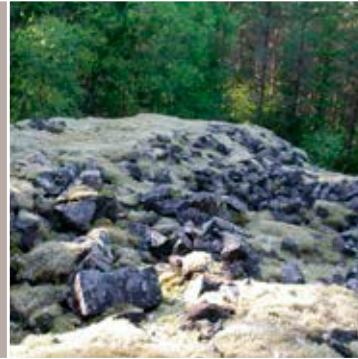




Archelon Mineral AB (publ) Oktober 2013  
**INKÖPSERBJUDANDE**  
i Nordic Iron Ore





## INNEHÅLL

**05** Inköpserbjudande

**08** Värdering Nordic Iron Ore

**12** Övriga upplysningar

**05** Erbjudandet i sammandrag

**09** Riskfaktorer

**13** Finansiell information

**06** Inbjudan till inköp av aktier

**10** Villkor och anvisningar

**14** Skattefrågor

**07** Information om Bolaget och verksamheten

**12** Information om de aktier som erbjuds

**16** Adress

# VIKTIG INFORMATION

Detta Inköpserbjudande har upprättats av Archelon Mineral AB (publ). Med "Archelon" avses Archelon Mineral AB (publ), org.nr 556658-6797. Med "Nordic Iron Ore", "NIO" eller "Bolaget" avses Nordic Iron Ore AB (publ), org.nr 556756-0940. Nordic Iron Ore handlas idag inte på någon marknadsplats. Så vitt Archelon känner till har Nordic Iron Ore inte ansökt om notering på AktieTorget eller på annan marknadsplats.

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Inköpserbjudandet får inte distribueras till eller inom land, bland annat USA, Kanada, Australien, Hongkong och Japan, där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt föregående stycke eller strider mot lagar och regler i sådant land.

All information från tredje man har så vitt styrelsen i Archelon vet återgivits korrekt och inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Styrelsen i Archelon har endast tillgång till den information som offentliggjorts av Nordic Iron Ore och detta Inköpserbjudande baseras på vid publicerandet tillgänglig information. Varje investerare bör bilda sig en egen uppfattning med hjälp av tillgänglig information om Nordic Iron Ore. Inköpserbjudandet skall läsas tillsammans med fullständiga årsredovisningar och delårsrapporter. Årsredovisningarna och delårsrapporter finns tillgängliga på Nordic Iron Ores hemsida. Tvist rörande Inköpserbjudandet skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol.

## **Uttalanden om framtiden**

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Inköpserbjudande återspeglar styrelsens nuvarande förståelse avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för erbjudandet. Styrelsen för Archelon kan endast basera sina uttalanden på offentlig information. Alla framtidsbedömningar är förenade med osäkerhet.

## **Undantag från prospektskyldighet**

Detta Inköpserbjudande har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Inköpserbjudandet är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudandet till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrument understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

Bolagets revisor har inte granskat den information som lämnas i föreliggande Inköpserbjudande.

# INKÖPSERBJUDANDE

## Bakgrund och motiv

Archelons styrelse har beslutat att sälja de aktier i Nordic Iron Ore som bolaget besitter till en försäljningskurs om 8,50 kr/aktie. Erbjudandet riktar sig i första hand till Archelons aktieägare och i andra hand till allmänheten. Bolaget anser att det finns en uppsida i Nordic Iron Ore och nuvarande aktieägare ska erbjudas möjlighet att ta del av denna värdetillväxt om de så önskar. Denna tillväxt är dock behäftad med en risk. Bolaget gör bedömningen att det har egna projekt med bättre potential på kort sikt och kommer att använda de frigjorda medlen i dessa syften.

## Nordic Iron Ore bakgrund

Nordic Iron Ore grundades 2008 genom ett samarbete mellan Archelon Mineral AB, IGE AB och Kopparberg Mineral AB. De tre bolagen lade samman sina järnmalmsprojekt i ett gemensamt bolag; Nordic Iron Ore. Nordic Iron Ore förvärvade senare Håksbergfältet från Kopparberg Mineral samt Stråssa från Linro Capital. Bolaget har genomfört betydande arbeten för att utöka malmbasen och säkerställa denna samt genomfört nödvändiga tekniska studier och miljöarbete för att kunna ansöka om bearbetningskoncession och påbörja arbetet med en miljödom. 2011 erhöll Nordic Iron Ore bearbetningskoncession för Håksberg och Blötberget.

## Malmbas

Nordic Iron Ore har idag mineraltillgångar i Blötberget och Håksberg samt betydande indikerade och antagna mineraltillgångar i den undersökta delen av Väsmanfältet, inklusive Finnäset. Indikerade och antagna mineraltillgångar i Blötberget uppgår till 29,8 Mton med 44,5% järn respektive 10,2 Mton med 42,9% järn. I Håksberg uppgår indikerade och antagna mineraltillgångar till 25,4 Mton med 36,4% järn respektive 11,6 Mton med 36,0 % järn. I Väsmanfältet, inklusive Finnäset, uppgår de indikerade respektive antagna mineraltillgångarna till 7,0 Mton med 38,5% järn respektive 85,9 Mton med 38,4% järn.

## Framtidsutsikter

Nordic Iron Ore planerar för en gruvstart i Blötberget, och avsättning för produkter så tidigt som nästa år, för att Bolaget ska få en stegvis utveckling. Det kommer att på ett betydande sätt bidra till uppstarten av Ludvika Gruvor, och målsättningen är att nå en produktionstakt på 4,4 miljoner ton per år i slutet av 2018.

Nordic Iron Ore har tecknat en avsiktsförklaring med Coal and Ore Trading Limited som avser marknadsföring och leveranser av järnmalmsprodukter på upp till 600 000 ton per år. Den tecknade avsiktsförklaringen innebär att bolaget planerar produktionsstarten i Blötbergsgruvan till andra halvåret 2014. Den initiala investeringskostnaden beräknas till cirka 165 MSEK och inledningsvis planeras all produktion att läggas ut på entreprenad.

## Värdering

Styrelsen tror att en värdering av Nordic Iron Ore till 97 MSEK är rimlig i förhållande till projektets storlek och utveckling. En vidareutveckling av projektet bör skapa betydande tillväxtpotentialer.

## Riskfaktorer

En investering i Nordic Iron Ore innebär ett risktagande, där flera faktorer påverkar eller kan komma att påverka Bolagets verksamhet. För att få en bild av riskerna med att investera i aktier erbjudna i detta Inköpserbjudande är det av stor vikt att alla relevanta risker som beskrivs i avsnittet Riskfaktorer på sidan 9 beaktas.

## Erbjudandet i sammandrag

Aktie:	Nordic Iron Ore AB (publ)
Pris per aktie:	8,50 kronor
Avstämningsdag:	10 oktober 2013
Acceptanstid:	14 okt – 28 okt 2013
En Archelon-aktie ger:	En (1) inköpsrätt (IR)
Antal IR för att förvärva en Nordic Iron Ore-aktie:	115 inköpsrätter
Antal erbjudna aktier:	Maximalt 639 712 stycken
Inköpsbelopp:	Maximalt 5 437 552 kronor

Anmälningssedel och Inköpserbjudandet kommer att distribueras till aktieägarna med början omkring den 14 oktober 2013.

# INBJUDAN TILL INKÖP AV AKTIER

*Härmed inbjuds Archelon Mineral ABs aktieägare att köpa aktier i Nordic Iron Ore AB från Archelon till ett pris om 8,50 kronor per aktie i enlighet med villkoren i upprättat Inköpserbjudande. I andra hand erbjuds allmänheten att förvärva aktier av Archelon i Nordic Iron Ore till samma pris.*

Styrelsen i Archelon Mineral AB (publ) beslutade den 30 september 2013, att avyttra 635 371 aktier i Nordic Iron Ore i ett Inköpserbjudande till Archelons aktieägare. Vid övertecknat Inköpserbjudande har Archelon rätt att utnyttja en övertilldelningsoption om högst 4 341 aktier, vilket totalt ger 639 712 aktier. Vid fullteckning kommer erbjudandet tillföra Archelon 5 437 552 kronor. Försäljningskursen har fastställts till 8,50 kronor per aktie.

En (1) Archelon-aktie ger en (1) inköpsrätt; det krävs ethundrafemton (115) inköpsrätter för att förvärva en (1) aktie i Nordic Iron Ore. Skulle inte alla inköpsrätter utnyttjas erbjuds kvarvarande aktier till de som har förvärvat aktier och därefter enligt allmän intresseanmälan.

De aktier som erbjuds till försäljning representerar 5,6 % av kapitalet i Nordic Iron Ore.

Dokumentet har upprättats av styrelsen för Archelon Mineral AB (publ) med anledning av Inköpserbjudandet av de Nordic Iron Ore-aktier som är i bolagets ägo. Ett Inköpserbjudande innebär att Archelons aktieägare får rätt att köpa in sig i de aktier som bolaget äger i Nordic Iron Ore.

Styrelsen för Archelon är ansvarig för den information som lämnas i detta erbjudande. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Inköpserbjudandet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

**Göteborg den 30 september 2013**  
**Archelon Mineral AB (publ)**  
**Styrelsen**



## INFORMATION OM BOLAGET OCH VERKSAMHETEN<sup>1</sup>

Nordic Iron Ore har sedan starten 2008 etablerat en portfölj bestående av sammanlagt 19 undersökningstillstånd för järnmalmsfyndigheter i Bergslagen, där gruvbrytning ägt rum sedan 1500-talet. I både Blötberget och Håksberg har gruvdrift pågått fram till 1979 då den dåvarande ägaren, SSAB, stängde gruvorna. Dessa var vid denna tidpunkt inte utbrutna, utan verksamheten lades ned på grund av låga malmpriser samt bristande effektivitet och lönsamhet.

### Prioriterade projekt

Bolagets högst prioriterade projekt omfattar förekomsterna i Blötberget, Håksberg och det mellanliggande, hittills obrutna, Väsmanfältet i närheten av Ludvika. Fyndigheterna ligger i ett ca 2,5 mil långt stråk med järnförekomster som sträcker sig från Blötberget i söder till norra delen av Håksbergsfältet. För första gången i historien kontrolleras detta stråk av en och samma intressent (Nordic Iron Ore) genom totalt 9 undersökningstillstånd och två bearbetningskoncessioner. Under 2011 erhöll Nordic Iron Ore bearbetningskoncessioner för både Håksberg och Blötberget. I tillägg ska Bolaget kontinuerligt prospektera, utvärdera och vidmakthålla övriga tillstånd för eventuell framtida utveckling och brytning.

### Tillgångar

Totalt kontrollerar Nordic Iron Ore en geografisk yta om 9 423 hektar. Samtliga förekomster förutom de som täcks av Kölen-, Väsman- och delar av Håksbergstillstånden är så kallade brownfield, vilket innebär att brytning tidigare har skett i numera nedlagda gruvor.

Totalt kontrollerar Nordic Iron Ore indikerade mineraltillgångar om 62 miljoner ton med en järnhalt på 40 procent

samt antagna mineraltillgångar om 108 miljoner ton med en järnhalt på 39 procent enligt JORC-standard.

### Ludvika gruvor

Utvecklingen av Ludvika Gruvor kommer att följa en fastlagd plan där flera steg behöver slutföras innan en gruvdrift eventuellt kan bli aktuell i Blötberget, Väsman och Håksberg.

### Bearbetningskoncession

Under 2010 och 2011 ansökte Bolaget om bearbetningskoncession för förekomsterna i Blötberget respektive Håksberg. Den 31 augusti 2011 erhölls bearbetningskoncessionen för Blötberget och den 15 december 2011 bearbetningskoncessionen för Håksberg.

### Miljö tillstånd

Bolaget har upprättat en miljökonsekvensbeskrivning och lämnade in ansökan om miljö tillstånd till Mark- och miljödomstolen i juli 2012. Ansökan om miljö tillstånd omfattar gruvområdena i både Blötberget och Håksberg samt det planerade anrikningsverket. Miljödomstolen genomför en huvudförhandling 30 september – 3 oktober 2013.

### Feasibility study

Bolaget påbörjade under våren 2012 arbetet med en slutgiltig lönsamhetsstudie, en så kallad feasibility study. Feasibility study är en fördjupning och detaljplanering med utgångspunkt i preliminary economic assesment (PEA; preliminär ekonomisk bedömning) vars resultat kommer att ligga till grund för ett investerings- och produktionsbeslut. Arbetet med studien leds av en styrgrupp med representanter från Bolagets ledning och styrelse samt bedrivs i en projektorga-

<sup>1</sup>Officiell information från Nordic Iron Ores hemsida 20130913

## FORTSÄTTNING INFORMATION OM BOLAGET OCH VERKSAMHETEN

nisation bestående av anställda och konsulter. För genomförandet av studien kommer kompletterande kärnbronningar att behövas vars resultat ska ligga till grund för en ny beräkning av mineraltillgångarna i enlighet med JORC-standard. Första delen av de kompletterande kärnbronningarna genomfördes under hösten 2012.

Vid ett positivt utfall av studien kommer beslut att fattas om att starta brytningen under förutsättning att såväl erforderliga tillstånd som finansiering erhållits.

### Provbrytning

Bolaget påbörjade under 2012 probvbrytning av representativa mineraliseringar i Blötberget. Den provbrutna malmen kommer att användas till olika malmbehandlingstester. Resultatet från dessa kommer att ligga till grund för det slutgiltiga processupplägget och dimensioneringen av nödvändig utrustning. Utifrån detta kommer en beräkning av investerings- och driftskostnader att göras. Avsikten är att den anrikade slutprodukten ska kunna användas som provleveranser till potentiella köpare. Provleveranserna bedöms som nödvändiga för att kunna teckna leveransavtal med potentiella kunder för den planerade produktionen.

Nordic Iron Ore planerar att påbörja produktion 2014 i begränsad skala för att senare utöka denna. NIO har tecknat en avsiktsförklaring med Coal and Ore Trading Limited som avser marknadsföring och leveranser av järnmalmprodukter på upp till 600 000 ton per år.

## Malmbas

	Indikerade		Antagna	
	Mton	Järnhalt	Mton	Järnhalt
<b>Blötberget</b>	29,8	44,5%	10,2	42,9%
<b>Väsman Syd</b>	7,0	38,5%	85,9	38,4%
<b>Håksberg</b>	25,4	36,4%	11,6	36,0%
	<b>62,2</b>	<b>40,3%</b>	<b>107,7</b>	<b>38,6%</b>

## Värdering av Nordic Iron Ore

En kurs på 8,50 kronor per aktie ger ett sammanlagt värde på Nordic Iron Ore om 97 MSEK. Här nedan sätter Archelon det i relation till andra värderingar.

### Redeye

Redeye genomförde en värdering av Nordic Iron Ore den 21 maj 2013<sup>1</sup> där man värderade bolaget till 424 MSEK.

Först beräknades ett DCF (Discounted Cash Flow; en metod för företagsvärdering) som kom fram till att kassaflödet från Nordic Iron Ore kan värderas till 733 MSEK. Denna värdering är den senaste DCF beräkning som styrelsen känner till. Sedan gjordes en relativvärdering med liknade bolag som resulterade i ett värde på 116 MSEK. Redeye fann därför ett värde på Bolaget genom att ta genomsnittet av de båda beloppen vilket gav 424 MSEK enligt ovan. Detta visar att det finns en betydande uppsida på projektet om det skulle slå väl ut, vilket måste vägas mot risken att finansieringen misslyckas eller malmerna visar sig inte hålla måttet. Det värde Archelon ger Bolaget (97 MSEK) ligger väl i linje med marknadens värdering av liknade bolag och projektet har en betydande uppsida om det faller väl ut.

### Väsman

På den positiva sidan i Nordic Iron Ore finns den stora malmpotentialen i de ännu inte uppborrade delarna av Väsmanfyndigheten. Oberoende konsultbolaget GeoVista<sup>2</sup> har i en uppskattning av storleken på mineraliseringen under sjön Väsman den 7 november 2011 baserad på magnetiska mätningar kommit fram till en mineralisering uppgående till 644 Mton med en viktad medelhalt på 29 %, vilket motsvarar 185 Mton järn.

### Sammanfattning

Styrelsen bedömer att en värdering av Nordic Iron Ore om 97 MSEK är rimlig i förhållande till projektets storlek och utveckling. En vidareutveckling av projektet bör skapa betydande tillväxtpotentialer. Genomförandet av projektet är emellertid riskfyllt vilket motiverar en betydande riskpremie.

<sup>1</sup> Redeye, Kopparberg Mineral 21 maj 2013 NIO tidigarelägger gruvstart [www.redeye.se](http://www.redeye.se)

<sup>2</sup> GeoVista, 7 november 2011 2.5D forward modelling of total field magnetic data from Väsman

# RISKFAKTORER

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. En investering i Nordic Iron Ore är förenat med en hög risknivå men också möjligheten till hög avkastning. Riskförhållandet innebär goda förtjänstmöjligheter vid en positiv utveckling, men investeringen kan också helt eller delvis gå förlorad vid en negativ utveckling. Vid osäkerhet gällande riskbedömning bör råd inhämtas från kvalificerade rådgivare.

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Nordic Iron Ore. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker som tas upp i detta Inköpserbjudande. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara fullständiga eller heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i föreliggande erbjudande tillsammans med en allmän omvärldsbedömning bör göras. Utöver nedan beskrivna riskfaktorer bör även därför all annan information beaktas. Det kan också finnas risker som för närvarande inte är kända för Bolaget och som kan få icke oväsentlig påverkan på Bolaget och dess utveckling.

## **Framtida kapitalbehov och intjäningsförmåga**

Bolagets intjäningsförmåga är beroende av en rad yttre omständigheter som inte kan förutses. Nordic Iron Ore är beroende av ytterligare kapital. I Bolagets senaste årsredovisning 2012 flaggade revisorn för att ytterligare kapital är nödvändigt och hänvisade till Bolagets förvaltningsberättelse där behovet av ytterligare kapital underströks. Ett misslyckande att få finansiering kan komma att substantiellt påverka Bolagets marknadsvärde såväl som förutsättningarna för dess existens.

## **Ekonomisk risk**

Nordic Iron Ores framtida utveckling är till viss del beroende av den generella konjunkturen, då den ofta styr efterfrågan på järnmalm. En konjunkturedgång skulle kunna minska efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster, vilket kan komma att ha en negativ effekt på Nordic Iron Ores verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolagets kommande försäljningsintäkter hänförs uteslutande till järnmalm. Priset på järnmalm är volatilt och eventuella prisfluktuationer kan därför komma att ha en inverkan på Bolagets intjäningsförmåga och lönsamhet. Investerares bör uppmärksamma att detta har en omedelbar effekt på en investering i Bolaget.

Prissättningen på malm påverkas till stor del av den amerikanska dollarn (USD). Bolagets intäkter beräknas i huvudsak vara i SEK, men det skall ej uteslutas att Bolagets intäkter även kan komma att påverkas av den amerikanska dollarn. Kostnaderna för Bolaget är till stor del i svenska kronor (SEK). Kursfluktuationer och osäkerhet i framtida valutakurser gör att förändringar i valutakurser kan komma att påverka Bolagets redovisade intjäningsförmåga på ett avgörande sätt.

## **Geologisk risk**

Alla uppskattningar av utvinningsbara malmreserver baseras på sannolikhetsbedömningar. Nordic Iron Ore rapporterar enligt de internationellt erkända NI43-101 och JORC-koderna. Dock är en stor del av malmbasen baserad på historiska data. De uppskattningar som presenteras i detta erbjudande är gjorda utifrån den information som fanns tillgänglig från Nordic Iron Ore vid upprättandet av erbjudandet. Det finns ingen garanti för att de bedömda malmbaserna kommer att vara oför-

ändrade över tid. Därför kan det inte uteslutas att Nordic Iron Ores malmbaser visar sig vara mindre än vad som antagits, vilket skulle kunna påverka Nordic Iron Ores finansiella ställning och resultat väsentligt.

## **Beroende av nyckelpersoner och medarbetare**

Nordic Iron Ore är beroende av en företagsledning som är väl insatt i gruvverksamhet och som driver Bolaget framåt på ett för verksamheten lämpligt sätt. I nuläget är styrelsens sammansättning väl representerad för Bolagets verksamhet.

## **Myndigheter och politiker**

Risker associerade med myndigheter och politiker kan röra olika tillståndsfrågor. Ett eventuellt politiskt motstånd till Bolagets verksamhet kan medföra inskränkningar i planerade operationer som kan komma att påverka Bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet.

## **Bolagets värdering**

En investering i aktier i Nordic Iron Ore är, liksom alla investeringar, förenad med risk och det finns inte några garantier för en positiv utveckling. Även om Bolaget utvecklas positivt finns risker i marknaden i allmänhet som kan innebära att Bolagets värde sjunker. En investerares riskerar således att drabbas av kapitalförlust med anledning av sitt beslut om en investering i Bolaget.

## **Likviditet**

Bolaget inte är noterat på någon marknadsplats. Eftersom det inte finns någon organiserad handel i aktien är det upp till varje enskild aktieägare att själv hitta en köpare till aktien. Detta kan skapa svårigheter vid en eventuell avyttring.



# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## Rätt till köp

Den som på avstämningsdagen den 10 oktober 2013 var aktieägare i Archelon Mineral AB (publ) ("Archelon") äger rätt att för etthundrafemton (115) innehavda aktier, oavsett serie, köpa en (1) aktie i Nordic Iron Ore AB (publ).

## Inköpsrätter

Aktieägare i Archelon erhåller för varje befintlig aktie, oavsett serie, en (1) inköpsrätt, av Euroclear Sweden AB ("EUROCLEAR") betecknade som IR. Det krävs etthundrafemton (115) inköpsrätter för att köpa en (1) ny aktie i Nordic Iron Ore.

## Köpkurs

Kursen är SEK 8,50 per aktie. Courtaget går ej.

## Antal aktier som erbjuds

Erbjudandet omfattar 639 712 aktier.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos EUROCLEAR för fastställande av vilka som skall erhålla inköpsrätter är den 10 oktober 2013. Sista dag för handel i Archelons aktie inklusive rätt till deltagande i erbjudandet är den 7 oktober 2013.

## Acceptanstid

Köp av aktier skall ske under perioden 14 - 28 oktober 2013. Efter acceptanstidens utgång blir outnyttjade inköpsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter acceptanstiden kommer outnyttjade inköpsrätter, utan avisering från EUROCLEAR, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden.

## Erbjudanderedovisning och anmälningsedel

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av EUROCLEAR för bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt erbjudanderedovisning, inbetalningsavi, särskild anmälningsedel och informationsmaterial. Av den förtryckta inköpsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna inköpsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon inköpsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av inköpsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Archelon är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken inköpsredovisning, informationsmaterial eller särskild anmälningsedel. Anmälan om köp och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## Köp med stöd av inköpsrätt

Köp med stöd av inköpsrätt (IR) sker genom kontant betalning senast den 28 oktober 2013. Köp genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin, enligt följande: I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna inköpsrätter utnyttjas för köp skall den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för köp genom kontant betalning.

I de fall inköpsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal inköpsrätter än vad som framgår av den förtryckta

inköpsredovisningen utnyttjas för köp, stryk över det förfyllda antalet och beloppet och skriv ändringen direkt i blanketten.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.

Anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 28 oktober 2013. Observera att anmälan om köp är bindande.

## Adress

Eminova Fondkommission AB  
Ärende: Nordic Iron Ore  
Box 5833  
SE-102 48 STOCKHOLM



Nordic Iron Ores målsättning är att återstarta de gamla gruvorna Blötberget och Håksberg.

## FORTSÄTTNING VILLKOR OCH ANVISNINGAR

### **Köp utan stöd av inköpsrätter**

Köp av aktier utan stöd av inköpsrätt skall ske under samma period som köp av aktier med inköpsrätt, det vill säga från och med den 14 oktober 2013 till och med den 28 oktober 2013. Anmälan om köp utan inköpsrätt sker genom att anmälningssedeln märkt "Anmälan om köp utan inköpsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Eminova Fondkommission på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om köp av aktier utan inköpsrätt utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Det lägsta antal aktier som intresserade kan anmäla för köp utan stöd av inköpsrätt är 200 aktier, dvs ett likvidbelopp om SEK 1 700,00. Anmälningssedeln för teckning utan stöd av inköpsrätter skall vara Eminova Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 28 oktober 2013. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av inköpsrätter. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänsende. Observera att anmälan är bindande.

### **Tilldelningsprinciper vid**

#### **Köp utan stöd av inköpsrätter**

I de fall samtliga aktier inte köps med inköpsrätt skall styrelsen, inom ramen för erbjudandets högsta belopp, besluta i vad mån tilldelning av aktier köpta utan stöd av inköpsrätt skall äga rum samt hur sådan eventuell tilldelning skall ske. Styrelsens avsikt är att, i det fall aktieägare i Archelon avstår köp till förmån för övriga tecknare som önskar teckna aktier utan stöd av inköpsrätt, fördela dessa aktier till de som anmält intresse för köp.

### **Besked om tilldelning vid**

#### **Köp utan stöd av inköpsrätter**

Besked om eventuell tilldelning av aktier där intresseanmälan om köp av aktier utan inköpsrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fem (5) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna 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.

### **Aktieägare bosatta i utlandet**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i Inköperbidandet, kan vända sig till Eminova Fondkommission på telefon enligt ovan för information om köp och betalning.

### **Leverans av aktier**

Köp genom betalning registreras hos EUROCLEAR så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier skett på tecknarens VP-konto.

### **Erbjudandets fullföljande**

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga erbjudandet.

### **Offentliggörande av utfallet i erbjudandet**

Snarast möjligt efter att anmälningssperioden avslutats och senast omkring den 30 oktober 2013 kommer Archelon att offentliggöra utfallet av Inköperbidandet. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på bolagets hemsida.



De gamla varphögarna ger information om vad som döljer sig i marken.

## INFORMATION OM DE AKTIER SOM ERBJUDS

### **Aktiekapital och röstvärde**

Aktiekapitalet i Nordic Iron Ore AB uppgår till 1 993 110 kronor, fördelat på 11 492 738 aktier.

Alla aktier i Bolaget berättigar till vardera en röst. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och del i Bolagets vinst och andel i tillgångar vid en likvidation. Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

### **Aktiebok**

Bolagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, (f d VPC), som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

### **Handelsbeteckning**

Aktierna i Nordic Iron Ore handlas för närvarande inte på någon handelsplats.

### **Övrig information om aktierna**

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

## ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

### **Bolagsfakta**

Nordic Iron Ore etablerades som ett aktiebolag och bedriver verksamheten under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsens har sitt säte i Ludvika. Bolaget har upprättats i enlighet med svensk juridiktion och lagstiftning. Bolaget är publikt (publ).

### **Adress**

Nordic Iron Ore (publ), org.nr 556756-0940, Vendevägen 85 A, 182 91 Danderyd, telefon: 0240-883 00, E-post: [info@nordicironore.se](mailto:info@nordicironore.se)

### **Bolagsordning**

Nordic Iron Ores bolagsordning finns att hämta på dess hemsida [www.nordicironore.se](http://www.nordicironore.se).

### **Införlivade handlingar**

Till Inköserbjudandet har införlivats genom hänvisning till att de finns tillgängliga på Bolagets hemsida följande dokument: de senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser. Dessa finns att hämta på [www.nordicironore.se](http://www.nordicironore.se).

### **Information från tredje man**

Den information i Inköserbjudandet som är inhämtad från tredje man är så vitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man korrekt.



Spåren efter den gamla gruvbrytningen som ägt rum i trakterna runt Ludvika är många.

## FINANSIELL INFORMATION

För utförlig finansiell informationen hänvisas till Nordic Iron Ores årsredovisning samt senaste delårsrapporten som finns att tillgå på Bolagets hemsida [www.nordicironore.se](http://www.nordicironore.se).

En övergripande översikt enligt senaste delårsrapporten ges nedan (Delårsrapport 23 augusti 2013).

### Nyckeltal koncernen

	<b>2013</b> April - Juni	<b>2012</b> April - Juni	<b>2013</b> Jan - Juni	<b>2012</b> Jan - Juni	<b>2012</b> Jan - Dec
<b>Soliditet, %</b>	78,66%	34,27%	78,66%	34,27%	87,35%
<b>Resultat per aktie (vägt genomsnitt), kr</b>	-0,38	-1,01	-0,79	-1,56	-2,63
<b>Eget kapital per aktie, kr</b>	5,38	2,32	5,38	2,32	6,17
<b>Kassalikviditet, %</b>	170,39%	44,54%	170,39%	44,54%	207,12%
<b>Antal aktier vid årets utgång, st</b>	11 492 738	7 784 000	11 492 738	7 784 000	11 492 738

# SKATTEFRÅGOR

Följande är en sammanfattning av vissa svenska skatteregler som aktualiseras av föreliggande Inköpserbjudande av aktier i Nordic Iron Ore. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är avsedd för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror på dennes specifika situation. Särskilda skattekonsekvenser som inte finns beskrivna nedan kan aktualiseras. Varje innehavare av aktier och andra värdepapper bör därför rådfråga skatterådgivare beträffande de skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av Inköpserbjudandet för dennes del, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal.

## FYSISKA PERSONER

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster såsom utdelning och kapitalvinster avseende marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter med 30 procent i inkomstslaget kapital. För fysiska personer innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter såsom teckningsrätter och teckningsoptioner beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgifter).

## JURIDISKA PERSONER

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt för all inkomst, inklusive skattepliktig utdelning och kapitalvinst i inkomstslaget näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt om 26,3 procent. Preliminärskatt på utdelning innehålls inte för aktiebolag. Beräkningen av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. Avdrag för kapitalförlust på aktier och andra delägarätter medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter.

Kapitalförlust på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

## KUPONGSKATT

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear Sweden AB vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. I vissa fall kan direktnedsättning ske till skatteavtalets skattesats redan vid skatteavdraget. I de fall kupongskatt innehålls med 30 procent vid utbetalning till någon som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

## KAPITALVINSTBESKATTNING

Aktieägare och innehavare av teckningsoptioner och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av sådana värdepapper. Aktieägare eller innehavare av inköpsrätter kan dock bli föremål för beskattning i sin hemvist-stat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av vissa värdepapper, såsom aktier, teckningsoptioner och teckningsrätter, om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttring skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

