



Erbjudande om deltagande i nyemission för Delta Minerals AB

19 nov – 9 dec 2015

Om memorandumet

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" avses emitenten, det vill säga Delta Minerals AB, som är publikt, med organisationsnummer 556935-5711. Med "Delta Minerals" avses koncernen.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner Euro.

MEMORANDUMETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA, Sydafrika eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

MEMORANDUMET TILLGÄNGLIGT

Memorandumet finns tillgängligt på Delta Minerals AB:s kontor samt på bolagets hemsida (www.deltaminerals.se). Memorandumet kan också erhållas på AktieTorgets eller Eminova Fondkommission ABs respektive hemsida (www.aktietorget.se och www.eminova.se).

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Innehållsförteckning

VD har ordet	4
Inbjudan till teckning av aktier	5
Verksamhet	7
Bolag	13
Emission	20
Finansiell översikt	24
Riskfaktorer	25
Kontakt	26

VD har ordet

Utbyggnaden av verksamheten på Filippinerna skedde snabbt under andra halvåret 2014 och i slutet på året startade produktionen i Aparri. Under 2015 har intrimning av produktionen och uppbyggnad av försäljningskanaler skett. I oktober i år kunde vi stolt konstatera att den första försäljningen skett. Vi har nu en årlig omsättning på 5 -7 MSEK i nuvarande produktionstakt, vilket finansierar den filippinska verksamheten. Delta Minerals påverkas mindre av de kraftiga nedgångarna för järnmalmpriserna pga bolagets mycket låga produktionskostnader för magnetit (järnmalm). Bolaget har synergifördelar, då de olika produkterna tillverkas i delvis samma produktionsprocess.

Genom vår pilotproduktion i Aparri har bolaget kunnat bearbeta marknaderna för olika typer av sand, grus och magnetit. Vi slöt i början på hösten 2015 ett leveransavtal med Sunglobe Mining and Resources Corporation baserat på ett ramavtal från november 2014 och ett annat ramavtal gällande magnetit slöts under sensommaren 2015 med Golden Kingdom Holding Ltd, ett tradingbolag baserat i Singapore.

Marknaden för fyllnadssand sk reclamation sand har förblivit förhållandevis stabil de senaste åren. Kontrakten är stora och förhandlingarna är omfattande och tidskrävande. Vi förväntar oss att de första leveranserna gällande Chahaya Shipping and Trading kommer att ske under första halvåret 2016.

Förutom våra ansträngningar att få igång försäljningen av magnetit och fyllnadssand har bolaget också tagit fram kompletterande produkter. En av dessa produkter är sk slime, en restprodukt som huvudsakligen består av lera och som lämpar sig väl till produktion av tegelstenar. Ett bolag i södra Filippinerna tillhandahåller utrustning för denna produktion och tekniken är anpassad för de lokala förutsättningarna i Cagayan.

Produktionen av tegelstenar har flera fördelar för bolaget: Delta Minerals får intäkter i stället för kostnader för materialhanteringen. Produktionsprocessen är arbetsintensiv och erbjuder arbete för lokalbe-



folkningen. Slutprodukten är prisvärd och bidrar till förbättrade bostäder i regionen.

En annan produkt som utvecklats är sand för byggmaterial. Användningsområden för byggsand är t ex prefab konstruktioner som balkar för t ex den pågående Skyway-anläggningen i Manilla, cementkonstruktioner för byggnader, cementrör för avrinning i såväl Manilla som andra städer i Filippinerna. Produkterna hämtas direkt från anläggningen i Aparri och därmed kan transportkostnaderna minimeras.

Den senaste tidens utveckling innebär att verksamheten i Filippinerna kan stå på egna ben, vilket var ett av målen med pilotproduktionen i Aparri. Vi kan nu förbereda de stora kontrakten för fyllnadsmaterial under det att järnmalmpriset förhoppningsvis normaliseras.

Delta Minerals är ett av de få globala miljöprojekten som bidrar till en förbättrad miljö och samtidigt är kommersiellt lönsamt. Vi gör nu en emission för att finansiera den närmaste tiden och vidareutveckla verksamheten. Vi hoppas att du vill investera i denna lönsamma verksamhet som också är till gagn för miljön och lokalbefolkningen i Filippinerna.

Thomas Lundgren
VD, Delta Minerals AB

Inbjudan till teckning av aktier

INBJUDAN

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier av serie B i Delta Minerals AB till en kurs om 0,13 SEK per aktie. Totalt emitteras högst 24 844 720 B-aktier samt möjlighet till en övertilldelningsemission om högst 15 384 615 B-aktier.

EMISSIONSBESLUT

Styrelsen i Delta Minerals AB (publ) har den 5 november 2015, för att vidareutveckla bolaget med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 14 oktober 2015, beslutat att genomföra en företrädesemission om högst 24 844 720 B-aktier på samma villkor som den riktade emissionen. I det fall emissionen blir övertecknad kan styrelsen fatta beslut om en övertilldelningsemission om högst 15 384 615 B-aktier. Vid fullt utnyttjande av emissionen kommer aktiekapitalet att öka med 571 428,56 SEK och om övertilldelningen utnyttjas kommer aktiekapitalet öka med ytterligare 353 846,145 SEK.

EMISSIONSVOLYM OCH EMISSIONSKOSTNADER

Fulltecknad nyemission tillför bolaget 3,2 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK. Dessutom kan styrelsen, vid överteckning, fatta beslut om en övertilldelningsemission om högst 2 MSEK. Nyemissionen ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Bolaget har ett värde pre-money på 11,3 miljoner före emissionen baserat på en emissionskurs på 0,13 kronor. Utspädningen för en aktieägare som inte tecknar sig motsvarar 22 % i det fall emissionen fulltecknas och ytterligare 10 % om övertilldelningen utnyttjas fullt ut. Beräknat på antal aktier före emissionen dividerat med potentiellt antal aktier efter att alla aktier tecknats.

GARANITI OCH TECKNING

Emissionen är fullt garanterad genom ett garantikonstium organiserat av Capensor Capital samt teckningsförbindelser från de större ägarna och styrelsemedlemmarna Thomas Lundgren och Håkan Gustafsson, som tecknar motsvarande sina andelar i emissionen.

ANSVAR

Styrelsen för Delta Minerals AB, som ansvarar för detta memorandum, har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av bolaget.

Stockholm den 19 november 2015

Styrelsen i Delta Minerals AB

Håkan Gustafsson, styrelseordförande
Thomas Lundgren, VD och styrelseledamot
Cornelio Casido, styrelseledamot
Christian Bönnelyche, styrelseledamot

Villkor i sammandrag

Avstämningsdag	16 november 2015
Emissionsvillkor	7 aktier av serie A eller B ger rätt att teckna 2 B-aktier
Teckningstid	19 november – 9 december 2015
Teckningskurs	0,13 kronor
Maximalt antal B-aktier	24 844 720 med eventuell övertilldelningsemission om ytterligare 15 384 615 B aktier
Emissionsbelopp	3,2 MSEK fullt garanterad samt möjlighet till en övertilldelningsemission om högst 2 MSEK
Handelspost	1 aktie
ISIN-kod	SE0005620051
Kortkod	DEMI B
Handel med teckningsrätter	19 november 2015 – 7 december 2015
Handel med BTA:er	19 november 2015 – tills emissionen registrerats.

Verksamhet

Delta Minerals avser att använda emissionslikviden för att öka volymerna i nuvarande produktionsanläggning (ca 0,5Mton) samt utveckla försäljningskanalerna. Verksamheten har stora sociala och miljömässiga fördelar

Målet är att ta upp flodmaterial för att förhindra översvämningar och återställa flodens farbarhet. Samtidigt också förbättra den biologiska mångfalden; särskilt i Cagayanflodens mynning. Delta Minerals har genom koncession rätt att ta upp allt flodmaterial utan kostnad, samtidigt som företaget betalar skatt och avgifter till de lokala/provinsmyndigheterna.

Bolaget planerar långsiktigt för 3 nya driftställen med en total kapacitet på 1,5 miljoner ton per år. Den totala mineraltillgången i floden är cirka 2 miljarder ton, dvs gott om råmaterial. Intill produktionsanläggningen finns ca 1,5 miljoner som återfylls genom erosion varje år. Ur flodmaterialet kommer fyra viktiga produkter: fyllnadssand (reclamation sand), byggsand, magnetit (järnmalm) och slime, som bland annat används för tegelproduktion.

Delta Minerals bearbetar flodmaterialet på ett miljövänligt sätt. De flesta företag tar endast delar av flodmaterialet som tex magnetit och återför resten i floden. Delta Minerals har en arbetsintensiv teknik att bearbeta restprodukter (slime). Huvuddelen blir det tegel för husbyggnad och återstoden invallningsmaterial för floden.

Bolaget kommer efter 3 år i full produktion att tillverka 1,5 miljoner ton material per år varav ca 2/3 fyllnadssand, som säljs till Singapore, 15-20% byggsand, ca 7% magnetit och 10% restprodukter (slime), Av slimen ska ca tredjedel användas för tegel och resten för invallning av floden.

Verksamheten har stora kommersiella fördelar samt även sociala och miljömässiga fördelar såsom; skydd mot översvämningar, arbete och utkomst för lokalbefolkningen; förbättrad farbarhet i floden. Den lokala tegelproduktionen planeras ge ca 300 personer arbete.



Geografiska verksamhetsområden

Cagayanfloden

Delta Minerals har avtalat med guvernören i Cagayanprovinnsen om rättigheter till undersökningar och utvinning av sand och mineraler i Cagayanfloden.

Avtalet ger rätt att undersöka Cagayanfloden från Magapit och uppströms; vidare också för floderna Santa Ana, Abolog, Pamplona, Claveria och övriga tillflöden. Bolaget har påbörjat undersökningar i lämpliga områden.

Cagayanfloden är den största floden i Filippinerna; belägen i norra Luzon. Den har ett upptagningsområde av 27.281, km² och en längd av 520 kilometer, och rinner i nordlig riktning från sitt tillflöde i Nueva Vizcaya till mynningen i Babuyankanalen i Aparri, Cagayan. Cagayanfloden har under åren ackumulerat sand och sediment som har minskat flodens transportkapacitet. Även om Cagayan inte är särskilt tyfondrabbat, så blir provinsen ofta översvämmad när

kraftiga regn inträffar i närliggande uppströmsområden. Områdena som ofta översvämmas i Cagayanfloden och dess bifloder är uppskattningsvis 186 000 hektar och 52 byar. I provinsen drabbas särskilt byar med marker för jordbruksproduktion. Detta har lett till en ohållbar situation med ofta förekommande översvämningar med förluster av människoliv, djur och grödor.

Delta Minerals tecknade inledningsvis ett avtal med Nova International, som är ett koreanskt företag, för att verka som operatörer för Novas produktionsanläggning vid Cagayanfloden. Genom detta avtal har Delta Minerals kunnat utveckla en pilotproduktion.

En optimal process för utvinningen av mineraler ur sanden har utvecklats på denna produktionsanläggning; Delta Process. Samma processtandard kommer att användas som standard på Delta Minerals' framtida produktionsanläggningar.

Genom pilotproduktionen kan bolaget finjustera produktionsanläggningen och samtidigt leverera slutprodukterna enligt specifikation samt magnetit av hög kvalitet.

Om Filippinerna

Filippinerna, är en ögrupp i Sydostasien beläget i västra Stilla havet. Den består av 7,107 öar samlade tre grupper: Luzon, Vizcayas, och Mindanao. Huvudstaden är Manilla.

Norr om Filippinerna och väster om huvudön Luzon ligger Taiwan. Vietnam ligger västerut över det Syd kinesiska havet; sydvästra Malaysia på ön av Borneo över Suluhavet; i söder Celebessjön. I öster avgränsas landet av Filipinska sjön och önationen Palau. Läget i Stilla havet vid "the Ring of Fire" nära ekvatorn innebär rika naturtillgångar och världens största biologiska mångfald. Med ungefär 300.000 kvadratkilometer (115,831 sq mi), är Filippinerna det 64:e-största landet i världen. Med en befolkning på cirka 100 miljoner människor är Filippinerna är det sjunde mest befolkade landet i Asien och de 12:e mest befolkade landet i världen.



Gatubild från Tuguegarao, Cagayans provinshuvudstad.

Övriga projekt

Delta Minerals har ytterligare två projekt, men i första hand ligger focus på verksamheten i Cagayan, Aparri som presenteras i detta prospekt.

Buguey Lagoon

Delta Minerals har avtalat med borgmästaren för Buguey Lagoon och fått rätt att undersöka framtida utvinning av mineraler; sand och grus i Buguey Lagoon. Detta är stort miljöprojekt där Delta Minerals kan bidra till att återställa ekosystemet. Vid ett positivt utfall kan detta leda till att Delta Minerals kan förbättra den naturliga livsmiljön för bräckvattenarter, som är den huvudsakliga inkomstkällan för lokalbefolkningen. I lagunen har länge ansamlats mineraler såsom magnetit.

Buguey Lagoon omfattar ca 994 hektar och sträcker sig 17 km i väst-östlig riktning. Lagunen försörjer ca 1500 hektar bräckvattendammar. Dessa områden är av betydande kommersiell vikt för kustnära byar, ett mångsidigt fiske och ett jordbruk. Inkommande havsvatten under högvatten kan inte nå området på

grund av förslamning som allvarligt påverkar djur och växter som är beroende av bräckvatten.

Abrafloden

Under 2007 påbörjades inledningsvis projektet i Abraflodens delta i nordvästra Filippinerna. Projektet syftade då framför allt till export av sand och grus som byggnads- och fyllnadsmaterial, s.k. reclamation sand.

Abrafloden och dess delta är också en av huvudmottagarna av erosionsmaterial från de närliggande Cordillerabergen. Merparten av magnetiten dvs järnmalmen, som kan utvinnas kommer från dessa bergsområden lagras längs floden och framför allt i flodmynningen.

Materialet förekommer huvudsakligen i kornform, vilket är en ideal kornstorlek för magnetseparation. Floddelat beräknas innehålla åtminstone 36 miljoner m³ sand som återfylls genom erosion.

Genomförda geologiska studier visar på ett genomsnittligt järnmalmsinnehåll på 6,6 %, vilket omräknat till magnetitinhåll är 9,1 %.

Lokala fiskare i Buguey Lagoon som livnär sig på bräckvattenarter.



Mineraltillgångar

Delta Minerals uppskattade mineraltillgångar för Cagayan floden & Aparrianläggningen:

Lagrat flodmaterial	200.000 MT	Mineralhalt 5% Fe
Känt flodmaterial	520.000 MT	Mineralhalt 3% Fe
Indikerat flodmaterial	2.000.000.000 MT	Mineralhalt 3% Fe
Totalt:	2.000.720.000 MT	Mineralhalt 3% Fe

Den totala mineraltillgången beräknas till 2.000.720.000 MT med en snitthalt på 3%. Resultatet ovan beräknades enligt PMRC standard för malmreserver och mineraltillgångar. De redovisade halterna inkluderar utspädning. Resultaten har verifierats av Mr. Cornelio Casido kvalificerad person (QP).

Delta process

Bolaget har utvecklat en egen processteknik för produktion av fyllnadssand (reclamation sand) enligt köparens specifikation samt separation av magnetit. Processen är helt utan kemikalier och därmed mycket miljövänlig.

De minsta partiklarna separeras först i cycloner; det är detta material som används för att tillverka tegelstenar. Magnetiten separeras i magnetseparatorer; stora magnetiska cylindrar. Det återstående materialet är råvaror för fyllnadssand, varav en del kan användas som byggnadsmaterial efter viss bearbetning.

Allt material som tas upp ur floden kan således användas. Detta är en stor miljöförbättring och är en av anledningarna till att flera provinser på Filippinerna önskar samarbeta med Delta Minerals.

Miljö- och socialt ansvar

I de områden där bolaget är verksam, uppstår ofta översvämningar i floderna på grund av den ansamlade eroderade sanden. Dessa sker framförallt under monsunperioden och påverkar allvarligt lokalbefolkningen med dödsfall och stora saksador. Det är därför viktigt att överflödiga sand tas bort från floden/floderna, så att vattenflödena regleras även under monsunperioden. Floden används som transportled

och genom borttagande av sandmaterialet kan vattenvägar öppnas och förbättras t ex genom invallning. Samhället (regionala och lokala myndigheter) är därför mycket positiva till det arbete som Delta Minerals utför. Bolaget får materialet gratis genom sitt åtagande att förbättra avrinningen, förutsatt att skatt och avgifter betalas. Floden återfylls kontinuerligt genom erosionen från de närliggande bergskedjorna.

Bolaget tittar även på områden som har problem med avsättning, dvs för låg salthalt pga av att erosionen har satt igen floddeltat. De av bräckvatten beroende arterna dör ut och ger stora problem för den lokala fiskarbefolkningen. Dessa områden kan också innehålla mycket intressanta halter av magnetit.

Det är bolagets målsättning att arbeta med ett långsiktigt miljötänkande och socialt ansvar för lokalbefolkningen. I de floddeltan där vi är verksamma kan bolaget göra stor nytta. Delta Minerals ser också ett stort värde i att skapa arbetsplatser i regionen samt bidra med internationellt industriellt kunnande och affärsmannaskap.

En del av vinsten kan avsättas för att investera i lokala projekt såsom kyrkor, sjukvård och skolor. Genom dessa bidrag till bygden och befolkningen får såväl Delta Minerals som lokalsamhället nytta av denna verksamhet.

Försäljning

Produkter

SAND OCH GRUS

Fyllnadsmaterial för utbyggnad av landområden, s.k. reclamation sand. I Sydostasien fylls stora områden för att skapa ytterligare landyta. Exempel på detta är Singapore där ca 10 % av landets yta består av fyllnadsmaterial; tex Singapores flygplats Changi. Även



Fyllnadssand

Kina med Hong Kong och Japan har stora behov av fyllnadsmaterial. Stora exportörer har varit Indonesien och Kambodja, men sandexport är numera förbjudet från dessa länder.

Marknaden för fyllnadsmaterial är god och med de förändringar som sker i marknaden väntas priserna stiga. Prisbildningen är mycket beroende av kostnaderna för sjötransport. Sand är en mycket stor råvara.

Priset på fyllnadsmaterial har varit relativt stabilt under de senaste åren och ligger på ca 4 USD per ton FOB.

JÄRNMALM

Filippinerna är rikt på mineraler bl a järnmalm. Mineralprojekten är ofta lokaliserade vid flodmynningar eller utefter kusterna. Järnmalmspriset styrs som alltid gällande råvaror av utbud och efterfrågan och framför allt efterfrågan från Kina. Magnetiten (järnmalmen) är lätt att separera med hjälp av magnetseparatorer, som är stora magneter som avskiljer magnetiten, när sanden t ex transporteras på transportband.

Priset på järnmalm har fallit kraftigt det senaste året, framför allt pga av den lägre tillväxten i Kina. Delta Minerals intäkter från detta segment har således minskat. Genom intäkterna från fyllnadssand och byggsand hålls bolagets produktionskostnader nere.

BYGGSAND

Sand och grus förädlas till byggnadsmaterial av olika kvalitet, såsom byggnadsmaterial för vägar och broar samt putsmassor för byggnation. Materialet siktas och krossas för att få rätt dimension och kvalitet.

TEGELSTENSPRODUKTION

En av restprodukterna vid produktionsanläggningen är slime (lera). Dessa partiklar måste avskiljas för att uppfylla specifikation som till exempel gäller för fyllnadsmaterial (reclamation sand) till Singapore. Slime är emellertid utmärkt för tegelstensproduktion. Delta Minerals har i samarbete med Heritage Resources and Mining Corp., ett av Cornelio Casido, kontrollerat bolag satt upp en fabrik för tegelstensproduktion. Fördelarna med detta är många med låg kostnad och snabb igångsättning. Delta Minerals får intäkter istället för kostnader. Vi får avsättning för delar av våra produkter. Vi skapar arbetstillfällen och kan förse omgivningen med prisvärt byggmaterial.

Produktionen är baserad på erfarenheter från Sidklapinoy. Inc, beläget i Mindanao i södra Filipinerna. Detta bolag har utrustning och teknik för produktion av billiga och bra tegelstenar av liknande material. Företaget har framgångsrikt byggt hus för lokalbefolkningen i Mindanao.

Tegelsten producerad av slime inför bränning.



Arbetsmetoder

Bolaget arbetar systematiskt för att uppnå en säker, miljövänlig och ekonomisk produktion. Arbetet utgår från ingenjörsmässiga studier som grund för investeringsbeslut.

Efter den geologiska studien tar den tekniska studien vid, bla design av processverk och logistik för att få en klar bild av kostnader samt utbyte.

Den tekniska studien kommer att ligga till grund för en ekonomisk kalkyl, för att verifiera projektets lönsamhet och genomförbarhet.

Ekonomi

Pilotproduktion

Bolaget har påbörjat en pilotproduktion i Aparri, för att så snart som möjligt få kassaflöde; samla erfarenhet samt bevisa affärsupplägget. Produktion i mindre skala har genomförts i slutet på 2014 och under 2015. Nu kan bolaget bära sina kostnader.

Produktion och enhetspris

	Procent	Enhetspris (USD) FOB
Sand		
Fyllnadssand	70,0%	4
Byggmaterial (lokal marknad)	16,0%	4
Magnetit	4,0%	20
Slime		
Tegel	3,0%	3
Flodinvallning	7,0%	0
Total	100,0%	



Tillstånd

Delta Mineral har erforderliga tillstånd för produktion i samarbete med Nova International Inc. som ansvarar för avtalen. Överförande och förnyelse av befintliga tillstånd för Delta Minerals hanteras av Cornelio Casido (se nedan), som är gruvingenjör med mycket goda kontakter med filippinska myndigheter och med gruvindustrin. Bolaget söker eller kommer att överta erforderliga tillstånd i de områden man planerar att producera i.

Geografiskt område och marknader

Filippinerna är geografiskt väl beläget för export i Sydostasien. Söder om Filippinerna ligger Singapo- re med stor efterfrågan på såväl byggnadsmaterial som fyllnadsmaterial. Japan ligger i norr; också med en stor efterfrågan på fyllnadsmaterial och bygg- nadsmaterial, inte minst efter jordbävningen under 2011. Den tragiska stormen som ödelade mellersta Filippinerna har skapat stor efterfrågan på byggnads- material i dessa regioner. Sydkorea är också en viktig marknad. Taiwan och Kina, framför allt Hongkong, är viktiga närbelägna marknader. Norra Luzon ligger mycket nära Taiwan.

Bolag

BOLAGSINFORMATION

Moderbolag	Delta Minerals AB	Firma	Firman tecknas av två styrelsemedlemmar i förening och i löpande ärenden tecknas firman av VD
Säte och hemvist	Stockholms kommun, Stockholms län	Adress	Berga backe 2, Danderyd, Box 26, 182 11 Danderyd, Sweden
Organisationsnummer	556935-5711	Hemsida	www.deltaminerals.se
Datum för bolagsbildning	16 maj 2013		
Land för bolagsbildning	Sverige		
Juridisk form	Publikt aktiebolag		

Bakgrund och historik

Delta Minerals AB grundades i maj 2013, och verksamheten ingick tidigare i Commodity Quest AB (idag Dome Energi AB). Projektet startade ursprungligen i Abrafloedens delta i nordvästra Filippinerna under 2007. Delta Minerals är noterat på AktieTorget sedan 28 juli 2014 och har ca 3300 aktieägare. Commodity Quest delade ut Delta Minerals i december 2013, eftersom det då det inte fanns några uppenbara synergier mellan de olika verksamheterna och en uppdelning var fördelaktig för båda verksamheterna.

Bolagsstruktur

Delta Minerals ABs B-aktier är noterade på AktieTorget sedan 28 juli 2014.

Delta Environmental Projects Inc. (Fd. Delta Mineral Global Pacific Inc.), dvs. det filippinska bolaget, är ett dotterbolag till Delta Minerals AB som kontrolleras till 100 %.

Delta Mineral äger 40 % av det filippinska bolaget. Utländska bolag får högst äga 40 % av filippinska bolag. Delta Environmental Projects, Inc. är placerat i trust hos styrelsen i Filippinerna, så att de lokala styrelseledamöterna äger 60 % av Delta Environmental Projects, Inc. Styrelseledamöterna är bundna av avtal som följer de beslut som Delta Minerals AB fattar. Detta förhållande är vanligt förekommande bland internationella företag på Filippinerna. Verksamheten leds från det svenska bolaget Delta Minerals AB, som sluter ekonomiska avtal och därmed kontrollerar de finansiella flödena.

Delta Minerals har även ett försäljningskontor i Singapore, Delta Minerals Sg. för att underlätta försäljningen av fyllnadssand.

Delta Minerals AB har en bifirma Delta Environmental Projects och bolaget planerar ett namnbyte till detta namn.

Aktie

- Registrerat aktiekapital är 1 999 999, 983 SEK.
- Kvotvärde är 0,023 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Bolaget har två aktieslag: A och B. Det totala antalet aktier uppgår till 86 956 521 stycken varav 6 284 130 A-aktier och 80 672 391 B-aktier.
- En A-aktie representerar 10 röster, en B-aktie representerar en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är: Eminova AB
- Aktiens ISIN-kod är: SE0005620051.
- Kortnamn: DEMI B

Aktieägare

De tio största aktieägarna i Delta Minerals AB baserat på aktiebok per 30 oktober 2015 samt därefter för bolaget kända transaktioner.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN DELTA MINERALS 150930

Ägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	% Kapital	% Röster
Capensor Capital AB		5 088 477	5 088 477	5,85%	3,55%
Hedensberg Kapital förv		4 516 525	4 516 525	5,19%	3,15%
Håkan Gustafsson	2 115 217	462 597	2 577 814	2,96%	15,06%
Patric Perenius	2 115 217	88 479	2 203 696	2,53%	14,80%
Thomas Lundgren	2 053 696	200 000	2 253 696	2,59%	14,45%
Kjell Hedvall		2 040 060	2 040 060	2,35%	1,42%
Råsunda Förvaltning		1 600 000	1 600 000	1,84%	1,11%
Jan Petterson		1 460 893	1 460 893	1,68%	1,02%
SIX SIS AG		1 433 253	1 433 253	1,65%	1,00%
Nordisk Specialtextil AB		1 350 000	1 350 000	1,55%	0,94%
Per Vasilis		1 350 000	1 350 000	1,55%	0,94%
Övriga ca 3300 ägare		61 082 107	61 082 107	70,24%	42,56%
Totalt	6 284 130	80 672 391	86 956 521	100,00%	100,00%

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Händelse	Kvot-värde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2013	Grundande	0,002		50 000,00	21 152 173,00	50 000,00
2013	Split	0,002	1 554 103	3 673,62	22 706 276,00	53 673,62
2014	Fondemission	0,023	-	468 570,73	22 706 276,00	522 244,35
2014	Nyemission	0,023	19 951 979	458 895,52	42 658 255,00	981 139,87
2014	Nyemission	0,023	17 550 120	403 652,76	60 208 375,00	1 384 792,63
2014	Teckningsoption	0,023	2 974 957	68 424,01	63 183 332,00	1 453 216,64
2014	Teckningsoption	0,023	12 829 367	295 075,44	76 012 699,00	1 748 292,08
2014	Nyemission	0,023	3 643 822	83 807,91	79 656 521,00	1 832 099,98
2015	Nyemission	0,023	50 000	1 150,00	79 706 521,00	1 833 249,98
2015	Nyemission	0,023	7 250 000	166 750,00	86 956 521,00	1 999 999,98

Bemyndigande

Vid den extra bolagstämman den 14 oktober 2015 beslöts i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, och emission av teckningsoptioner och konvertibler. Nyemission och emission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller med andra villkor.

Övrigt

Det finns inga nyemissioner under registrering vid dateringen av detta memorandum.

Utöver ovan nämnt bemyndigande och emissionsbeslutet avseende aktuell nyemission finns inga

rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.

Inga utestående konvertibler eller optionsprogram finns vid upprättandet av detta memorandum. Såvitt styrelsen känner till föreligger inte heller några aktieägaravtal mellan bolagets ägare.

Det finns inga restriktioner i rätten att fritt överföra aktierna.

Bolaget tillämpar internationell "inter-company pricing" för att optimera skattestrukturen. Bolaget kommer i detta sammanhang att följa lokala skatteregler och förordningar samt betala erforderlig lokal skatt på några procent.

Lokala fiskare i Buguey Lagoon torkar sin fångst.



Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Styrelsen i Delta Minerals AB består av Håkan Gustafsson, ordförande, Thomas Lundgren, VD, Cornelio Casido samt Christian Bönnelyche. Styrelsen i Filippinerna består av Håkan Gustafsson, ordförande, Thomas Lundgren (nominerad), Cornelio Casido, VD, Gloria Venzon samt Herminio Liwanag. Håkan Gustafsson, Thomas Lundgren och Cornelio Casido har innehaft sina poster sedan bolagen bildades 16 maj 2013 för Delta Minerals AB respektive 20 september 2013 för Delta Minerals Global Pacific, Inc. Christian Bönnelyche och Cornelio Casido invaldes in i Delta Minerals ABs styrelse den 14 oktober 2015.

Management

Den operativa verksamheten i Filippinerna leds av VD Cornelio Casido. Han har mångårig erfarenhet av att driva gruvverksamhet i Filippinerna och har mycket goda kontakter i gruvministeriet samt är ordförande sedan många år för Filippinernas gruvingenjörers förening.

Den operativa verksamheten i Sverige leds av VD Thomas Lundgren, som har erfarenhet av både noterade gruvbolag och internationell gruvverksamhet.

Håkan Gustafsson, styrelseordförande (född 1948)

Styrelseordförande i Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ) sedan 2011 (ledamot 2010). Har verkat i Filippinerna sedan 2009. Håkan Gustafsson har en gedigen internationell bakgrund med ledande befattningar som VD/divisionschef i Sverige och internationellt inom olja & gas och mineraler bl a Kuwait Petroleum, Swedish Match och Dellner Couplers. Han har en civilekonomexamen från Lunds universitet samt en internationell managementutbildning.

INNEHAV

2 115 217 A-aktier och 462 597 B-aktier i Delta Minerals AB.



Thomas Lundgren, VD, styrelseledamot (född 1960)

Thomas Lundgren är VD för Delta Minerals AB. Han har varit verkställande direktör för Kopparberg Mineral samt CFO för Scan Mining, båda noterade gruvbolag på svenska börser, samt var medgrundare till Nordic Iron Ore och har förvärvat Lundin Exploration som VD för Kopparberg Mineral. Han har innehaft flera ledande befattningar i Sverige, Tyskland och Schweiz. Han har en MBA från INSEAD i Frankrike och en examen i teknisk fysik från KTH.

INNEHAV

2 053 696 B-aktier i Delta Minerals AB samt 200 000 A-aktier genom Milonga Resources AB ett av Thomas Lundgren helägt bolag.



Cornelio Casido, VD Delta Minerals Global Pacific, Inc., Filippinerna, styrelseledamot (född 1953)

Cornelio Casido invaldes i styrelsen 2015. Presidentrådgivare och auktoritet inom mineralindustrin i Filippinerna, gruvingenjör från Adamson University och Luleå tekniska universitet. Cornelio Casido var tidigare verksam i det filippinska dotterbolaget för tyska Bayer, med inriktning på mineraler. Han har mångårig erfarenhet av att driva gruvverksamhet i Filippinerna och har mycket goda kontakter i gruvministeriet. Sedan många år ordförande för Filippinernas gruvingenjörers förening.



INNEHAV

325 852 B-aktier i Delta Minerals AB.

Christian Bönnelyche, Styrelseledamot (född 1959)

Christian Bönnelyche invaldes i styrelsen 2015. Christian Bönnelyche har flerårig erfarenhet från oljebranschen; Kuwait Petroleum och Svenska Statoil. Han har mångårig erfarenhet inom marknadsföring och försäljning på såväl kundsidan som konsult. Christian har också arbetat inom online gambling, tex Unibet och som media- och reklamkonsult. Christian är VD på spelbolaget Playhippo AB, noterat på AktieTorget samt driver det egna företaget Consumer Minds inom mobil och digital marknadsföring. Christian är utbildad i marknadsföring från Schartaus och RMI Berghs.



INNEHAV

0 aktier i Delta Minerals AB.

Övriga upplysningar

Några familjeband mellan styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare förekommer inte. Det förekommer inga intressekonflikter mellan bolaget och styrelsen eller ledande befattningshavare.

Thomas Lundgren är engagerad i Delta Minerals via Milonga Resources med ett engagemang motsvarande 80 % arbetsinsats.

Ingen av styrelsemedlemmarna har under de senaste 5 åren varit inblandade i tvångslikvidation eller konkurs.

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål

under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren.

Revisor

Delta Minerals ABs revisor är PriceWaterhouseCoopers AB med huvudansvarig auktoriserad revisor Peter Burholm.

Anställda

Delta Minerals består idag av 32 anställda på Filippinerna.

Väsentliga avtal

Överlåtelseavtal Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ)

Den 18 november 2013 förvärvade Delta Minerals AB samtliga tillstånd avseende IMCC, Delta Minerals Global Pacific från Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ) för 7 593 570 SEK. Denna fordran efterskänktes i ett ovillkorat aktieägar-tillskott.

Undersökningsrättigheter Cagayan

Den 11 april 2014 fick Delta Minerals Global Pacific rätt att undersöka Cagayanfloden från Magapit och uppströms; vidare också för floderna Santa Ana, Abolog, Pamplona, Claveria och övriga tillflöden. Delta Minerals har ett avtal, genom Nova, ett så kallat MOA (Memorandum of Agreement), som ger Delta Minerals rätt att utvinna sand och mineraler i Cagayan provinsen.

Förbindelser Delta Environmental Projects

Samtliga styrelsemedlemmar i Delta Environmental Projects har överlåtit alla rättigheter till Delta Minerals AB och förpliktat sig att utföra de beslut som Delta Minerals AB beslutar.

Undersökningsrättigheter Bugey Lagoon

Den 24 november 2014 har Delta Minerals avtalat med borgmästaren för Bugey Lagoon för att undersöka framtida utvinning av mineraler och sand och grus i Bugey Lagoon.

Operatörsavtal Nova

Den 11 augusti 2014 tecknade Delta Minerals ett avtal med Nova International, ett koreanskt företag, för att verka som operatörer för Novas produktionsanläggning vid Cagayanfloden. Avtalet innefattade också giltiga tillstånd.

Därigenom fick Delta Minerals tillgång till en pilotanläggning, som möjliggjorde drift tidigare än om man konstruerat ett verk i egen regi. En optimal process för utvinningen av mineraler med mera ur sanden har

utvecklas på denna produktionsanläggning, under namnet Delta Process. Samma process kommer att användas som standard på Delta Minerals framtida produktionsanläggningar.

Avtalet ger bolaget en möjlighet att finjustera produktionsanläggningen och leverera sand och grus enligt specifikation samt magnetit av hög kvalitet.

Delta Minerals har överenskommit med Nova International om en månatlig avgift som räknas av från det slutliga beloppet vid produktionsstart. Nova erhåller också en royalty på magnetit och parterna har också överenskommit om en vinstformel. Delta Minerals har också rätt att förvärva 50 % av anläggningen inom tre år. Betalningar eller investeringar som Delta Minerals gör ska dras av från den slutliga köpeskillingen. Nova International ansvarar för att alla tillstånd är giltiga.

Ramavtal med SunGlobe Mining and Resources Corporation

Den 18 november 2014 tecknade Delta Minerals avtal för försäljning av det första 60 000 ton magnetit (järnmalm) producerat i Appari-anläggningen.

Ramavtal Chahaya Shipping & Trading Co., Pte Ltd

Den 21 april 2015 tecknade Delta Minerals tecknat ett sk. Memorandum of Understanding (MOU) med CHAHAYA SHIPPING AND TRADING CO. PTY LTD om inledningsvis försäljning av 500 000 ton sand per år och med en målsättning att nå 1,5 miljoner ton per år. Detta MOU reglerar bland annat kvalitet, volymer och priser.

Ramavtal Golden Kingdom Holding Ltd.

Den 27 augusti 2015 tecknade Delta Minerals ett ramavtal med Golden Kingdom Holding Ltd. om att sälja magnetit.

Övriga upplysningar

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Styrelsen och ledande befattningshavare har ersatts för nerlagt arbete. Utöver detta har Delta Minerals inte haft några väsentliga transaktioner med närstående parter och har heller inte lämnat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer. I övrigt hänvisas till införlivade årsredovisningar och delårsrapporter.

Det förekommer inga intressekonflikter mellan bolaget och styrelsen. Emellertid planerar Heritage Corp ett av Cornelio Casido kontrollerat bolag att påbörja produktion av tegelstenar och byggmaterial med material som bolaget producerar. Avtalen har skett på marknadsmässiga villkor och bolaget är tacksamt för det stöd som Heritage Corp ger genom att investera och upprätta denna verksamhet

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga i pappersform under detta dokumentets giltighetstid:

- Bolagsordning
- Årsredovisning och revisionsberättelse för 2013 och 2014 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum
- Historisk finansiell information såsom Q3 2014 och 2015 som genom hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns på bolagets kontor; adress Berga Backe 2, 182 11 Danderyd, Sverige.

Rättsliga förfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden.



Delta Minerals planerar att utvidga verksamheten i Aparri med 3 nya verk för att uppnå en produktion om 1,5 M ton årligen.

Emission

Emissionslikvidens användande

Emissionslikviden skall användas för att vidareutveckla de projekt bolaget kontrollerar på Filippinerna och förbereda för en utvidgning av produktionen

Framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att Delta Minerals får möjligheten att investera i ytterligare projekt som inte täcks av den finansiering som nu byggs upp. Framtida förvärv kan komma att ske i form av kontantemission men även apportemissioner och även förvärv kan vara tänkbara. Eventuella oförutsedda framtida händelser kan också aktualisera framtida kapitalbehov.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är med den planerade emissionen enligt styrelsens bedömning tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. I det fall nyemissionen inte skulle genomföras som planerat kommer bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Teckningsgarantier

Emissionen är fullständigt garanterad genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Garantin är inte säkerställd, dvs garantierna har inte deponerat motsvarande belopp. Dessa har den 11 november 2015 skriftligen bekräftat sina åtagande. Teckningsgarantierna erhåller i kommission 10 % av garanterat belopp alternativt 12 % i aktier i mån av utrymme pro-rata.

Namn	Belopp
Capensor	500 000
Nordisk Specialtextil	300 000
Per Vasilis	300 000
Bernard von der Osten-Sacken	300 000
Mikael Rosencrantz	300 000

Niclas Löfgren	200 000
Hegel AB	200 000
Montana Sweden	200 000
BGL Management AB	200 000
Hedensberg Kapitalförvaltning	150 000
Dividend Sweden	100 000
Skutholmen AB	100 000
Soffloch Advice	50 000
Kerstin Werner	50 000
Smoke on Guard	50 000

Villkor och anvisningar

Den 5 november 2015 beslutade styrelsen i Delta Minerals AB (org.nr 556935-5711), med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 14 oktober 2015, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 24 844 720 aktier av serie B och kan inbringa bolaget 3 229 813,60 kronor vid full teckning.

I det fall emissionen blir övertecknad har styrelsen möjlighet att fatta beslut om en övertilldelningsemission om högst 15 384 615 aktier av serie B. Detta kan vid fullt utnyttjande inbringa Bolaget ytterligare 1 999 999,95 kr.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 16 november 2015. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 12 november 2015. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 13 november 2015.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 19 november 2015 till och med den

9 december 2015. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,13 kronor per B-aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller två (2) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs sju (7) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden från och med den 19 november 2015 till och med den 7 december 2015. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTA SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 19 november 2015 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

HANDEL MED AKTIEN

B-aktierna i Bolaget handlas på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet DEMI B och har ISIN

SE0005620051. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 16 november 2015 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för sju (7) befintliga aktier, oavsett serie, teckna två (2) nya aktier av serie B.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller information i form av en teaser med en anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter, en förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi samt en särskild anmälningssedel. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller ingen emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning men erhåller information i form av en teaser med en anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 9 december 2015 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, Barnhusgatan 16, 4 tr, 111 23 Stockholm. Tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email info@eminova.se.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Barnhusgatan 16, 4 tr
SE-111 23 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE5730000000032731703040

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBERÄTTIGADE JURISDIKTIONER

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.aktietorget.se eller www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den sist erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om € 15 000 (ca 140 000,00 kr) eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln. Observera att anmälan inte är fullständig utan detta och kan komma att lämnas utan avseende.

TILLDELNING

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande via post av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras inte från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter i emissionen och som på anmälningssedeln angett detta. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal tecknade aktier med stöd av teckningsrätter och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av tecknings-

rätter. Vid övertäckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I sista hand ska återstående aktier tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiåtaganden.

ÖVRIGT

Anställda i Emissionsinstitutet kan ansöka om att teckna aktier i emissionen på samma villkor som andra redan befintliga aktieägare eller allmänheten.

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och

med räkenskapsåret 2015, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig på Bolagets hemsida och dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Rådgivare

Capensor Capital har agerat rådgivare åt Delta Minerals i samband med emissionen och koordinerat det garantikonsortium som garanterat emissionen.

Fiskeby i Buguey Lagoon som är beroende av att bräckvattenarterna överlever.



Finansiell översikt

Översiktens innehåll

I denna finansiella översikt presenteras räkenskaper för koncernen Delta Minerals, som bildades 2013. Tabellen består av Årsredovisningar för 2013 och 2014 samt delårsrapporter för Q3 - 2014 och 2015, samtliga återfinns på bolagets hemsida.

Historisk finansiell information bör läsas i anslutning till Delta Minerals reviderade koncernräkenskaper för räkenskapsåret 2014 och 2013. Årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 har reviderats av bolagets revisorer och är införlivat i föreliggande prospekt genom hänvisning. I årsredovisningen 2013 upprättade inte

bolaget koncernräkenskaper varför hänvisning görs till jämförelsesiffror i årsredovisningen 2014. Delårsrapporten för perioden januari – september 2014 och 2015 som är införlivade i föreliggande prospekt har inte granskats av Bolagets revisorer.

Kommentar till finansiell översikt

Koncernredovisningen för Delta Minerals koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Årsredovisningslagen.

Koncernens nyckeltal och utvalda finansiella poster

Belopp i kronor (kr)	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01	2013-06-28
	– 2015-09-30	– 2014-09-30	– 2014-12-31	– 2013-12-31
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	0
Rörelsekostnader	-3 830 303	-5 018 235	-7 659 120	-55 684
Rörelseresultat	-3 830 303	-5 018 235	-7 659 120	-55 684
Finansnetto	27 795	26	364 923	0
Resultat efter skatt	-3 481 567	-5 018 209	-7 294 197	-55 684
Resultat per aktie	-0,04	-0,12	-0,10	0
Eget kapital per aktie	0,13	0,20	0,19	0,33
Förändring av likvida medel	-3 391 243	3 321 149	3 785 349	283 259

Begränsning i användande av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Införlivade dokument avseende historisk finansiell information

Historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument skall läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning

införlivade dokument finns tillgängliga på bolagets kontor Berga Backe 2, Danderyd och på hemsidan.

INFÖRLIVAS VIA HÄNVISNING:

- Årsredovisning Delta Minerals AB 2013-06-28 – 2013-12-31 och 2014-01-01 – 2014-21-31
- Revisionsberättelse för verksamhetsåret 2013-06-28 – 2013-12-31 och 2014-01-01 – 2014-21-31
- Delårsrapport Q3 2015-09-30 och Q3 2014-09-30
- Bolagsordning

Risikfaktorer

Allmänt

Detta anslutningsmemorandum innehåller uttalanden av framåtblickande karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn på framtida händelser. Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i de framåtblickande uttalandena är rimliga finns det ingen garanti för att dessa förväntningar kommer att uppnås.

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. En investering i Delta Minerals är förenat med en hög risknivå men också möjligheten till en hög förtjänstnivå.

Risikförhållandet 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 Delta Minerals. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker som tas upp i detta erbjudande.

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 görs. 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. Delta Minerals är beroende av ytterligare kapital. Ett misslyckande att få finansiering kan komma att substantiellt påverka bolagets marknadsvärde såväl som förutsättningarna för dess existens.

Ekonomisk risk

Bolagets framtida utveckling är till viss del beroende av den generella konjunkturen, då konjunkturen ofta styr efterfrågan på sand och mineraler. En konjunkturunedgång skulle kunna minska efterfrågan på bolagets produktion och tjänster vilket kan komma att ha en negativ effekt på Delta Minerals verksamhet, resultat och finansiella ställning.

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. Delta Minerals kommer att rapportera enligt den filippinska Philippine Mineral Reporting Code (PMRC) koden som motsvarar internationellt erkända NI43-101 och JORC-koderna. Det finns ingen garanti för att de uppskattningar bolaget gör kommer att vara oförändrade över tid. Därför kan det inte uteslutas att Delta Minerals malmbaser visar sig vara mindre än vad som antagits, vilket skulle kunna påverka Delta Minerals finansiella ställning och resultat väsentligt.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Delta Minerals är beroende av en företagsledning som är väl insatt i verksamheten och som driver bolaget framåt på ett lämpligt sätt. I nuläget är styrelsens sammansättning väl representerad för bolagets verksamhet.

Myndigheter och politiker

Speciellt i Filippinerna är risker associerade med myndigheter och politiker avgörande. Bolaget har en mycket god kontaktyta och förankring i regionen men det kan inte uteslutas att situationen förändras. Framför allt gäller det ändrade regler för tillståndsfrågor men även ett eventuellt politiskt eller regionalt motstånd mot bolagets verksamhet kan medföra betydande inskränkningar i planerade operationer

som kan komma att påverka bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet.

Geografisk placering

Projektet är placerat i en geografisk riskfyllt område. Genom att planera verksamheten kan problem reduceras men speciellt i monsunperioden (maj-sept) kan störningar förekomma. Naturkatastrofer i området förekommer även om denna risk är relativt måttlig.

Bolagets värdering

En investering i aktier i Delta Minerals är, liksom alla investeringar, förenad med risk och det finns inte några garantier för en positiv utveckling. Även om bolaget utvecklas positivt finns risker på marknaden i allmänhet som kan innebära att bolagets värde sjunker. En investerare riskerar således att drabbas av kapitalförlust med anledning av sitt beslut om en investering i bolaget.

Likviditet

Även om bolaget är noterat finns det risk att likviditeten är begränsad. Detta kan skapa svårigheter vid en eventuell avyttring.

Skatt

Transaktioner i Delta Minerals AB värdepapper kan ha skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser i varje enskilt fall.

Investeraravdrag

Den 1 december 2013 infördes ett nytt så kallat investeraravdrag. Det innebär att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1,3 Mkr.

Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och sammaföretag får uppgå till högst 20 Mkr per år.

Ett företag är av mindre storlek om:

Medelantalet anställda och delägare som under betalningsåret har arbetat i företaget är lägre än 50 och företagets nettoomsättning under betalningsåret, eller balansomslutning för samma år, uppgår till högst 80 Mkr.

Bolaget rekommenderar att tecknare i nyemissionen ser över möjligheten utnyttja investeraravdraget, dock med reservation för att bolaget kanske inte uppfyller samtliga kriterier. Det finns dessutom ytterligare krav än de ovan nämnda som måste vara uppfyllda, varför Styrelsen hänvisar till Skatteverkets hemsida där mer information om detta avdrag finns, se www.skatteverket.se under skatter. Det är inte möjligt att med säkerhet säga om investeringar i bolaget berättigar till investeraravdrag förrän verksamhetsåret är avslutat.

Kontakt

Delta Minerals AB, Box 26, 182 11 Danderyd, info@deltaminerals.se, www.deltaminerals.se

Håkan Gustafsson, styrelseordförande, mobil 070-268 00 35, hakan.gustafsson@deltaminerals.se

Thomas Lundgren, VD, mobil 070-397 25 24, thomas.lundgren@deltaminerals.se

Capensor Capital, finansiella rådgivare till Delta Minerals, tel 08-400 208 20, info@capensor.se

Eminova FK, emissionsinstitut, Barnhusgatan 16, 4 tr, 111 23 Stockholm, tel 08-684 211 00, info@eminova.se

