

INFORMATION OM ALCASTONS EMISSION



VD har ordet

Jag blev VD för Alcaston den 26 nov 2008. Med min långa erfarenhet från prospekteringsbranschen känns det mycket spännande att få axla denna roll just nu. Vi har en intressant projektportfölj och står i startgroparna för en expansion i bolaget.



Alcastons VD Lars-Åke Claesson.

Under den senaste tiden har vi sett guldpriset öka kraftigt. Detta i kombination med en starkt dollar har den senaste tiden skapat rejäla kursuppgångar i flera prospekterings- och gruvbolag. Branschen ligger ofta tidigt i konjunktursvängningarna och vi kan konstatera att efterfrågan på guld och basmetaller nu ökar.

Mina förväntningar ökar hela tiden i takt med efterfrågan. Resultaten som framkommit efter nya undersökningar passar ihop med tidigare och vi ser ett mönster som leder oss mot de platser där vi med stor sannolikhet kommer att hitta mineraliseringar.

Vi fokuserar på guld- och basmetallsuppslag i Västerbotten där flera företag redan driver gruvverksamhet. Alcastons projektportfölj är resultatet av ett långt och gediget arbete av flera aktörer i området. Projekten i Västerbotten har framkommit efter en stor och kostsam prospekteringskampanj som finansierades av Barrick Gold, dåtidens tredje största guldproducent. Andra resultat av den prospekteringen är till exempel gulduppslagen i Knaften som idag ägs av Lappland Goldminers och i Grundträsk som idag ägs av Beowulf Mining.

De uppslag som Alcaston förvärvade har lika god potential som de övriga fynden och är dessutom belägna inom två verksamma gruvföretags närområden, Boliden och Gold Ore Resources. Vår målsättning är att kunna hitta och avgränsa några bra fyndigheter. Dessa kan vi antingen avyttra, vilket då ger Alcaston nytt kapital för fortsatt lyckosam prospektering, eller välja att gå vidare med mot en gruvbrytning helt i egen regi eller med en partner.

Att investera i Alcaston ger dig tillgång till våra spännande projekt, vår kompetens, vårt samarbete med entreprenörer som besitter stor kunskap inom sina respektive områden. En investering i Alcaston ger dig en spridning av riskerna genom en god mix av guld-, basmetall- och diamanthuslag.

Med den information som ni nu håller i handen välkomnar jag dig att investera i Alcaston Exploration AB. En investering i Alcaston ska ses som en intressant resa under några år med stora förhoppningar om ett eller flera bra fynd som skapar goda förutsättningar för värdestegring.

Lars-Åke Claesson
Verkställande Direktör
Alcaston Exploration AB

Denna informationsbroschyr är inte avsedd att ersätta Alcastons prospekt som underlag för beslut att delta i nyemissionen och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i nyemissionen. Informationsbroschyren är en översiktlig beskrivning av Alcaston och nyemissionen. För fullständig villkor och ytterligare information hänvisas till prospektet avseende nyemissionen. Prospekt och anmälningsedel finns att ladda ner på www.alcaston.se



AFFÄRSIDÉ, STRATEGI OCH MÅLSÄTTNING

Affärsidén är att bedriva prospekteringsarbete för att hitta och påvisa kommersiellt utvinningsbara guld- och basmetallfyndigheter i Sverige. Den strategi Alcaston har är att prospekteringsarbetet antingen skall leda fram till att projekt kan avyttras eller etablera samarbete med andra prospekteringsföretag eller gruvföretag för att vidareutveckla fyndigheter fram till driftsättning av gruva. Fokuseringen skall vara på nuvarande guld- och basmetalluppslag i Västerbotten och Norrbotten och till mindre del på diamantuppslagen i Norrbotten.

FINANSIERING

I syfte att skapa finansiella förutsättningar för en vidareutveckling av företaget och därmed uppnå en värdetillväxt för bolagets ägare, kommer företaget nu att genomföra en nyemission på 12 mkr. Alcastons bedömning är att inom en 3-årsperiod kunna sälja de 2–3 bästa projekten i företagets portfölj.

Med hänsyn till nedlagda kostnader och marknadsvärdet i övrigt beräknas värdet av ett sådant projekt till cirka 50–100 MSEK. Dessa intäkter ger företaget en god finansiell styrka och skapar möjligheter till att vidareutveckla nya projekt. Värdestegringen medför att Alcaston blir en attraktiv partner till andra prospekterings- eller gruvföretag.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Styrelsen i Alcaston Exploration AB (publ) har beslutat att ansöka om att notera bolaget vid Aktietorget och i samband med detta genomföra en ägarspridning av bolagets aktier. Därför genomförs ett erbjudande av teckning av aktier i Alcaston.

Totalt erbjuds nyemitterade aktier till ett belopp om 12 000 000 kr. Den implicita bolagsvärderingen före genomförandet av erbjudandet vid erbjudandekurs 2,00 kr är 26,9 mkr.

Teckningstid	25e maj till 12e juni
Teckningskurs per aktie	2,00 SEK
Post	2 000
Totalt nyemissionsbelopp	12 000 000
Nyemission antal aktier	6 000 000
Erbjudandets andel av bolaget	31%
Handelsnamn	ALCA
Beräknad första dag för handel	15 juli

MARKNADEN

Intresset för malmyndigheter i Sverige är mycket stort. Det råder stor konkurrens om att få nya undersökningstillstånd i attraktiva områden. Skelleftefältet i Västerbotten där Alcaston innehar majoriteten av sina undersökningstillstånd är tack vare sin kända tillgång på guld, silver, koppar och zink ett av de mest attraktiva områdena i Sverige. Fördelen med Skelleftefältet är även dess goda tillgång på infrastruktur av smält- och anrikningsverk i regionen. Dessa är också direkt beroende av utökad prospekteringsverksamhet för att trygga framtida råvaruförsörjning.

PRISUTVECKLING FÖR GULD- OCH BASMETALLER

Den kraftiga prisutvecklingen på guld under den senaste femårsperioden har medfört ett ökat intresse för prospektering eftersom kraven på fyndigheternas koncentration och storlek minskat för att uppnå lönsam utvinning.

Priset på guld drivs således i första hand av utvecklingen på den finansiella marknaden, snarare än konsumtion. Den globala finanskris som för närvarande råder har mycket snabbt förändrat förutsättningarna för prognostisering för metallmarknaderna i allmänhet. Dock bedöms ofta guld vara en säker placering i tider av finansiell oro och förefaller även idag leva upp till sitt rykte. Guldpriset har utvecklats väl när andra tillgångsslag som aktier och obligationer rasat i värde.

Flera faktorer väntas också bidra till en fortsatt gynnsam prisutveckling på guld såsom nya finansiella instrument som öppnar för världens aktiefonder att köpa guld samt avskaffandet av moms på investeringsguld inom EU.

Prisutvecklingen för basmetaller såsom zink, koppar och bly styrs mer av industriell efterfrågan än aktiviteter på den finansiella marknaden. Uppgången mellan 2004 och 2007 var främst driven av en ökad industriproduktion och en stabil världskonjunktur. Den globala konjunktursvagn som inleddes under andra halvan av 2008 har haft en negativ inverkan på basmetallernas prissättning som idag handlas i närheten av 2005–2006 års prisnivåer.



Alcaston Exploration AB

Box 275

751 05 Uppsala, Sweden

T: +46 18 15 64 23

F: +46 18 14 02 10

www.alcaston.se

claesson@alcaston.se