



BOTNIA EXPLORATION



Botnia Exploration Holding AB (publ) är ett prospekteringsbolag med fokus på framförallt guld, men även basmetaller, i Sverige och Norden. Botnia inriktar sig på tidiga faser inom utveckling av fyndigheter.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Botnia Exploration Holding AB (publ)

556779-9969



ERBJUDANDET

i sammandrag

Teckningstid:

15 november – 30 november 2010.

Teckningskurs:

0,15 SEK per aktie.

Antal aktier i erbjudandet:

Erbjudandet omfattar högst 204 856 101 aktier.

Antal aktier innan emission:

477 997 574 aktier.

Avstämningsdag:

10 november 2010.

Företrädesrätt:

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Botnia äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Sju (7) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

ISIN-kod:

SE0002939892.

”Vår målsättning är att genom Vargbäcken börja generera intäkter under hösten 2011.”

– VD Bengt Ljung

BOTNIA

Exploration Holding AB (publ)

Botnia Exploration Holding AB (publ)

Botnia Exploration Holding AB (publ) är ett prospekteringsbolag med fokus på framförallt guld, men även basmetaller, i Sverige och Norden. Idag innehar Botnia undersökningstillstånd på ett 30-tal, enligt styrelsens bedömning, intressanta och noggrant utvalda områden samt en bearbetningskoncession kallad Vargbäcken.

I dagsläget fokuseras på att komma igång med provbrytning i det nyförvärvade guldprojektet Vargbäcken. Styrelsen planerar att lämna in en miljökonsekvensbeskrivning till Länsstyrelsen under november 2010. Godkännande beräknas mot slutet av 2010, varefter provbrytningen är planerad att påbörjas omgående.

Styrelsens målsättning är att Botnia, genom Vargbäcken, skall börja generera de första intäkterna under tredje kvartalet 2011.

För närvarande förbereds dessutom ansökningar till Bergsstaten av ytterligare fyra till fem bearbetningskoncessioner. Bolagets strategi är att koncentrera dessa bearbetningskoncessioner till Vindelgranseleområdet i Västerbotten och Gällivare i Norrbotten för att optimera framtida investeringar inom ett område. Ytterligare information om högprioritetsprojekten finns i Botnias prospekt.

Affärsmodell och strategi

Botnia avser att generera intäkter genom att, direkt eller via samarbetspartner, sälja guld (Botnias huvudprioritet) från provanrikningen till smältverk och även genom att sälja undersökningstillstånd vidare efter att bolaget konstaterat att tillstånden innehåller fyndigheter som stigit i värde.

Provbrytning och anrikning är planerade att genomföras via underentreprenörer och intäkter som genereras från en bearbetningskoncession är planerade att återinvesteras för att finansiera nya bearbetningskoncessioner. Samtliga bearbetningskoncessioner skall ligga infrastrukturellt rätt med närhet till befintliga anrikningsverk och avfallsdammar. Därmed beräknas inga stora investeringar vara nödvändiga.

Utöver huvudprioriteten guld så har Botnia även projekt för så kallade "högrismetaller" (volfram, nickel och sällsynta jordartsmetaller). För dessa projekt är Botnias affärsmodell att samarbeta med större aktörer som tar hand om projekten från planering till kommersiell gruvdrift. Det innebär att kapitalet i huvudsak kommer att användas till huvudprioriteten guld.

Nyemission

Styrelsen i Botnia Exploration Holding AB (publ) beslutade den 13 oktober 2010 att genomföra en företrädesemission av högst 204 856 101 aktier. Fulltecknad nyemission tillför bolaget cirka 31 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 2 MSEK, exklusive ersättning till garantitecknare. Styrelsens beslut var villkorat av en kommande extra bolagsstämmas godkännande. Beslutet godkändes vid den extra bolagsstämman den 29 oktober 2010.

Emissionslikviden är avsedd att användas för att finansiera:

Provbrytning av Vargbäcken:	ca 9 MSEK
Löpande operativ verksamhet:	ca 5 MSEK
Provanrikning:	ca 5 MSEK
Malmtransport:	ca 2,5 MSEK
Emissionskostnader (inklusive ersättning till garantitecknare):	ca 4 MSEK
Köpeskillingar – Hansa Resources Limited:	ca 3,5 MSEK
Finansiell buffert:	ca 2 MSEK
Totalt:	ca 31 MSEK

Teckningsförbindelser och garantiteckning

Styrelse, ledande befattningshavare och huvudägare har lämnat teckningsförbindelser, för detta åtagande utgår ingen ersättning. Totalt har Botnia erhållit teckningsförbindelser om 3,75 MSEK och garantiteckning om cirka 21 MSEK, vilket tillsammans motsvarar cirka 82 procent av den totala emissionslikviden.



Hänvisning till prospekt

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I prospektet för Botnia Exploration Holding AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med Botnias verksamhet och dess värdepapper. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta prospektet noggrant genomläsas. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på bolagets hemsida (www.botniaexploration.com).

”Med vår starka projektportfölj och kompetensen i bolaget har Botnia en spännande position på marknaden.”

– VD Bengt Ljung



”Sedan vi 2007 startade Botnia Exploration AB har vi arbetat intensivt med företagsetablering och att upparbeta och skapa en intressant undersökningsportfölj. Genom förvärvet av Hans. A. Resources Sweden AB tog Botnia ett stort steg framåt såväl strategiskt som utvecklingsmässigt. Nu har vi skapat oss en spännande projektportfölj med cirka 30 undersökningstillstånd samt en bearbetningskoncession, kallad Vargbäcken. Tidsmässigt börjar vi, enligt styrelsens bedömning, närma oss ett positivt kassaflöde.

Vargbäcken

I Vargbäcken, ett av våra högprioriterade projekt just nu, har en utomstående konsult utfört en resursberäkning och redovisat en indikerad resurs av 1,2 miljoner ton guldminalisering innehållande 1,44 gram guld per ton och en antagen resurs av 0,9 miljoner ton guldminalisering innehållande 1,68 gram guld per ton. Med nuvarande guld- och dollarpriser bedöms denna resurs vara brytvärd.

För att kunna provbryta krävs det miljötillstånd från Länsstyrelsen, vilket vi beräknar kunna få innan årets utgång. Provbrytningen är planerad att påbörjas omgående efter Länsstyrelsens godkännande och enligt våra beräkningar har provbrytningen potential att ge Botnia ett finansiellt överskott som är planerat att användas för vidareutveckling av Vargbäcken samt Botnias andra närliggande projekt. Vår målsättning är att genom Vargbäcken börja generera intäkter under hösten 2011.

Ytterligare planerade bearbetningskoncessioner

Det är inte enbart Vargbäcken som gör att det ser lovande ut för framtiden. I Forsheden har vi under 2010 upplevt ett stort genombrott och Forshedenprojektet har efter fynden blivit ett av våra mest värdefulla undersökningstillstånd. Borrningar är planerade att genomföras under hösten 2010, om vädret tillåter, därefter antas Forshedenprojektet kunna läggas till som en kandidat för ansökan om bearbetningskoncession.

För närvarande planeras dessutom ansökningar av bearbetningskoncessioner för projekten Middagsberget, Purnu och Jorbojokki, vilket i så fall skulle innebära att vi kommer att inneha minst fem bearbetningskoncessioner av guldprojekt under slutet av 2011 eller i början av 2012.

En stark organisation

Helt avgörande för vår framgångsrika etablering har varit den kompetens som vi lyckats rekrytera under åren. Den samlade kompetensen i bolaget har goda förutsättningar att se till att Botnia når sina målsättningar och blir ett framgångsrikt prospekteringsbolag.

Med vår starka projektportfölj och kompetensen i bolaget har Botnia en spännande position på marknaden. För att tillföra Botnia rörelsekapital genomför vi nu en nyemission som vi har goda förhoppningar om att utgöra det sista steget innan vi kan börja generera intäkter från Vargbäcken. Vi kommer att fortsätta att satsa hårt och vårt mål är att göra detta lovande prospekteringsbolag till en geologisk och finansiell framgång med bra avkastning på investerat kapital.”

Bengt Ljung

VD, Botnia Exploration Holding AB (publ)

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Extra bolagsstämma i Botnia Exploration Holding AB (publ) beslutade den 29 oktober 2010 att godkänna styrelsens beslut från 13 oktober 2010 om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 204 856 101 aktier. Emissionskursen per aktie är 0,15 kronor. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 30 728 415,15 kronor. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i emissionen. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 10 november 2010 är registrerade som aktieägare i Botnia äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Sju (7) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 10 november 2010. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 november 2010 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 8 november 2010.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 10 november 2010 erhåller en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. Sju (7) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

För att inte värdet på erhållna teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna nya aktier i Botnia senast den 30 november 2010 eller sälja teckningsrätterna senast den 25 november 2010.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 15 november – 25 november 2010.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,15 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 15 november – 30 november 2010.

Observera att teckning av aktier ska ske senast klockan 15.00 den 30 november 2010. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Botnias styrelse äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 30 november 2010. Styrelsen i Botnia har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 30 november 2010. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedlar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln I skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel I

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden, skall särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 30 november 2010. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Botnia att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB	Telefon: +46 431-47 17 00
Emissionstjänster	Fax: +46 431-47 17 21
Importgatan 4	E-post: nyemission@sedermera.se
SE-262 73 Ängelholm	Hemsida: www.sedermera.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 15 november – 30 november 2010. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd **särskild anmälningsedel II**. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.botniaexploration.com) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast klockan 15.00 den 30 november 2010. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Botnia att ombesörja ett överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt Botnias prospekt inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE47 8000 0816 9591 4651 2752

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 15 november 2010 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av december 2010.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i slutet av december 2010. I samband med detta beräknas de nyemitterade aktierna bli föremål för handel på AktieTorget.

Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande, något som beräknas ske under vecka 48, 2010, så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut. Pressmeddelande kommer att publiceras på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.botniaexploration.com samt www.aktietorget.se).

Handel med aktier

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet BOTX och ISIN-kod SE0002939892. De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar 1 aktie.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Botnia Exploration Holding AB (publ)
Tel: +46 70-543 1605
E-post: bengt.ljung@botniaexploration.com

Sedermera Fondkommission AB
Tel: +46 431-47 17 00
E-post: nyemission@sedermera.se

Prospekt finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.botniaexploration.com) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Botnia.

Prospekt finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).