelsekapitalsförklaring

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Eurobatterys aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden beräknat från datumet för detta Prospekt. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 18,0 MSEK och befintligt rörelsekapital beräknas täcka Bolagets behov fram till och med augusti 2020. Mot bakgrund av ovanstående föreslog styrelsen därmed Företrädesemissionen om cirka 47,3 MSEK, som extra bolagsstämman den 27 maj 2020 beslutade om. Vid en fulltecknad emission tillförs Bolaget cirka 42,7 MSEK samt ytterligare en nettolikvid om minst 22,1 MSEK ifall teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Om åtminstone 18,0 MSEK tillförs Bolaget efter emissionskostnader kommer Bolaget, enligt styrelsens bedömning, kunna driva Bolaget vidare under den kommande tolv månadersperioden.

För det fall utställare av tecknings- och garantiåtaganden inte uppfyller sina åtaganden, och Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att rörelsekapitalbehovet säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka ytterligare extern finansiering genom exempelvis en riktad emission, banklån eller andra kreditfaciliteter. Skulle inte sådan ytterligare finansiering erhållas kommer styrelsen överväga att minska Bolagets kostnader, ändra affärsplan eller avyttra tillgångar.

Risikfaktorer

I enlighet med förordning (EU) 2017/1129 är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepappren och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av väsentligheten hos de riskfaktorer som anges i Prospektet har graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög och har baserats på Bolagets bedömning av sannolikheten för deras förekomst och omfattningen av deras negativa konsekvenser om de skulle materialiseras.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKTER

Ytterligare kapitalbehov

En del av Eurobatterys tillväxtstrategi är att genomföra prospektering och utveckling av nya fyndigheter. Sådan prospektering och utveckling kan komma att finansieras med tillgängliga likvida medel, med nya upplånade medel, genom utgivande av nya aktier eller genom en kombination av dessa finansieringsmöjligheter. Nytt kapital kan behöva anskaffas för att finansiera större prospekterings- och utvecklingsinsatser eller förvärv. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas eller att det inte kan anskaffas till fördelaktiga villkor för befintliga aktieägare. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares innehav att bli utspädd. Möjligheten att anskaffa externt kapital genom lånefinansiering kan påverkas negativt av den allmänna konjunkturen, försämringar av denna och störningar i kapital och kreditmarknaden på grund av osäkerhet eller förändrad eller ökad reglering av finansiella institutioner.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som hög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets planerade expansion, vilket skulle kunna resultera i att tidigare investeringar inte kan utnyttjas till fulla och framtida planerade intäktsflöden dras ned.

Beroende av kvalificerad personal

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Bolagets organisation är tills vidare begränsad. Det finns en risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredsställande villkor i den konkurrens som råder med andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget, eller om framtida vakanser inte kan fyllas, kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Tekniska risker

Exploatering av mineralfyndigheter innebär en rad olika tekniska risker. Sådana risker utgör en naturlig del av verksamheten och ligger i de flesta fall utanför Bolagets kontroll. Dessa inbegriper produktions-tekniska störningar av till exempel bergmekanisk, geoteknisk, mekanisk, kemisk, eller logistisk natur vilka bland annat kan förorsaka lägre produktion, högre kostnader, sämre utbyten och/eller reducerad produktkvalitet.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Infrastruktur

Befintlig infrastruktur har stor betydelse för kostnaderna för att såväl etablera och bedriva gruvdrift som för att genomföra en kostnads-effektiv prospektering. Vägar samt tillgång till elkraft, vatten och

samhällsservice utgör viktiga beståndsdelar, vilka påverkar investerings- och driftskostnader i en gruvanläggning. Ovanliga och sällan förekommande väderfenomen, sabotage, myndighetspåverkan eller annan påverkan på underhåll och tillgång till befintlig infrastruktur kan inverka på Bolagets verksamhet.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

BRANSCHRELATERADE RISKER

Prospekterings- och undersökningsrisk

Mineralprospektering är till sin natur osäker samt förenad med ekonomiskt risktagande, speciellt vad avser projekt i tidig fas. Endast ett begränsat antal av de prospekteringsprojekt som påbörjas utvecklas till producerande gruvor. Det kan inträffa att värdefulla mineraler inte påträffas i tillräckliga koncentrationer och mängder för att det ska vara ekonomiskt lönsamt att påbörja gruvdrift. En förekomsts ekonomiska livskraft beror på en rad faktorer, bland annat metallpriser, växelkurser, halt och övriga i koncentraten betalbara metaller, förekomstens storlek och geometri, utbyte i anrikningsprocessen, gråbergsinblandning och malmförluster vid brytning, brytnings- och anrikningskostnader, lokal infrastruktur, kostnader för finansiering samt myndighetstillstånd och andra regleringar.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

Mineralpriser

Ett gruvbolags resultat är förutom bolagets kostnader direkt relaterat till gällande metallpriser. Priserna på metaller fastställs på den internationella marknaden och fluktuerar över tiden beroende på förändringar i de faktorer som påverkar utbud och efterfrågan. För närvarande påverkar priset speciellt på nickel, kobolt, koppar och sällsynta jordartsmetaller Bolagets prospekteringsmöjligheter, och priset på alla dessa mineraler varierar kraftigt och påverkas av en rad faktorer bortom Bolagets kontroll. Till dessa hör global produktion från gruvor, producenternas säkringsaktiviteter, förväntningar avseende inflation, relativa växelkurser mellan olika valutor, global och regional efterfrågan, politiska och ekonomiska förutsättningar samt produktionskostnader i olika producerande regioner. Långvariga och kraftiga nedgångar i relevanta mineralpriser kan innebära förluster för Bolaget och kräva inskränkningar eller avbrytande av Bolagets prospekterings- och utvecklingsaktiviteter.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

Uppskattning av mineraltillgångar och reserver

Bedömning av mineraltillgångar och mineralreserver grundar sig huvudsakligen på omfattande provborringar, statistiska analyser och modellstudier. De förblir emellertid preliminära till sin karaktär fram

till att de verifierats genom industriell produktion. Metoder saknas för att med fullständig säkerhet fastställa och kategorisera exakt tonnage och halter i en mineralisering. Det finns en risk att mineraltillgångar inte rymmer förväntat tonnage och uppskattade halter eller att de angivna nivåerna för utbyte av mineraler inte kommer att kunna realiseras. De mineraltillgångar och mineralreserver som Bolaget slutligen visar sig förfoga över kan således komma avvika från tidigare presenterade bedömningar.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets intäkter och rörelseresultat.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Miljö- och myndighetskrav

Gruvdrift och prospekteringsverksamhet är föremål för omfattande myndighetskrav, inkluderande miljökrav och miljötillstånd. Miljölagstiftningen blir allt strängare, med ökade böter och påföljder vid överträdelse. Detta medför att striktare och mer omfattande miljöutredningar måste göras för att utreda konsekvenserna av en exploatering samt ett ökat ansvar för Bolaget, dess företagsledning, styrelse och anställda. Det finns en risk att framtida miljökrav och förutsättningarna för att få miljötillstånd kan komma att ändras, vilket kan medföra svårigheter för Bolaget att uppfylla kraven

Det kan även finnas miljörisiker i Bolagets intresseområden som är orsakade av tidigare ägare av licenser och som Bolaget för närvarande inte har kännedom om. En eventuell start av gruvdrift kommer att bli föremål för stränga miljö- och myndighetskrav, inkluderande krav relaterade till produktion, hanteringen och omhändertagandet av miljöfarliga ämnen, utsläppskontroll, hälsa och säkerhet samt skydd av djurlivet. Bolaget kan komma att tvingas genomföra avsevärda investeringar för att möta dessa krav.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och kan resultera i betydande böter, produktionsförseningar eller i att en exploatering ej blir möjlig.

Myndighetsgodkännanden och nödvändiga tillstånd

Myndighetsgodkännanden och nödvändiga tillstånd för såväl planerad gruvdrift som prospekteringsverksamheten måste finnas och upprätthållas. Det finns en risk att erhållande av tillstånd, förnyelse av existerande tillstånd eller tillstånd för förändringar av verksamheten i framtiden uteblir eller tar längre tid att erhålla än beräknat. Försumelse att uppfylla tillämpliga lagar, förordningar eller tillståndskrav kan komma att resultera i påföljder, inkluderande krav utfärdade av myndigheter eller domstolar. Sådana krav kan innebära betydande investeringar i miljöförbättrande åtgärder, inskränkande eller upphörande av verksamheten.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

RISKER RELATERADE TILL FÖRVÄRV OCH AVYTRINGAR

Risker relaterade till förvärv och avyttringar av bolag och projekt

Förvärv av projekt är en del av Bolagets strategi. Samtliga förvärv och avyttringar är förenade med risker och osäkerhet. Det finns en risk att den förväntade potentialen i ett förvärvat projekt, i termer av värdeskapande för Bolaget, inte realiseras. Detta skulle kunna ha negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Priset för mineraltillgångar varierar med rådande och förväntade världsmarknadspriser, allmän-

na konjunktursvängningar och politiska förutsättningar. Det föreligger därför risk att Bolaget kan erhålla lägre ersättning än förväntat vid framtida avyttringar, samt att Bolaget misslyckas med att finna lämpliga köpare.

Per dagen för detta Prospekt föreligger ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av aktierna i VHOy över en 48 månaders period. Det finns en risk att den förväntade potentialen efter analys av provborrningar i Hautalampi-projektet, som ägs till 100 procent av VHOy, inte uppnås varför Bolaget i sådant fall inte skulle genomföra det slutliga förvärvet av VHOy. En förutsättning för förvärv av 100 procent av aktierna i VHOy är att Bolaget ska ha lämnat ovillkorade tillskott om totalt 2 500 000 EUR till VHOy för finansieringen av Hautalampi-projektet. Om det slutgiltiga förvärvet av VHOy inte genomförs finns det en risk att Bolaget enbart får begränsad eller ingen avkastning för sina investeringar.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN

OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktiekurs och likviditet

Eurobatterys aktie handlas på NGM Nordic SME och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen har fluktuerat stort historiskt. Givet den höga volatiliteten kan marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Företrädesemissionen. Därtill kan aktiekursen påverkas negativt om det finns en allmän bedömning att ytterligare emissioner kommer att genomföras i Bolaget. Vidare kan marknadspriset på Bolagets aktie komma att sjunka om det skulle ske en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare eller av en ny större part som investerar i Företrädesemissionen. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Eurobattery leder till en aktiv handel i aktien, BTU eller uniträter eller hur handeln med värdepappren kommer att fungera framgent.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan för Bolaget och ägaren av aktien.

Teckningsåtaganden och emissionsgarantier är inte säkerställda

Bolaget har erhållit tecknings- och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från befintliga och externa investerare till ett värde om cirka 23,3 MSEK. De parter som har lämnat teckningsförbindelser och ingått garantiavtal, har därigenom förbundit sig att teckna sig för cirka 49,2 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har inte mottagit eller begärt säkerhet från de parter som har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen på grundval av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa teckningsförbindelser utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget, men är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som har ingått tecknings- eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan för Bolaget och ägare av aktien.

Villkor för värdepappren

ALLMÄN INFORMATION

Aktierna i Eurobattery har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följs av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och aktierna i Bolaget är av samma aktieslag. Aktiens ISIN-kod är SE0012481570.

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepappren.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Eurobattery är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom Euroclear (Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm) ansvarar för registreringar i det elektroniska avstämningsregistret och för aktieboken. Den som är införd i aktieboken som aktieägare och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierrelaterade rättigheter.

BEMYNDIGANDE

Årsstämman den 17 juni 2020 beslutade om ett bemyndigande för styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Emission ska kunna ske genom kontant betalning och med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller med annat villkor. Emissioner med stöd av bemyndigandet får medföra en ökning av antalet aktier med sammanlagt högst 20 procent av antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för styrelsens första utnyttjande av bemyndigandet.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Extra bolagsstämma i Eurobattery godkände den 27 maj 2020 styrelsens beslut den 11 maj 2020 att genomföra Företrädesemissionen av högst 1 969 071 units. En (1) unit består av två (2) aktier med ISIN-kod SE0012481570 och en (1) teckningsoption av serie 2020:1 med ISIN-kod SE00014555413. De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer även tas upp till handel på NGM Nordic SME och kontoföras i Euroclears avstämningsregister. Aktierna och teckningsoptionerna som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att emitteras enligt svensk rätt i svenska kronor. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 25 juni 2020 kommer att erhålla en (1) uniträtt för varje helt femtal (5) aktier som innehas i Bolaget. Teckningsperioden löper mellan 29 juni-14 juli 2020.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Eurobattery är ett tillväxtbolag där generade medel planeras att avsättas till vidareutveckling av verksamheten. Avsikten är att styrelsen inte kommer lämna någon utdelning de närmaste åren, men i framtiden, förutsatt att den finansiella positionen medger, kan utdelning komma att lämnas. Eurobatterys styrelse har inte lagt fast någon utdelningspolicy.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

OFFENTLIGA UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÄNGSINLÖSEN

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden (LUA) finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VPML), en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en regelrad marknad som börsen driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som ska verka för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas på bolag, vars aktier handlas på handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, NGM Nordic SME och Spotlight.

Tillämpligt regelverk för Eurobattery är takeover-regler för vissa handelsplattformar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, och antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom budplikt vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, har motsvarande 30 procent eller mer av rösterna.

Ett offentligt uppköpserbudande kan ske kontant eller genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget, eller ibland genom en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej; det kan dock senare komma att ske tvångsinlösen om budgivaren uppnår 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier, ska få en skäligen ersättning.

Eurobatterys aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Eurobatterys aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

SKATTELAGSTIFTNING

Investorerna i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorerna uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Företrädesemissionen.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 25 juni 2020 är registrerad som aktieägare i Eurobattery äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje helt femtal befintliga aktier på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av en (1) uniträtt berättigar till teckning av en unit (primär företrädesrätt). En unit består av två (2) aktier och en (1) teckningsoption. Units som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana units inte räcker fullt ut för teckning med subsidiär företrädesrätt, ska units fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 1 969 071 units, fördelat på högst 3 938 142 aktier och högst 1 969 071 teckningsoptioner, motsvarande totalt 47,3 MSEK.

UNITRÄTTER (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje helt femtal (5) innehavda aktier per avstämningsdagen. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) unit.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 25 juni 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 juni 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 juni 2020.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 24,00 SEK per unit. Courtage utgår ej.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske från och med den 29 juni till och med den 14 juli 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med 29 juni till och med 10 juli 2020. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 10 juli 2020 eller användas för teckning av units senast den 14 juli 2020 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.eurobatteryminerals.com, Augments erbjudandesida offers.augment.se samt Aqrats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Eurobattery är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 14 juli 2020. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 14 juli 2020. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. *Observera att anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
Ärende: Eurobattery
Box 7461, 103 92 Stockholm
Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i Eurobattery i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningsedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga uniträtter, BTU, units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Eurobattery har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Eurobattery överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRETT

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 29 juni till och med 14 juli 2020.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningsedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningsedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 14 juli 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker enligt följande:

1. i första hand ske till dem som har tecknat units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
2. i andra hand ske till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
3. i tredje hand ske till dem som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vänligen observera: Tecknare, med förvaltarregistrerat innehav, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna units med företrädesrätt, måste teckna units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTU

Handel i BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från den 29 juni 2020 till och med att dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

LEVERANS AV UNITS

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i månadsskiftet juli/augusti 2020, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONENS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Eurobattery har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för Eurobattery äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

HANDEL PÅ NGM NORDIC SME

Aktierna i Eurobattery handlas på NGM Nordic SME, vilken är en alternativ marknadspåsar, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp och teckningsoptionerna avses tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske i månadsskiftet juli/augusti 2020. Mangold Fondkommission AB är Bolagets likviditetsgarant.

UTSPÄDNING

För befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta en utspädning om 28,6 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna och ytterligare 12,5 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullteckning av teckningsoptionerna förutsatt fullteckning av Företrädesemissionen. Således blir den totala utspädningen för befintliga ägare 37,5 procent vid fullt utnyttjande av både aktie- och teckningsoptionsdelen i Företrädesemissionen.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna upptagits i aktieboken.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2020:1

Innehavare ska äga rätt att för varje en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden 5 oktober till och med den 16 oktober 2020. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp i SEK motsvarande 70 procent av den volymviktade, på NGM Nordic SME noterade betalkursen för Bolagets aktie under de tio (10) handelsdagarna närmast före den 5 oktober 2020, dock lägst 12 SEK och dock högst 18 SEK. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller för teckningsoptionerna sedvanliga villkor.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:51) och Bolagets bolagsordning.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare av units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som inte betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Eurobattery har under maj 2020 erhållit teckningsåtaganden om cirka 6,0 MSEK, motsvarande cirka 12,7 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 17,3 MSEK, motsvarande cirka 36,5 procent av Företrädesemissionen. De emissionsgarantier som har lämnats kan endast tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsåtaganden och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 23,3 MSEK, motsvarande 49,2 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandet berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagandena berättigar till garantiersättning som uppgår till tio procent kontant, innebärande en kontant kostnad om maximalt cirka 1,73 MSEK för Bolaget, alternativt tolv procent i form av aktier. Teckningskursen för aktierna avseende garantiersättningen kommer att vara den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktier under teckningsperioden för Företrädesemissionen.

Varken teckningsåtaganden eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Garantikonstortiet nås på adress: Augment Partners AB, Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm.

Ett enskilt teckningsåtagande, från Hylbo Gård AB, överstiger fem procent av Erbjudandet. Styrelseordförande Henrik Johansson har privat och VD Roberto Garcia Martinez har genom Nazgero Consulting Services Ltd lämnat teckningsförbindelser om cirka 500 KSEK vardera. Per datumet för Prospektets avgivande har ingen ytterligare styrelseledamot eller ledande befattningshavare lämnat någon teckningsförbindelse eller avsikt att teckna i Företrädesemissionen.

Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsåtaganden och garantiförbindelser som finns per datumet för Prospektets avgivande.

TECKNINGÅTAGANDEN OCH GARANTIFÖRBINDELSER

	Teckningsåtagande		Garantiåtagande		Totalt åtagande	
	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet
Hylbo Gård AB*	3 000 000	6,3 %	-	-	3 000 000	6,3 %
Nazgero Consulting Services Ltd**	499 992	1,1 %	-	-	499 992	1,1 %
MJ Modén Förvaltning AB***	499 992	1,1 %	-	-	499 992	1,1 %
Seven One Seven AB****	499 992	1,1 %	-	-	499 992	1,1 %
Henrik Johannesson	499 992	1,1 %	-	-	499 992	1,1 %
Andreas Arkling	499 992	1,1 %	-	-	499 992	1,1 %
Philip Lagerkranser	499 992	1,1 %	-	-	499 992	1,1 %
Formue Nord A/S*****	-	-	9 000 000	19,0 %	9 000 000	19,0 %
Lusam Invest AB*****	-	-	2 169 336	4,6 %	2 169 336	4,6 %
Fredrik Lundgren	-	-	2 169 336	4,6 %	2 169 336	4,6 %
Gerhard Dal	-	-	1 077 444	2,3 %	1 077 444	2,3 %
Stefan Nydahl	-	-	1 077 444	2,3 %	1 077 444	2,3 %
Bernhard von der Osten-Sacken	-	-	773 760	1,6 %	773 760	1,6 %
Wilhelm Risberg	-	-	499 992	1,1 %	499 992	1,1 %
Fredrik Attefall	-	-	499 992	1,1 %	499 992	1,1 %
Totalt	5 999 952	12,7 %	17 267 304	36,5 %	23 267 256	49,2 %

*) Hyltarsvägen 411, 233 92 Svedala

**) 71-75 Shelton street, Covent Garden, London, England WC2H 9JQ

***) c/o Atumne Förvaltnings AB, BOX 252, 462 23 Vänersborg

****) Smyge Strandväg 28, 231 78 Smygehavn

*****) Østre Alle 102, 4. Sal, 9000 Aalborg, Danmark

*****) Erik Dahlbergsallén 15, 115 20 Stockholm

LOCK-UP

Bolagets aktieägare Ulex Recursos S.L, Marbury Ridge Limited, Andrew Randall, Kimberly Wrixon, Kim He Shin Randall, Hall Anthony, Lachlan Rutherford och VD Roberto Garcia Martinez, genom Nazgero Consulting Services Ltd, vilka tillsammans kontrollerar 4 291 893 aktier i Bolaget motsvarande 43,6 procent av kapitalet och procent av rösterna i Bolaget före Företrädesemissionen, har överenskommit att gentemot Bolaget och Augment att inte sälja eller på annat sätt överlåta 90 procent sina nuvarande aktier i Bolaget (så kallad lock-up) under en tidsperiod om sex (6) månader från och med den 11 maj 2020 (dagen då Företrädesemissionen offentliggjordes). Bolagets ägare Daniel Eddington, som kontrollerar 646 169 aktier i Bolaget motsvarande 6,6 procent av kapitalet och procent av rösterna i Bolaget före Företrädesemissionen, har överenskommit att gentemot Bolaget och Augment att inte sälja eller på annat sätt överlåta 80 procent sina

nuvarande aktier i Bolaget under en tidsperiod om sex (6) månader från och med den 11 maj 2020.

Överlåtelsebegränsningarna är förenade med sedvanliga undantag såsom avyttringar av aktier som sker inom ramen för ett offentligt uppköpserbjudande, och därtill kan Augment medge undantag för överlåtelser vid synnerliga skäl. I sådana situationer kan aktier under lock-up trots allt komma att erbjudas till försäljning. Efter utgången av lock-up-perioden kommer vidare de aktieägare som berörs av lock-up vara fria att återigen sälja sina aktier.

Totalt omfattas 4 361 635 aktier av denna lock-up, motsvarande 44,3 procent av kapitalet och procent av rösterna i Bolaget före Företrädesemissionen.

Styrelse och ledande befattningshavare

Enligt bolagsordningen ska Eurobatterys styrelse bestå av minst tre och högst fem ledamöter med högst två suppleanter. Eurobatterys styrelse består för närvarande av tre ledamöter, inklusive ordföranden.

Styrelsedamöterna är valda av årsstämman 2020 för tiden in- till slutet av årsstämman 2021. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

STYRELSE

Namn	Uppdrag	Invald	Oberoende i förhållande till		
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare	Innehav*
Henrik Johannesson	Ordförande	2020	Ja	Ja	0
Jan Olof Arnbom	Ledamot	2018	Ja	Ja	0
Roberto Garcia Martinez	Ledamot, VD	2019	Nej	Ja	67 857

*) Avser eget samt närstående fysiska och juridiska personers innehav.

INFORMATION OM STYRELSEN

HENRIK JOHANNESON

Styrelseordförande sedan 2020. Född 1975.

Utbildning och bakgrund: Magisterexamen inom juridik från Lunds universitet samt studier vid Handelshögskolan i Stockholm och en exekutiv utbildning från Harvard Business School. Johannesson har en mångårig erfarenhet av internationellt ledarskap, inklusive ett antal nyckelpositioner som medlem i ledningsgruppen i Oriflame Cosmetics. För närvarande är Johannesson en aktiv investerare med engagemang i företag inom bland annat antidoping, teknik & digitala plattformar, telekom och hälsotillskott.

Övriga uppdrag: Johannesson är ordförande i Geofip Nordics AB, Investing with Purpose AB, Jerheel Ventures AB och Swedish Probiotics AB samt ledamot i Brandie Technologies AB, Cloudreel AB, Dineo Sp. zo, Drug Free Sport Holding LLC, IDTM Sweden Holdings AB, International Doping Tests & Management AB, Jerheel Holding AB och Turcan US Inc.

Innehav i Bolaget: Inget innehav i Bolaget.

JAN OLOF ARNBOM

Styrelseledamot sedan 2018. Född 1952.

Utbildning och bakgrund: Filosofie licentiat i geologi från Uppsala universitet. Arnbom var bland annat chef för enheten gruvnäring på Sveriges Geologiska Undersökning under perioden 2007-2017. Arnbom har även arbetat som geokonsult med olika uppdrag vid flera konsultbolag, bland annat Bjerking's ingenjörbyrå, SGAB och IVL Svenska Miljöinstitutet.

Övriga uppdrag: Arnbom är bolagsman i Arnbom Geotrade HB.

Innehav i Bolaget: Inget innehav i Bolaget.

ROBERTO GARCIA MARTINEZ

Ledamot sedan 2019. Född 1970.

Utbildning och bakgrund: Doktor i juridik samt kandidatexamen i industriell psykologi och i ekonomi och juridik. Garcia Martinez har en mångårig erfarenhet från gruvinindustrin, senast som VD för Show Minerals S.L. sedan 2010 och Haliburton Overseas Limited sedan 2011. Innan det har Garcia Martinez varit VD för 2+1 Global Projects GmbH under perioden 2007-2009 samt Senior Manager på D.O.C. Project Management GmbH under perioden 1999-2006.

Övriga uppdrag: Garcia Martinez är ledamot i och ägare av Nazgero Consulting Services Ltd.

Innehav i Bolaget: Garcia Martinez äger 67 857 aktier via Nazgero Consulting Services Ltd. Därtill äger Garcia Martinez 999 000 optioner i Bolaget.

INFORMATION OM LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

ROBERTO GARCIA MARTINEZ

Se "Information om styrelsen".

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har direkt eller indirekt ingått avtal med Bolaget. Dessa redogörs för under avsnittet "Transaktioner med närstående" under "Legala frågor och ägarförhållanden". Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har även finansiella intressen i Bolaget till en följd av deras innehav av aktier i Bolaget. Det finns inget avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och styrelseledamöter eller ledande befattningshavare om förmåner efter det att uppdraget har avslutats.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) försatts i konkurs eller utöver vad som anges ovan varit styrelseledamot eller ledande befattningshavare i bolag som försatts i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller offentligt reglerade yrkesammanslutningar eller (iv) ålagts näringsförbud, eller av i lag eller förordning bemyndigad myndighet (inkluderande godkända yrkesammanslutningar) varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner, eller av domstol förbjudits att ingå i en emittents förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag. Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Strandvägen 7, 114 56 Stockholm.

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA

Roberto Garcia Martinez är sedan den 1 mars 2019 Bolagets VD. Roberto Garcia Martinez och Bolaget ingick ett anställningsavtal den 1 mars 2019 enligt vilket Roberto Garcia Martinez erhåller efter skatt 5 000 EUR i lön per månad. Utöver lön betalar Bolaget månatliga socialförsäkringsavgifter till förmån för Roberto Garcia Martinez. Roberto Garcia Martinez är inte berättigad till övertids- eller reseersättning eller månatliga pensionsavsättningar. VD erhåller inget avgångsvederlag. I övrigt innehåller VD:s anställningsavtal sedvanliga villkor, såsom konkurrens- och värvningsklausuler samt bestämmelser om immateriella rättigheter och sekretess. En ömsesidig uppsägningstid om sex månader tillämpas. Styrelsen för Bolaget har beslutat att tilldela Roberto Garcia Martinez en kontant engångsbonus om 60 000 EUR ("Bonusen"). Bonusen är villkorad att den i sin helhet utnyttjas för förvärv av aktier i Bolaget, efter avdrag för eventuell skatt. I enlighet med avtal mellan Roberto Garcia Martinez och Bolaget ska Bonusen återgå till Bolaget för det fall Bonusen inte utnyttjas för förvärv av aktier i Bolaget innan den 20 augusti 2020.

Årsstämman den 17 juni 2020 beslutade att arvode till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna, som inte är anställda i Bolaget, ska utgå med 70 KSEK för tiden fram till årsstämman 2021. För styrelseordföranden utgår ett arvode om 150 KSEK för tiden fram till årsstämman 2021.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2019.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSELEDAMÖTERNA OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

2019 (KSEK)	Styrelsearvode/ Lön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Övriga ersättningar	Summa
Mounia Benbouzid, ordförande*	0	0	0	0	0
Jan Olof Arnbom	70	0	0	399	469
Martin Boldt-Christmas	90	0	0	613	703
Roberto Garcia Martinez	216	0	0	2 311	2 527
Claes Lindqvist, tidigare ordförande**	100	0	0	0	100
Totalt	476	0	0	3 323	3 799

*) Invaldes i styrelsen vid extra bolagsstämma i december 2019

**) Frånträdde styrelsen i augusti 2019

Finansiell information

Följande tabeller visar historisk finansiell information om Bolaget för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt information om resultaträkning, balansräkning och kassaflöde för tremånadersperioden som avslutades den 31 mars 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019. Innan 2019 var Bolaget ingen koncern. Koncernen uppstod i samband med förvärvet av Corcel Minerals S.L i april 2019, varför 2018 års finansiella information enbart presenterar moderbolagsiffror.

Eurobatterys finansiella rapporter för 2018 och 2019 samt informationen om resultaträkning, balansräkning och kassaflöde för tremånadersperioden som slutade 31 mars 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna och följer standardformuleringar. Årsredovisningarna finns att tillgå på Bolagets hemsida www.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Detta avsnitt bör läsas tillsammans med de till Prospektet införlivade räkenskaperna. Hänvisningar till dessa rapporter görs enligt följande:

Årsredovisningen 2018:

- Bolagets resultaträkning (sidan 10), Bolagets balansräkning (sidorna 11-12) och Bolagets kassaflödesanalys (sidan 13).
- Noter (sidorna 14-16) och revisionsberättelse (sidorna 18-19).
- Länk till dokumentet: https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2019/07/Orezone_Arsredovisning_2018.pdf

Årsredovisningen 2019:

- Koncernens resultaträkning (sidan 13), Koncernens balansräkning (sidorna 14-15) och Koncernens kassa flödesanalys (sidan 16).
- Noter (sidorna 17-23) och revisionsberättelse (sidorna 25-26).
- Länk till dokumentet: https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2020/05/BAT_A%CC%8Aarsredovisning_2019_Rapport.pdf

Delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2020:

- Koncernens resultaträkning (sidan 13), Koncernens balansräkning (sidan 13) och Koncernens kassaflödes analys (sidan 14).
- Länk till dokumentet: https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2020/05/BAT_Q1_2020_SWE.pdf

RESULTATRÄKNING, KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020 Ej reviderad	2019 Ej reviderad	2019 Reviderad	2018* Reviderad
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	9	0	15	0
Summa rörelsens intäkter	9	0	15	0
Övriga externa kostnader	-1 299	-2 102	-10 986	-2 836
Personalkostnader	-954	0	-653	-565
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	0	0	-1	0
Summa rörelsekostnader	-2 253	-2 102	-11 639	-3 401
Rörelseresultat	-2 244	-2 102	-11 624	-3 401
Resultat försäljning av andra långfristiga värdepapper	0	0	0	-1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4	-2	-185	-82
Summa resultat från finansiella poster	-4	-2	-185	-83
Resultat efter finansiella poster	-2 248	-2 104	-11 809	-3 483
Skatt på periodens resultat	0	0	7	0
Periodens resultat	-2 248	-2 104	-11 802	-3 483

*) Avser enbart moderbolaget.

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Belopp i KSEK	31 mars		31 december	
	2020 Ej reviderad	2019 Ej reviderad	2019 Reviderad	2018* Reviderad
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	34 962	2 761	33 666	2 761
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Maskiner och inventarier	0	0	20	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	0	11	0
Lämnade depositioner	79	79	79	79
Summa anläggningstillgångar	35 041	2 840	33 775	2 840
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Övriga kortfristiga fordringar	911	400	898	203
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	105	60	120	60
Kassa och bank	2 828	2 198	6 612	4 628
Summa omsättningstillgångar	3 844	2 658	7 631	4 891
SUMMA TILLGÅNGAR	38 885	5 498	41 406	7 731

*) Avser enbart moderbolaget.

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Belopp i KSEK	31 mars		31 december	
	2020	2019	2019	2018*
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Eget kapital				
Aktiekapital	9 695	5 036	9 695	5 036
Fond avseende utvecklingskostnader	7 836	1 479	6 540	1 479
Övrigt tillskjutet kapital	45 380	0	45 380	0
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-24 405	0	-20 861	0
Överkursfond	0	10 892	0	10 892
Balanserat resultat	0	-11 136	0	-6 787
Periodens vinst	0	-2 104	0	-3 483
Summa eget kapital	38 506	4 167	40 754	7 137
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	337	1 206	415	514
Övriga kortfristiga skulder	6	0	162	50
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	36	125	76	30
Summa kortfristiga skulder	379	1 331	652	594
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	38 885	5 498	41 406	7 731

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Belopp i KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 522	-1 564	-12 317	-3 972
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 266	0	-31 141	162
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	0	-866	45 442	8 214
Periodens kassaflöde	-3 788	-2 430	1 985	4 404

*) Avser enbart moderbolaget.

NYCKELTAL

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Eurobatterys tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Eurobattery bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse

för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Eurobattery har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt.

KONCERNENS NYCKELTAL

	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
Genomsnittligt eget kapital, KSEK ¹	39 630	5 652	23 945	4 397
Genomsnittligt totalt kapital, KSEK ¹	40 145	6 614	24 569	5 556
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-6	-37	-49	-77
Räntabilitet på totalt kapital, % ¹	-5	-32	-48	-61
Soliditet, % ¹	99	76	98	92
Resultat per aktie, SEK ¹	-0,23	-0,01	-1,22	-0,01
Eget kapital per aktie, SEK ¹	3,97	0,02	4,20	0,03
Kassalikviditet, % ¹	1 014	200	1 170	823
Totalt antal aktier, st ²	9 694 694	251 812 969	9 694 694	251 812 969

1) Alternativt nyckeltal

2) Reviderat nyckeltal för helåren

*) Avser enbart moderbolaget.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL**Genomsnittligt eget kapital**

Genomsnittet av eget kapital i början av perioden och slutet av perioden. Måttet används för att jämföra ut räntabilitet på eget kapital vid stora ändringar i eget kapital under perioden.

Genomsnittligt totalt kapital

Genomsnittet av totalt kapital i början av perioden och slutet av perioden. Måttet används för att jämföra ut räntabilitet på totalt kapital vid stora ändringar i totalt kapital under perioden.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital. Måttet används för att skapa en effektiv verksamhet och en rationell kapitalstruktur.

Räntabilitet på totalt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital. Måttet används för att mäta hur effektivt Bolagets totala kapital utnyttjas för att skapa avkastning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning. Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet då det ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och att det därmed ger en bild av Bolagets finansiella stabilitet.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder. Bolaget redovisar nyckeltalet eftersom det kan användas för bedömning av Bolagets finansiella ställning och förmåga att betala sina skulder varefter de förfaller till betalning.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
Eget kapital vid början av perioden	40 754	7 137	7 137	1 657
Eget kapital vid slutet av perioden	38 506	4 167	40 754	7 137
Genomsnittligt eget kapital ((- + -)/2)	39 630	5 652	23 945	4 397

KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
Totalt kapital vid början av perioden	41 406	7 731	7 731	3 380
Totalt kapital vid slutet av perioden	38 885	5 498	41 406	7 731
Genomsnittligt totalt kapital ((- + -)/2)	40 145	6 615	24 569	5 556

KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
Resultat efter finansiella kostnader	-2 248	-2 104	-11 809	-3 483
Finansiella kostnader	4	2	185	83
Summa (- + -)	-2 244	-2 102	-11 624	-3 402
Genomsnittligt eget kapital	39 630	5 652	23 945	4 397
Räntabilitet på eget kapital (- / -)	-6 %	-37 %	-49 %	-77 %

KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
Resultat efter finansiella kostnader	-2 248	-2 104	-11 809	-3 483
Finansiella kostnader	4	2	185	83
Summa (- + -)	-2 244	-2 102	-11 624	-3 402
Genomsnittligt totalt kapital	40 145	6 615	24 569	5 556
Räntabilitet på totalt kapital (- / -)	-5 %	-32 %	-48 %	-61 %

KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2020	2019	2019	2018*
Eget kapital	38 506	4 167	40 754	7 137
Balansomslutning	38 885	5 498	41 406	7 731
Soliditet (- / -)	99 %	76 %	98 %	92 %

*) Avser enbart moderbolaget.

KSEK	1 januari-31 mars		1 januari-31 december	
	2020	2019	2019	2018*
Omsättningstillgångar	3 844	2 685	7 631	4 891
Kortfristiga skulder	379	1 331	652	594
Kassalikviditet (- / -)	1 014 %	200 %	1 170 %	823 %

*) Avser enbart moderbolaget.

UTDELNINGSPOLICY

Eurobattery är ett tillväxtbolag där generade medel planeras att avsättas till vidareutveckling av verksamheten. Avsikten är att styrelsen inte kommer lämna någon utdelning de närmaste åren, men i framtiden, förutsatt att den finansiella positionen medger, kan utdelning komma att lämnas. Eurobatterys styrelse har inte lagt fast någon utdelningspolicy.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner

eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Per den 31 mars 2020 hade Bolaget eventualförpliktelser om cirka 79,0 KSEK i form av lämnade depositioner hos Bergsstaten.

Legala frågor och ägarförhållanden

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare i Bolaget per den 20 maj 2020 uppgick till 3 460. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Prospektets avgivande finns det, enligt Bolagets kännedom inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Eurobattery utöver vad som framgår av tabellen nedan. Nedanstående tabell redovisar de största aktieägarna i Bolaget före Företrädesemissionen.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per datumet för Prospektets avgivande till 9 845 357 SEK, fördelat på 9 845 357 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK, vilket motsvarar antalet aktier i början av räkenskapsåret.

Samtliga aktier i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och är fritt överlåtbara. Enligt Bolagets bolagsordning, per datumet för Prospektets avgivande, får aktiekapitalet inte understiga 6 000 000 SEK och inte överstiga 24 000 000 SEK och aktiekapitalet ska vara fördelat på inte färre än 6 000 000 aktier och inte fler än 24 000 000 aktier.

Företrädesemissionen kommer, vid full anslutning, att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 9 845 357 SEK till 13 783 499 SEK och att antalet aktier ökar från 9 845 375 aktier till 13 783 499 aktier genom nyemission av högst 3 938 142 aktier.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Årsstämman den 25 juni 2019 beslutade inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto Garcias Martinez. Den 25 juni 2019 tecknade Roberto Garcias Martinez 600 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022. Varje teckningsoption berättigar Roberto Garcias Martinez till teckning av en aktie till en teckningskurs om 10,34 SEK per aktie under perioden från och med den 26 juni 2022 till och med den 26 september 2022. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med upp till 600 000 och aktiekapitalet med upp till 600 000 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande

de cirka 3,7 procent av röster och kapital i Bolaget (under antagande om full teckning i Erbjudandet samt att samtliga teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier, men utan hänsyn tagen till sådan omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till, som Erbjudandet kan komma att föranleda).

Årsstämman den 17 juni 2020 beslutade inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto Garcias Martinez. Den 17 juni 2020 tecknade Roberto Garcias Martinez 399 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023. Varje teckningsoption berättigar Roberto Garcias Martinez till teckning av en aktie till en teckningskurs om 19,74 SEK per aktie under perioden från och med den 18 juni 2023 till och med den 18 september 2023. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med upp till 399 000 och aktiekapitalet med upp till 399 000 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 2,5 procent av röster och kapital i Bolaget (under antagande om full teckning i Erbjudandet samt att samtliga teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier, men utan hänsyn tagen till sådan omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till, som Erbjudandet kan komma att föranleda).

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammen serie 2019/2022 och serie 2020/2023 kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med upp till 999 000 och aktiekapitalet med upp till 999 000 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 6,0 procent av röster och kapital i Bolaget (under antagande om full teckning i Erbjudandet samt att samtliga teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier, men utan hänsyn tagen till sådan omräkning av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till, som Erbjudandet kan komma att föranleda).

Per datumet för Prospektets avgivande finns inga andra utstående teckningsoptioner eller konvertibler.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Eurobattery ingått under en period av ett år omedelbart före Prospektets avgivande.

Investeringsavtal med option att förvärva VHOY

Den 11 maj 2020 ingick Bolaget ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av akti-

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Namn	Antal aktier*	Kapital- och röstandel*
Ulex Recursos S.L.	1 165 768	11,8 %
Marbury Ridge Ltd	1 073 116	10,9 %
Andrew Randall	792 753	8,1 %
Kimberly Wrixon	646 169	6,6 %
Daniel Eddington	646 169	6,6 %
Övriga	5 471 382	56,1 %
Totalt	9 845 357	100,0 %

*) Uppgift enligt den offentliga bolagsstämмоaktieboken per den 20 maj 2020 samt enligt av Bolaget i övrigt kända förhållanden.

erna i VHOy. VHOy är ensam ägare av Hautalampi-projektet i östra Finland. Enligt avtalet erhåller Bolaget en option att förvärva samtliga aktier i VHOy i stegvisa transaktioner mot ett sammanlagt vederlag om 6,05 miljoner EUR i kontanter och/eller nyemitterade aktier i Bolaget under en 48-månadersperiod efter avtalets verkställande. Enligt villkoren i investerings- och aktieägaravtalet är optionen förknippad med en skyldighet att tillhandahålla successiv finansiering till Hautalampi-projektet.

Förvärvet är strukturerat enligt följande:

- Den 27 maj 2020 erlade Bolaget 50 001 EUR kontant och 200 001 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i VHOy som vederlag för utfärdandet av optionerna att förvärva VHOy. Teckningskursen för aktierna uppgick till 14,01 SEK per aktie, vilket motsvarade det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktier på NGM Nordic SME under de 10 handelsdagarna omedelbart före den 27 maj 2020.
- Under förutsättning av att Bolaget lämnat ovillkorade tillskott om 2 000 000 EUR till VHOy för finansieringen av Hautalampi-projektet efter utgången av en period om 24 månader efter avtalets verkställande, kan Bolaget förvärva 40 procent av VHOy mot ett vederlag om 250 002 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Bolaget har även möjlighet att betala hela vederlaget kontant.
- Under förutsättning av att Bolaget lämnat ovillkorade tillskott om ytterligare 500 000 EUR till VHOy för finansieringen av Hautalampi-projektet efter utgången av en period om 36 månader efter avtalets verkställande, kan Bolaget förvärva ytterligare 30 procent av VHOy mot ett vederlag om 250 002 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Bolaget har även möjlighet att betala hela vederlaget kontant.
- Efter utgången av en period om 48 månader efter avtalets verkställande äger Bolaget rätt att förvärva återstående 30 procent av VHOy mot ett vederlag om 300 000 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Bolaget har även möjlighet att betala hela vederlaget kontant.
- Vid tillkännagivandet av kommersiell produktion ska Bolaget betala nuvarande aktieägare i VHOy 500 001 EUR kontant och 1 500 000 EUR i nyemitterade aktier i Bolaget. Bolaget har även möjlighet att betala hela ersättningen kontant.
- Befintliga aktieägare i VHOy har rätt till en royalty om en (1) procent av Bolagets erhållna nettoomsättning till följd av försäljning av metallprodukter och mineraler utvunna inom ramen för Hautalampi-projektet. Bolaget har rätt att återköpa royaltyn mot ett vederlag om 1 500 000 EUR.

Säljarnas aktier kommer att vara föremål för så kallad lock-up i nio (9) månader från den tidpunkt då nya aktier emitteras till säljarna. Vidare finns en drag along-klausul i avtalet enligt vilken samtliga aktieägare i VHOy har en skyldighet att sälja sina aktier om en aktieägare som äger mer än 50 procent av aktierna väljer att sälja sin andel och samtliga aktier i VHOy har värderats till minst 15 000 000 EUR. Intill dess den andra optionen har utnyttjats enligt ovan har Bolaget således en skyldighet att sälja sina aktier om de tidigare aktieägarna beslutar att sälja sin andel av aktierna i VHOy i enlighet med drag along-klausulen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Period	Närståendetransaktioner (KSEK)	Nettoomsättning (koncernen, KSEK)	Totalt
1 januari-31 december 2018	792	0*	792
1 januari-31 december 2019	3 722	0	3 722
1 januari-31 mars 2020	404	0	404
Efter 1 april 2020	928	0	928

*) Före 2019 var Bolaget ingen koncern. Koncernen uppstod i samband med förvärvet av Corcel Minerals S.L i april 2019, varför 2018 års finansiella information enbart presenterar moderbolagssiffror.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten Jan Olof Arnbom, genom bolaget Arnbom Geotrade HB, enligt vilket Jan Olof Arnbom utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende finansiering, ägarrelationsfrågor, administration med mera. Jan Olof Arnbom har fakturerat Bolaget 299 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2018, 399 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2019, 42 000 SEK (exklusive moms) under perioden 1 januari 2020-31 mars 2020 samt 71 000 SEK (exklusive moms) under perioden 1 januari 2020 till och med datumet för Prospektet avgivande, för utförda konsulttjänster.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten Roberto Garcia Martinez, genom bolaget Nazgero Consulting Services Ltd, enligt vilket Roberto Garcia Martinez utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende geologiska undersökningar och analyser, utveckling och analyser av nya fyndigheter, med mera. Roberto Garcia Martinez har fakturerat Bolaget 372 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2018, 2 311 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2019, 197 000 SEK (exklusive moms) under perioden 1 januari 2020-31 mars 2020 samt 582 000 SEK (exklusive moms) under perioden 1 januari 2020 till och med datumet för Prospektet avgivande, för utförda konsulttjänster.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med tidigare styrelseledamoten Martin Boldt-Christmas, genom bolaget Christmas Holding AB, enligt vilket Martin Boldt-Christmas utfört konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna bestod huvudsakligen av rådgivning avseende finansiering, ägarrelationsfrågor, administration med mera. Martin Boldt-Christmas har fakturerat Bolaget 120 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2018 och 613 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2019, för utförda konsulttjänster. Martin Boldt-Christmas har för närvarande inget pågående konsultavtal med Bolaget.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med den tidigare styrelseledamoten Mounia Benbouzid, genom bolaget Amplex Management AB, enligt vilket Mounia Benbouzid utfört konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna bestod huvudsakligen av rådgivning avseende public relations med mera. Mounia Benbouzid har fakturerat Bolaget 165 000 SEK (exklusive moms) under perioden 1 januari 2020-31 mars 2020 samt 275 000 SEK (exklusive moms) under perioden 1 januari 2020 till och med datumet för Prospektet avgivande, för utförda konsulttjänster. Mounia Benbouzid har för närvarande inget pågående konsultavtal med Bolaget.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med den tidigare styrelseledamoten Martin Liljestrand, genom bolaget Martin Liljestrand Consulting AB, enligt vilket Martin Liljestrand utfört konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna bestod huvudsakligen av rådgivning avseende affärsutveckling, investeringsrelationer m.m. Martin Liljestrand har fakturerat Bolaget 702 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2018 och 399 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2019,

för utförda konsulttjänster. Martin Liljestrand har för närvarande inget pågående konsultavtal med Bolaget.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte, under perioden från och med den 1 januari 2018 till datumet för Prospektets avgivande, genomfört någon transaktion med närstående part till Bolaget som individuellt, eller i sin helhet, är väsentlig för Bolaget. Samtliga ovan beskrivna transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Nedan anges totala belopp (exklusive mervärdesskatt) för ovan beskrivna närståendetransaktioner under perioderna 1 januari 2018-31 december 2018, 1 januari 2019-31 december 2019 och 1 januari 2020 till datumet för Prospektets avgivande. De siffror som anges i kolumnen "Nettoomsättning" på raderna avseende perioderna 1 januari-31 december 2018 och 1 januari 2019-31 december 2019 är reviderade av Bolagets revisor - i övrigt har inga uppgifter i nedan tabell reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Inget bolag i Koncernen har under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget bedömer kan uppkomma), som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet. Det kan dock inte uteslutas att bolag i Koncernen kan bli inblandade i sådana förfaranden i framtiden och att de kan få effekter på Koncernens finansiella ställning och lönsamhet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget har några privata intressen som står i strid med Bolagets intressen. Som framgår i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har emellertid flera av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta aktieinnehav.

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar finns tillgängliga på Bolagets kontor på Strandvägen 7, 114 56 Stockholm, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar). Handlingarna går även att finna på Bolagets hemsida: www.eurobatteryminerals.com/

- Prospektet.
- Bolagets årsredovisningar jämte revisionsberättelser för räkenskapsåren 2019 och 2018.
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari-31 mars 2020
- Bolagets bolagsordning.
- Fullständiga villkor för teckningsoptionerna.

Ethical and fully
traceable minerals for
the electric revolution