

# Delta Minerals AB

Anslutningsmemorandum inför notering på AktieTorget  
Juni 2014



**Delta Minerals**

Ett miljöprojekt i det mineralrika Filippinerna

# 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](http://www.deltaminerals.se)). Memorandumet kan också erhållas på AktieTorgets eller Eminova Fondkommission ABs respektive hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) och [www.eminova.se](http://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 .....	22
Finansiell översikt .....	27
Riskfaktorer .....	33
Bolagsordning .....	35
Optionsvillkor .....	37
Kontakt .....	45

## VD har ordet



Det är med stor glädje jag presenterar Delta Minerals AB, ett bolag som kommer att utvinna sand och mineraler i Filippinerna. Bolagets aktiviteter har utvecklats mycket väl under våren. Utbyggnad och utveckling kommer att ske steg för steg för att bolaget ska komma i produktion 2015. De studier som bolaget har utfört i Abrafloden (Viganprojektet) har fallit väl ut och stämmer väl med vårt antagande att magnethalten i floden ligger på 6 %. Resultatet från undersökningarna visar ett homogent material och vi kan påbörja arbetet med den tekniska studien samt öka provtagningsavstånden, något som minskar kostnaderna och projekttiden.

Vi har även avtalat med Cagayanprovinsen om att undersöka deras floder, däribland den stora Cagayanfloden. Detta är mycket positivt, eftersom det växande bolaget därmed får fler projekt att arbeta med och en fördelning av riskerna. Cagayanfloden är Filippinernas största flod och den är mycket mineralrik. Utöver Cagayanfloden har vi även fått tillstånd att undersöka floderna Santa Ana, Abolog, Pamplona, Claveria samt övriga tillflöden i provinsen.

Det positiva utfallet av studien i Viganprojektet medför att vi nu går in i en fas av produktionsplanering. För att finansiera uppstarten av produktionen samt genomföra studier i och omkring Cagayanfloden genomför bolaget nu en emission i samband med noteringen på AktieTorget. Detta kapitaltillskott beräknas räcka fram till de första stegen i produktionsstarten, vilket ger ett kassaflöde och säkerställer projektet i Cagayanfloden. Samtidigt är avsikten att en notering ska ta bolaget och dess aktieägare ett steg vidare mot ett välrenommerat internationellt mineralbolag.

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 i Delta Minerals AB till en kurs om 0,40 SEK per unit. Denna unit består av en aktie serie B och en option som ger rätt att teckna ytterligare en aktie av serie B. Totalt emitteras högst 21 329 128 units, och därmed lika många aktier, motsvarande 8 531 650 SEK, samt 21 329 128 teckningsoptioner med en rabatt på 25 % av den genomsnittliga kursen en månad före utfall, den 30 september alternativt den 30 november 2014.

## EMISSIONSBESLUT

Vid årsstämma i Delta Minerals AB den 10 januari 2014 bemyndigades styrelsen att fatta beslut om nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid styrelsesammanträde den 19 maj 2014 fattades beslut om att genomföra en nyemission. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 490 569 SEK till 1 426 709 SEK och antalet aktier kommer att öka med 21 329 128 aktier från 42 658 255 aktier till 63 987 383 aktier. Den inkluderade teckningsoptionen ger möjlighet till ytterligare 21 329 128 aktier om den skulle fulltecknas liksom den initiala emissionen.

## EMISSIONSVOLYM OCH EMISSIONSKOSTNADER

Fulltecknad nyemission tillför bolaget 8 531 650,80 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK. Nyemissionen ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Bolaget har ett värde pre-money på 17 miljoner före emissionen baserat på en emissionskurs på 0,40 kronor. Utspädningen för en aktieägare som inte tecknar sig motsvarar 50 % i det fall emissionen fulltecknas och samtliga optioner utnyttjas. Beräknat på antal aktier före emissionen dividerat med potentiellt antal aktier efter att alla aktier tecknats.

## 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 30 maj 2014  
Styrelsen i Delta Minerals AB

Håkan Gustafsson (ordförande)  
Thomas Lundgren (VD)  
Patric Perenius  
Tore Hallberg

# Villkor i sammandrag

Avstämningsdag	28 maj 2014
Emissionsvillkor	Två aktier av serie A eller B ger rätt att teckna 1 unit
Teckningstid	2 juni – 19 juni 2014
Teckningskurs	0,40 kronor per unit
Unit	1 B-aktie och 1 option som ger rätt att teckna en B-aktie
Maximalt antal units	21 329 128
Emissionsbelopp	8 531 650 kronor, garanti 7 000 000 kr
Första dag för handel på AktieTorget	28 juli 2014
Handelspost	1 aktie
ISIN-kod	SE0005620051
Kortkod	DEMI
Option	En teckningsoption berättigar till teckning av en aktie av serie B 16/9 2014 – 30/9 2014 eller 14/11 2014 – 28/11 2014. Teckningskursen uppgår till sjuttiofem (75) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt AktieTorgets officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar.

# Verksamhet

## Utveckling

Bolaget har i samband med sitt arbete i Vigan, en flod i norra Filippinerna, funnit ytterligare flodprojekt där samma arbetsmetoder som i Vigan kan tillämpas. Vi har haft möjligheten att knyta upp även dessa till bolaget. Styrelsen bedömer att det är fördelaktigt att öka volymen, samt sprida riskerna genom en större projektportfölj.

## Abrafloden

Under 2007 startade 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. Det hittillsvarande bolaget ombildades 2013 till Delta Minerals Global Pacific, Inc. (Philippines), som inriktar sig på att förut- om sand och grus även utvinna mineraler. Rättigheterna till detta har Delta Minerals.

Abrafloden och dess delta är en av huvudmottagarna (recipienter) av erosionsmaterial från de närliggande

Cordillerabergen. Merparten av järnmalmen, som kan utvinnas kommer från dessa bergsområden och lagras längs floden och framför allt i flodmynningen.

Magnetitsanden, som även kallas Black Sand (egentligen järnoxid) förekommer rikligt i floddeltat. Det förkommer huvudsakligen i kornform 0,2 - 2 mm, vilket är en ideal kornstorlek för magnetseparation. Floddeltat beräknas innehålla åtminstone 36 miljoner m<sup>3</sup> sand vilket återfylls med ca 20 % årligen genom erosion.

Bolagets nyligen genomförda geologiska studier visar på ett genomsnittligt järnmalmsinnehåll på 6,6 %, vilket omräknat till magnetitinhåll är 9,1 %. Detta ligger väl i linje med våra prognoser.

## Cagayanfloden

Delta Minerals har avtalat med guvernören i Cagayan provinsen om undersökning av framtida utvinning av mineraler och sand i Cagayanfloden. Vid ett positivt utfall kan detta leda till ett avtal för produktion.

*Abraflodens mynning, Vigan, Filippinerna.*



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; i samma region som Vigan. Den har ett upptagningsområde av 27.281 , km<sup>2</sup> 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 ackumulerat sand och sediment som har minskat flodens transportkapacitet. Även om det inte finns tyfoner i provinsen Cagayan så blir den översvämmad när kraftiga regn inträffar i närliggande uppströms områden. Områdena som ofta översvämmas i Cagayanfloden och dess bifloder är uppskattningsvis 186 000 hektar som omfattar 52 byar i regionen. I provinsen drabbas särskilt de byar med marker, som används för jordbruksproduktion. Detta har lett till en ohållbar situation med översvämmingar och med förluster av människoliv, djur och grödor.

Bolaget utför för närvarande samma studier som i Vigan för att utröna innehållet i och beskaffenheten av Cagayanfloden och de floder som bolaget fått rätt att undersöka i Cagayanprovinsen.

### Hanteringsprocess

Bolaget håller nu på att genomföra en noggrann planering inför den kommande produktionsstarten. Produkterna sand och mineraler finns redan på flodbotten är så att säga klara för upptagning. Detta halverar kostnaden i jämförelse med ett vanligt dagbrott (vid gruvsdrift). Likaså är avfallsdammen, som i vanliga fall är en kostnad vid gruvsdrift, en trolig inkomstkälla.

Planen är att transportera råmaterialet på transportband till ett anrikningsverk där järnmalm och övriga metaller avskiljs. Vi har idag inga faktiska analyser som bekräftar förekomsten av t ex ädelmetaller, men vaskverksamhet i liten skala förekommer i floden.

Vi förväntar oss en relativt enkel process i form av matare, sikt och magnetseparatorer för att få ut järnmalmen. Med hjälp av spiraler och skakbord kan eventuella ädelmetaller utvinna. För att utvinna sand

*Manuell utvinning av magnetit i närliggande flod.*



och grus som byggnadsmaterial i olika dimensioner används siktas och krossas. Alla dessa processer är enkla mekaniska processer som inte kräver någon särskild kunskap eller särskilda anrikningskunskaper. Vi förväntar oss inga tekniska problem med anrikningen och processerna kan skötas av lokal personal.

### Planerad produktion

Planen är att transportera råmaterialet (flodsand) på transportband till ett anrikningsverk där järnmalm och eventuella ädelmetaller avskiljs. I förlängningen planeras en årlig produktion på 1,5 miljoner ton, vilket med tiden kommer att utökas till 6 miljoner ton årligen. Med denna produktion blir Delta Minerals verksamhet Filippinernas näst största "gruva". Initialt planerar bolaget att producera i mindre skala med temporär och mobil utrustning.

### Miljö- och socialt ansvar

I de områden där bolaget är verksamt, uppstår med jämna mellanrum översvämmingar på grund av den ansamlade eroderade sanden. Dessa sker framförallt under monsunenperioden, som allvarligt påverkar befolkningen i området med dödsfall och stora skador. Det är därför av stor betydelse att överflödiga sand transporterats bort så att vattenflödena regleras även under monsunenperioden. Floden används för transporter och genom att föra bort sanden kan dessa vattenvägar öppnas och förbättras t ex genom invallning. Samhället (regionala och lokala myndigheter) är därför mycket positiva till det arbete som



Delta Minerals utför och bolaget får materialet gratis, förutom skatt, genom sitt åtagande att förbättra avrinningen. Genom erosion från den närliggande bergskedjan återfylls sanden kontinuerligt i floden.

Det är bolagets målsättning att arbeta med ett gott miljötänkande och socialt ansvar. I de floddelta där vi är verksamma kan vi göra stor nytta. Bolaget ser också ett stort värde i att skapa trygga, säkra arbetsplatser i regionen samt bidra med internationellt kunnande och affärsmanaskap.

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

#### UPPSKATTAT FÖRSÄLJNINGSPRIS

Fyllnadsmaterial	3,5 - 5 USD/ton
Magnetit	60 - 80 USD/ton
Byggnadsmaterial	8 - 12 USD/ton

## Produkter

### SAND OCH GRUS

Fyllnadsmaterial avser utbyggnad av landmassa, s.k. reclamation. Det är i Sydostasien mycket vanligt att man fyller ut stora områden för att få ytterligare landyta. Ett gott exempel på detta är Singapore där ca 10 % av landets yta består av fyllnadsmaterial. Bland annat är Singapores flygplats Changi byggt på fyllnadsmassor. Även Kina inklusive Hong Kong och Japan har stort behov av fyllnadsmaterial. Detta har tidigare gått att hämta i t ex Indonesien och Kambodja, men det är idag av miljöskäl inte tillåtet.

Marknaden för fyllnadsmaterial är god och med de förändringar som sker i marknaden väntas priserna stiga. Av naturliga skäl är marknaden mycket beroende av kostnaderna för sjötransport. Sand är världens näst största bulkmineral i volym räknat.

### JÄRNMALM

Filippinerna är mycket järnmalmsrikt. En av de större exportinkomsterna kommer just från järnmalmsför-

*Vigan och Cagayan är belägna i norra Filippinerna.*



säljning. Järnmalm är beroende av låga transportkostnader och projektens placering vid flodmynningar eller utefter kusten är gynnsamt. Järnmalmspriset följer industrikonjunkturen och framför allt Kinas industriutveckling. Planen är att utvinna magnetit. Detta material är lätt att separera med hjälp av magnetseparatorer, det vill säga stora magneter som avskiljer magnetiten, när sanden transporteras på transportband.

#### BYGGNADSMATERIAL

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

#### Arbetsmetoder

Bolaget arbetar systematiskt för att uppnå en säker, miljövänlig och ekonomisk produktion. Arbetet utgår

från systematiska och ingenjörsmässiga studier som ligger till grund för investeringsbeslut.

När den geologiska studien är genomförd för ett område tar den tekniska studien vid, som bland annat behandlar 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 tillförlitlig kalkyl som verifierar projektets lönsamhet och genomförbarhet.

#### Geografiskt område/marknader

Filippinerna är geografiskt väl beläget för export i Sydostasien. Söder om Filippinerna ligger Singapore med stor efterfrågan på byggnadsmaterial. Japan ligger i norr med en stor efterfrågan på både fyllnadsmaterial och byggnadsmaterial, inte minst efter jordbävningen under det första halvåret 2011. Även den tragiska stormen som ödelade mellersta Filippinerna skapade ett stort behov av byggnadsmaterial.

#### ARBETSMETOD, EXEMPEL: INNEHÅLL AV DEN PLANERADE STUDIEN I VIGAN

- Undersökning av i första hand 30 hektar av Abrafloden.
- 3-D Grid test.
- Analys av kornstorlek (av råmaterial/mineraler) i upptagningsområdet.
- Mineralanalys av hårdhet i enlighet med gängse ingenjörstandard.
- Provtagning och analys av magnetit.
- Provtagning och analys av guld, silver och andra högvärdiga metaller.
- Utveckla produktionsflöde för sand och grus avsett för byggnadsmaterial.
- Utveckla anrikningsprocessen och därmed förbundet utbyte av magnetit.
- Utveckla anrikningsprocess för guld, silver och ädelmetaller.
- Topografisk kartering av upptagningsområdet.
- Utveckla produktionsplan för de fem första åren av (kontinuerlig) produktion.
- Beräkning av järnmalmreserven.
- Utvecklande av teknisk förstudie.
- Utvecklande av ekonomisk studie (feasibility study) som utgör bedömningsgrund för slutligt projekt.

Syd Korea är en viktig marknad. Taiwan och Kina, framför allt Hongkong, är viktiga marknader, som ligger mycket nära nordvästra Luzon, där projektet är beläget.

## Ekonomi

### PILOTPRODUKTION

För att så snart som möjligt få ett kassaflöde, samla erfarenhet, samt bevisa affärsuppläggets sundhet planerar bolaget att påbörja pilotproduktion. Produktionen är planerad till år 2015 och bör bringa bolaget till ett läge där man kan bära sina kostnader. Cirka 10 MSEK är budgeterat för produktionen i ett första steg. Bolaget har kontakter med potentiella kunder för att förbereda försäljning.

### BUDGET PILOTPRODUKTION

(Investeringskostnader)

Budget	kUSD	kSEK
Pråmar	600	4 020
Magnetseparator	100	670
Baracker	100	670
Servicebilar	80	536
Lastbilar	150	1 005
Truckar	120	804
Laboratorium	50	335
Transportband	200	1 340
Reserv	120	804
<b>Total</b>	<b>1 520</b>	<b>10 184</b>

*I de floder där bolaget är verksamt, uppstår med jämna mellanrum översvämningar på grund av den ansamlade eroderade sanden. Genom att transportera bort sanden gör bolaget en viktig miljöinsats.*



### **Kostnader**

Kostnaderna för att uppföra ett anrikningsverk med en kapacitet av 1,5 miljoner ton årligen uppskattas till 60-70 MSEK. Att fyrdubbla produktionen för att uppnå den planerade maximala produktionen innebär en total investering på något mer än det dubbla, det vill säga 140-160 MSEK. Dessa uppskattningar är osäkra innan bolaget har genomfört den tekniska studie som är planerad. Till detta kommer resor, management samt bolagsrelaterade kostnader som uppskattas till 3 MSEK årligen. Kostnaderna för en pilotproduktion reducerar dessa investeringar.

### **Intäkter**

En produktion på 1,5 miljoner ton ger ett årligt positivt kassaflöde på ca 40 MSEK och när kapaciteten kan ökas till 6 miljoner ton årligen ger den ett positivt kassaflöde av 170 MSEK. Detta baseras på ett magnetitnehåll av 6 % och att 10 % av materialet kan användas till byggnadsmaterial samt en växelkurs på 6,7 SEK per \$. Bolaget har som målsättning att vara i produktion två år från det att pilotproduktionen in-

letts. Vi har goda förhoppningar att generera intäkter redan vid pilotproduktion, men idag kan styrelsen inte uttala sig om utfallet av detta.

### **Tillstånd**

Tillstånden i det tidigare aktiva dotterbolaget hos Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ) har överförts till Delta Minerals. Processen att överföra och förnya de nu tillgängliga tillstånden hanteras av Cornelio Casido (se nedan), som är gruvingenjör med mycket goda kontakter med filippinska myndigheter och gruvindustrin. Bolaget söker eller kommer att överta erforderliga tillstånd i de områden man planerar att producera i. Tillståndssituationen är olika beroende på de lokala förhållandena och beroende av vilka mineraler man utvinner, men styrelsen bedömer att den har kontroll på tillståndsprocessen. Tillståndsprocessen är komplicerad och svårgenomtränglig. Bolaget för även diskussioner med lokala företag för att utnyttja deras kompletterande tillstånd.

*Bortforsling av sand i ett floddelta i Filippinerna.*



# Bolag

## BOLAGSINFORMATION

Moderbolag	Delta Minerals AB
Säte och hemvist	Stockholms kommun, Stockholms län
Organisationsnummer	556935-5711
Datum för bolagsbildning	16 maj 2013
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Firma	Firman tecknas av två styrelsemedlemmar i förening och i löpande ärenden teckas firman av VD
Adress	Berga backe 2, Danderyd, Box 68, 182 11 Danderyd, Sweden
Hemsida	www.deltaminerals.se

## Bakgrund och historik

Delta Minerals AB är ett publikt svenskt aktiebolag som äger rättigheter att genomföra miljöprojekt i Filippinerna med stöd av regionala/lokala myndigheter.

Rättigheterna har tidigare tillhört Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ) genom dess dotterbolag på Filippinerna. Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ) delade ut innehavet till sina aktieägare i december 2013, vilket innebär att Delta Minerals har ca 3.300 aktieägare.

## Bolagsstruktur

Delta Minerals ABs B-aktier har godkänts för notering på AktieTorget och första handelsdagen är planerad till 28 juli 2014.

Delta Minerals Global Pacific, Inc., dvs det filippinska bolaget, är ett dotterbolag till Delta Minerals AB som kontrolleras till 100 %. Bolaget kontrolleras full ut av Delta Minerals AB genom avtal, men ägs till 60 % av dess filippinska styrelsemedlemmar.

Delta Mineral äger 40 % av det filippinska bolaget. Utländska bolag får högst äga 40 % av filippinska bolag. För att lösa detta är Delta Minerals Global Pacific, Inc. placerat i trust hos styrelsen i Filippinerna, dvs styrelsen i Filippinerna äger 60 % av Delta Minerals Global Pacific, Inc., men är bundna av avtal att följa alla 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 på så sätt kontrollerar de finansiella flödena.

## Aktie

- Registrerat aktiekapital är 981 140 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 42 658 255 stycken varav 6 284 130 A-aktier och 36 374 125 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

## Aktieägare

De nio största aktieägarna i Delta Minerals AB baserat på aktiebok per 31 mars 2014 samt därefter för bolaget kända transaktioner.

### ÄGARFÖRHÅLLANDEN DELTA MINERALS

Ägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	% kapital	% röster	% kapital efter emission*	% röster efter emission*
Bustein AS		2 380 040	2 380 040	5,58%	2,40%	2,79%	1,68%
Hedensberg Kapital förv.		2 258 263	2 258 263	5,29%	2,28%	2,65%	1,59%
Håkan Gustafsson	2 115 217	112 597	2 227 814	5,22%	21,43%	2,61%	14,99%
Patric Perenius	2 115 217	88 479	2 203 696	5,17%	21,41%	2,58%	14,97%
Thomas Lundgren	2 053 696		2 053 696	4,81%	20,70%	2,41%	14,48%
Capensor Capital AB		1 924 379	1 924 379	4,51%	1,94%	2,26%	1,36%
Avanza Pension		1 283 395	1 283 395	3,01%	1,29%	1,50%	0,90%
Mikael Fellbrant		1 263 100	1 263 100	2,96%	1,27%	1,48%	0,89%
Archelon		1 000 000	1 000 000	2,34%	1,01%	1,17%	0,70%
Övriga ca 3300 ägare		23 194 683	23 194 683	54,37%	23,38%		
Totalt	6 284 130	36 374 125	42 658 255	100,00%	100,00%		

\* Under förutsättning att ingen större ägare tecknar sig, emissionen är fulltecknad och alla optioner utnyttjas.

Vid full teckning och fullt utnyttjande av teckningsoptionen kommer de befintliga aktieägare som inte tecknat sig att spädas ut till 50 %.

### AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2013	Grundande	0,002		50 000,00	21 152 173	50 000,00
2013	Split, Nyemission	0,002	1 554 103	3 673,62	22 706 276	53 673,62
2014	Fondemission	0,023	-	468 570,73	22 706 276	522 244,3
2014	Nyemission	0,023	19 951 979	458 895,52	42 658 255	981 139,87

## Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är anslutna till AktieTorget. Bland annat följande regelverk är tillämpliga:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument
- AktieTorget's anslutningsavtal

## Bemyndigande

Vid ordinarie bolagstämma den 10 januari 2014 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.

## Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Alla aktie har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2014. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägaren företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av bolagets vinster. Bolaget har

hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i bolaget.

Bolaget saknar idag en utdelningspolicy då utdelningsbara medel saknas. När bolaget genom ett positivt resultat kan genomföra vinstutdelning skall en utdelningspolicy tas fram.

Det finns inga restriktioner i rätten att fritt överföra aktierna.

## 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.
- Bolaget kommer att tillämpa internationell "inter-company pricing" för att föra över framtida vinster till moderbolaget. Bolaget kommer i detta sammanhang naturligtvis följa lokala regler och förordningar samt betala erforderlig lokal skatt.

*Mineralrika stenar och grus i Cagayanområdet.*



## Styrelse och ledande befattningshavare

### Styrelse

Styrelsen i Delta Minerals AB består idag av Håkan Gustafsson, ordförande, Thomas Lundgren, VD, Patric Perenius samt Tore Hallberg. Styrelsen i Filippinerna består av Håkan Gustafsson, Patric Perenius, Cornelio Casido, Herminio Liwanag samt Francis Abad. Samtliga styrelsemedlemmar har innehaft sina poster sedan bolagen bildades 16 maj 2013 för Delta Minerals AB respektive 20 september 2013 för Delta Minerals Global Pacific, Inc. utom Tore Hallberg som valdes in i Delta Minerals AB styrelse 15 maj 2014.

### Management

Den operativa verksamheten i Filippinerna hanteras av 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 sköts av 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 112 597 B-aktier i Delta Minerals AB.



#### BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE 5 ÅREN

Bolagsengagemang	Org nr	Funktion	Tidsperiod
Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ)	556533-0189	Styrelseledamot Styrelseordförande	Februari 2010 Februari 2011 -
Cordum AB*	556802-4565	Styrelseledamot	Mars 2010 -
International Advisory Management Scandinavia AB*	556795-8342	Styrelseledamot & VD	Dec 2009 -
Hotel Birger Jarl AB	556102-0826	Vice styrelseordförande	1995 -
Hotel Tegnérslunden AB	556653-3427	Vice styrelseordförande	2004 -
Crown Energy AB	556804-8599	Styrelseordförande	Aug 2010 - okt 2011
Kilimanjaro Gold Holding AB	556802-2155	Styrelseordförande & suppleant	Sept 2010 - april 2013

\* Äger mer än 10 %



### Patric Perenius, styrelseledamot (född 1951)

Styrelseledamot i Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ) 2010-2012. Verkat i Filippinerna sedan 2010. Patric Perenius har lång erfarenhet av oljebranschen från många år på Svenska Petroleum Exploration, Norsk Hydro Storbritannien, SECAB och Capital Oil. Han har stor kunskap inom prospektering och utvinning av metaller med uppdrag i bl a Tricorona, Aurex, Central Asia Gold och Gexco. Har en bergsingenjörsexamen från KTH.



#### INNEHAV

2 115 217 A-aktier och 88 479 B-aktier aktier i Delta Minerals AB.

#### BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE 5 ÅREN

Bolagsengagemang	Org nr	Funktion	Tidsperiod
Gripen Oil AB (publ), tidigare Gotland Oil AB (publ)*	556693-8014	Styrelseledamot & VD Styrelseledamot & styrelseordförande	Okt 2012 - jan 2014 Aug 2010 - okt 2012
Gotland Exploration AB	556835-5639	Styrelseledamot	April 2011 -
Resolution Energy RE AB*	556785-4236	Styrelseledamot & styrelseordförande	Aug 2009 -
Archelon AB (publ)	556658-6797	Styrelseordförande	Maj 2014 -
Archelon Mineral AB (publ)*	556658-6797	Styrelseledamot & styrelseordförande Styrelseledamot	Maj 2009 - maj 2014 Mars 2006 - maj 2009
Misen Energy AB (publ)	556526-3968	Styrelseledamot	Maj 2008 - maj 2010
Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ)	556533-0189	Styrelseledamot	Feb 2010 - juni 2012
Auriant Mining AB	556659-4833	Styrelseledamot	Nov 2004 - juni 2011
Kopy Goldfields AB (publ)	556723-6335	Styrelseledamot Suppleant	Aug 2011 - maj 2012 April 2007 - nov 2007
Mineral Invest International AB (publ)	6737-69741	Styrelseledamot & styrelseordförande	Juni 2008 - dec 2009
Capital Oil Resources Sweden AB	556754-4878	Styrelseledamot	Maj 2008 - maj 2010
Nordic Iron Ore AB	556756-0940	Styrelseledamot Suppleant	Aug 2010 - sept 2011 Juni 2008 - aug 2010
Geotermica AB (publ)	556769-3063	Styrelseledamot	Feb 2009 - sept 2011
Crown Energy AB	556804-8598	Styrelseledamot	Aug 2010 - okt 2011
A O-allmän omtanke AB*	556888-1840	Styrelseledamot	Mars 2012 -
* Äger mer än 10 %			

### Tore Hallberg, styrelseledamot (född 1950)

Tore Hallberg är invald i styrelsen 15 mar 2014 som oberoende ledamot. Han är geolog från Göteborgs universitet, och har 36 års erfarenhet från tekniska och administrativa befattningar genom arbete med svensk och internationell prospektering efter och utvinning av olja, gas och mineraler, bland annat för oljebolagen Amoco Norway, Norsk Hydro, Norsk Hydro, GECO och svenska SECAB. SECAB borrade bland annat efter olja och gas i Skåne under 1980-talet. Förutom VD på börsnoterade SECAB har Tore Hallberg varit VD för bland annat Wermland Guldbrytning, Aurex och Gexco. Nuvarande befattning är VD för Archelon, ett råvarublag vars aktie är noterad på AktieTorget.



#### INNEHAV

Äger inga aktier i Delta Minerals AB.

#### BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE 5 ÅREN

Bolagsengagemang	Org nr	Funktion	Tidsperiod
Gripen Oil AB (publ), tidigare Gotland Oil AB (publ)*	556693-8014	Styrelseledamot	Aug 2010 - april 2014
Gotland Exploration AB	556835-5639	Styrelseledamot	Apr 2011 - apr 2014
Resolution Energy RE AB*	556785-4236	Styrelseledamot & VD	Aug 2009 -
Archelon AB (publ) *	556658-6797	Styrelseledamot & VD	Maj 2005 -
Geokraft Tore Hallberg AB*	556276-5247	Styrelseledamot & VD	Okt 1986 -
Trollhättan Mineral AB	556350-7887	Styrelseledamot	Jan 2007 - feb 2011
Drillcon AB	556356-3880	Styrelseledamot	Maj 2006 - maj 2008
Yield Life Science AB (publ)	556451-8990	Styrelseledamot	Apr 2003 - aug 2004
Mineral Invest International MII AB (publ)	556737-6974	Styrelseledamot Styrelseledamot & styrelseordförande	Juni 2008 - dec 2009 Nov 2007 - juni 2008
Nordic Iron Ore AB	556756-0940	Styrelseledamot	Juni 2008 - sep 2011
Geotermica AB (publ)	556769-3063	Styrelseledamot & styrelseordförande	Feb 2009 - sept 2011
* Äger mer än 10 %			

### **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.

#### BOLAGSENGAGEMANG DE SENASTE 5 ÅREN

<b>Bolagsengagemang</b>	<b>Org nr</b>	<b>Funktion</b>	<b>Tidsperiod</b>
Milonga Resources*	556910-3186	Ägare	2012 -
Kopparberg Mineral AB	556802-4565	VD, styrelseledamot	2007 - 2011

\* Äger mer än 10 %

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

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.

## Övrigt

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.

Lock-up avtal har överenskommit med samtliga medlemmar i styrelsen för 12 månader från notering (med undantag för 9 % av var och ens innehav och med dispensrätt från AktieTorget). Utöver detta finns inga begränsningar att överlåta aktier.

## Revisor

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

## Anställda

Delta Minerals är organiserad utifrån bolagets nuvarande behov och består idag av 1 anställd i Filippinerna. Verksamheten har under de senaste historiska räkenskapsåren främst bedrivits genom arbete av företagsledning inom Commodity Quest's ram.

## Väsentliga avtal

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

Den 18 november 2013 förvärvade Delta Minerals AB samtliga tillstånd, 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 aktieägartillskott.

## 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. Avtalet är ett första steg för ett MOA (Memorandum of Agreement) som ska ge Delta Minerals rätt att utvinna sand och mineraler i Cagayan provinsen.

## Förbindelser Delta Minerals Global Pacific

Samtliga styrelsemedlemmar i Delta Minerals Global Pacific har överlåtligt alla rättigheter till Delta Minerals AB och förpliktat sig att utföra de beslut som Delta Minerals AB beslutar.

## Övriga upplysningar

### Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Det har hittills inte utgått några styrelsearvoden i bolaget. Däremot har styrelsemedlemmar ersatts för nerlagt arbete under 2014. Bolaget övergår nu till att arvodera styrelsen genom styrelsearvode och ersättning för nedlagt arbete.

Thomas Lundgren VD har fakturerat bolaget för konsultarbete. Transaktionerna har skett på marknadsmässiga grunder från jan 2014 och motsvarat en månatlig lön på 48 000 kronor. Håkan Gustafsson har fakturerat bolaget på marknadsmässiga grunder från och med jan 2014 och motsvarat en månatlig lön på 36 000 kronor. Patric Perenius har erhållit lön motsvarande 15 000 kronor från och med januari 2014 utom då han arbetat i Filippinerna där han erhållit 30 000 månatligen.

Det finns inga utestående bonusprogram eller andra eventuella villkorade eller uppskjutna ersättningar eller naturaförmåner i bolaget. Det finns inte heller några avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande från tjänst.

Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter

där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår. Det förekommer inga intressekonflikter.

### Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

### Tillgängliga handlingar

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

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisning och revisionsberättelse för 2013 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns på bolagets kontor med adress Berga Backe 2, Danderyd, Box 68, 182 11 Danderyd, Sverige

### Övrigt

Det har inte lagts övertagandebud på bolagets kapital under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Bolaget är inte underställt tvångsinlösen eller liknande.

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

Styrelsen bedömer att bolagets och dotterbolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

# Emission

## Emissionslikvidens användande

Emissionslikviden är till för att vidareutveckla de projekt bolaget kontrollerar på Filippinerna. Merparten ca, 10 MSEK kommer att användas för pilotproduktion, resterande för de studier som fortfarande behöver utföras och slutligen 3 MSEK för löpande utgifter.

## Framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att Delta Minerals får möjligheten att investera i ytterliga 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.

## Aktiens prissättning

Historiskt sett har det inte skett någon löpande handel i Delta Minerals aktie. Styrelsen har upprättat värderingen i nyemissionen, som beskrivs i detta memorandum utifrån en sammanvägd bedömning av bolagets nuvarande verksamhet och framtida potential.

## Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. För att tillföra bolaget kapital genomför Delta Minerals AB nu en nyemission om högst 8 531 650 kronor MSEK. 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

Investerare motsvarande 7 MSEK har åtagit sig att teckna i emissionen. Dessa har skriftligen bekräftat sitt åtagande. Ingen av garanterna har något betydande aktieinnehav i Delta Minerals AB. Teckningsgaranterna erhåller i kommission 10 % av garanterat

belopp alternativt 12 % i aktier i mån av utrymme prorata.

Teckningsgarant	Postadress	Garanterat belopp
Nordisk Specialtextil AB	Jörn	1 000 000
Margareta Smith	Stockholm	1 000 000
Hegel AB	Danderyd	1 000 000
Montana Sweden AB	Sundsvall	600 000
Svante Karlsson	Karlskrona	500 000
Smoke on Guard AB	Stockholm	500 000
Lars Olbert	Stockholm	400 000
Jan Pettersson	Hässelby	400 000
Bernhard Osten-Sacken	Stockholm	400 000
Råsunda Förvaltning	Sundbyberg	250 000
Henning Nordenquist	Stockholm	250 000
Mikael Rosencranz	Svartsjö	200 000
Kerstin Werner	Stockholm	200 000
Manergize AB	Huddinge	100 000
Roger Skogman	Falun	100 000
Gustav Andersson	Stockholm	50 000
MJ Fröberg AB	Södertälje	50 000
Totalt		7 000 000

## Notering på AktieTorget

AktieTorget har beviljat styrelsens ansökan om att aktien i Delta Minerals AB tas upp till handel på AktieTorget vilket beräknas till den 28 juli 2014. En notering på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av Delta Minerals AB. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning,

vilket främjar att en hög utvecklings- och expansionstakt. En notering på AktieTorget bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas.

### Villkor och anvisningar

Den 19 maj 2014 beslutade styrelsen i Delta Minerals AB (org.nr 556935-5711), med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 januari 2014, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 21 329 127 units och kan inbringa bolaget 8 531 650 kronor vid full teckning. Varje unit omfattar en aktie av serie B och en teckningsoption av serie TO1B. Nyemissionen är säkerställd genom emissionsgarantier till ett belopp av 7 MSEK, vilket är det minsta belopp styrelsen kan tänka sig att genomföra emissionen på.

Något förhandsbesked på anskaffningsvärdet av optionen har ännu inte inhämtats från Skatteverket av styrelsen. När anskaffningsvärdet blivit tillgängligt kommer detta att publiceras.

### AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 28 maj 2014.

### TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 2 juni till och med den 19 juni 2014. Styrelsen i bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

### TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,40 kronor per unit. Inget courtage kommer att tas ut.

### RÄTT ATT TECKNA

Aktieägare i bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs två (2) uniträtter för att teckna en (1) unit. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

### TECKNINGSOPTION

I varje unit ingår en teckningsoption av serie 1 B. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie av serie B under perioden 16 september 2014 till och med den 30 september 2014 samt från och med den 14 november 2014 till och med den 28 november 2014. Teckningskursen uppgår till sjuttiofem (75) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt AktieTorgets officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i utnyttjandeperioden. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Teckningskursen ska inte överstiga 0,50 kronor per aktie. Teckningskursen ska inte understiga 0,20 kronor per aktie av serie B.

### HANDEL MED UNITRÄTTER

Ingen organiserad handel med uniträtter kommer att äga rum.

### BETALDA OCH TECKNADE UNITS ("BTU")

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 BTU skett på VP-kontot. Tecknade units benämns BTU till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket och dessa upplösts till aktier och optioner.

### HANDEL MED BTU SAMT OMVANDLING TILL AKTIER

Ingen organiserad handel med BTU kommer att äga rum.

### HANDEL MED AKTIEN

Bolaget har ansökt om att ta upp B-aktien till handel vid AktieTorget. Första planerade handelsdag är beräknad att infalla den 28 juli 2014. Detta gäller även för optionsrätterna TO1B.

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och har Finansinspektionens tillstånd att driva handel med

värdepapper. Genom avtal med Stockholmsbörsen använder AktieTorget fondbörsens handelssystem INET. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekursen från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information, Text-TV samt på [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

#### FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 28 maj 2014 är registrerad som aktieägare i bolaget äger företrädesrätt att för två (2) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) unit.

#### *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 förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter samt ett kortfattat informationsblad. VP-avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte 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 däremot ett kortfattat informationsblad. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

#### *Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare*

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 19 juni 2014 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning  
Används om samtliga erhållna uniträtter 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 uniträtter 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, Box 5833, 102 48 Stockholm. Tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29, email [info@eminova.se](mailto: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, kontaktuppgifter:

Eminova Fondkommission AB  
Box 5833  
SE-102 48 Stockholm, Sverige  
BIC/SWIFT: NDEASESS  
IBAN: SE0430000000032731703024

#### *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 SAMT TILLDELNING

För det fall samtliga units inte tecknas med stöd av



uniträtter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående units.

Anmälan om teckning av units utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av uniträtter" som finns att ladda ned från [www.eminova.se](http://www.eminova.se), på bolagets hemsida [www.deltaminerals.se](http://www.deltaminerals.se) samt på [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.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.

Minst antal units att teckna utan stöd av uniträtter är 10.000 units vilket motsvarar 4000 kronor med undantag för tidigare aktieägare.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om € 15 000 (ca 135 000 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.

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

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

*Tilldelning ska ske enligt följande:*

I FÖRSTA HAND ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 21 maj 2014. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstäm-

ningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I ANDRA HAND ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda units och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I SISTA HAND ska återstående units tilldelas personer som garanterat emissionen i enlighet med deras garantiätaganden.

## Övrigt

Teckning av units med eller utan uniträtter 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 ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats, 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 hantearas av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

### *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).

## Viktig information

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå

i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.

- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Box 5833, 102 48 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, [www.arn.se](http://www.arn.se).
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

## Rådgivare

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

# Finansiell översikt

## Översiktens innehåll

Delta Minerals AB är ett nybildat bolag. Bolaget utför miljöprojekt i Filippinerna som man ämnar starta upp. Delta Minerals AB genomförde en nyemission i januari/februari 2014. Totalt emitterades 19 951 979 aktier serie B till en teckningskurs om 0,22 kronor per aktie, varav 15 121 236 aktier tecknades genom kontant betalning och 4 830 743 genom kvittning av fordran.

I denna finansiella översikt presenteras räkenskaper för koncernen Delta Minerals, som bildades 2013. Bolaget har inte haft något formellt krav att ta fram kvartalsrapporter men redovisar här den finansiella information, som en sådan rapport skulle innehålla för koncernen Q1 2014. Denna är inte reviderad. Årsredovisningen för 2013 för moderbolaget är reviderad och återfinns på bolagets hemsida [www.deltaminerals.se](http://www.deltaminerals.se).

## Koncernens nyckeltal och utvalda finansiella poster

<b>Belopp i kronor (kr)</b>	<b>2014-01-01 – 2014-03-31</b>	<b>2013-01-01 – 2013-12-31</b>
Nettoomsättning	0	0
Övriga rörelseintäkter	1 174	50 000
Rörelsekostnader	-1 528 559	-118 740
Rörelseresultat	-1 527 385	-68 740
Finansnetto	-19 789	0
Resultat efter skatt	-1 547 174	-68 740
Resultat per aktie	-36,27	-3,03
Eget kapital per aktie	220,61	333,74
Förändring av likvida medel	2 141 005	283 259

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i kronor (kr)	2014-01-01	2013-01-01
	- 2014-03-31	- 2013-12-31
Not		
<b>Nettoomsättning</b>		
Övriga rörelseintäkter	1 174	50 000
Övriga externa kostnader	-1 222 470	-55 684
Personalkostnader	-116 921	0
Avskrivningar och nedskrivningar	-189 168	-63 056
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 527 385</b>	<b>-68 740</b>
Finansiella intäkter		
	0	0
Finansiella kostnader		
	-19 789	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 547 174</b>	<b>-68 740</b>
Skatt		
	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-1 547 174</b>	<b>-68 740</b>
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>		
Moderföretagets aktieägare	-1 547 174	-68 740
<b>Resultat per aktie och aktiedata</b>		
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	42 658 255	22 706 276
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	1 42 658 255	22 706 276
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-36,27	-3,03

1. Utspädningseffekter har ej beaktats om förlusten per aktie blir lägre.

## Koncernens balansräkning i sammandrag

<b>Belopp i kronor (kr)</b>	<b>2014-03-31</b>	<b>2013-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	7 314 489	7 503 657
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 314 489</b>	<b>7 503 657</b>
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar och andra fordringar	66 158	105 000
Likvida medel	2 418 331	283 259
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>2 484 489</b>	<b>388 259</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 798 978</b>	<b>7 891 916</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Belopp i heltal kronor (kr)	2014-03-31	2013-12-31
Eget kapital	9 410 886	7 577 990
<b>SKULDER</b>		
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder		
Leverantörsskulder och andra skulder	388 092	313 926
Summa kortfristiga skulder	388 092	313 926
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>	<b>9 798 978</b>	<b>7 891 916</b>

## Koncernens kassaflöde i sammandrag

<b>Belopp i kronor (kr)</b>	<b>2014-01-01 – 2014-03-31</b>	<b>2013-01-01 – 2013-12-31</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 358 006	-5 684
Förändringar i rörelsekapital	117 245	142 218
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 240 761</b>	<b>136 534</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>93 051</b>
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>3 381 766</b>	<b>53 674</b>
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>2 141 005</b>	<b>283 259</b>
<b>Avstämning av förändring i likvida medel</b>		
Ingående balans likvida medel	283 259	0
Kursdifferens i likvida medel	-5 933	0
Utgående balans likvida medel	2 418 331	283 259
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>2 141 005</b>	<b>283 259</b>

## Koncernens förändringar i eget kapital

Belopp i kronor (kr)	2014-03-31	2013-12-31
<b>Ingående eget kapital</b>	<b>7 577 990</b>	<b>0</b>
Periodens resultat	-1 547 174	-68 740
Omräkningsdifferenser	-1 696	-514
Nyemission, netto	3 381 766	50 000
Aktieägartillskott	0	7 593 570
Pågående ej registrerade emissioner	0	3 674
<b>Utgående eget kapital</b>	<b>9 410 886</b>	<b>7 577 990</b>
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	9 410 886	7 577 990
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>9 410 886</b>	<b>7 577 990</b>

### Kommentarer till ekonomisk redovisning

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. I det fall det saknas ett allmänt råd har i förekommande fall vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i bolagets senaste årsredovisning.

### Koncernredovisning

I senast publicerade årsredovisning har inte någon koncernredovisning upprättats med hänvisning till reglerna om mindre bolag. Denna delårsrapport omfattar Delta Minerals koncernredovisning vilken har upprättats i enlighet med nedanstående principer.

I koncernredovisningen ingår dotterföretag där moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av rösterna, eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Delta Minerals Global Pacific, Inc. bokförs som ett fullägt dotterbolag. Koncernens bokslut är upprättat enligt förvärvsmetoden, vilket innebär att dotterbolagens egna kapital vid förvärvet, fastställt som skillnaden mellan tillgångarnas och skuldernas verkliga värden, elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterbolagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet. Utländska dotterbolag klassificeras som självständiga dotterbolag, varför dagskursmetoden tillämpas för omräkning av deras bokslut. Detta innebär att det utländska dotterbolagets tillgångar och skulder omräknas till balansdagens kurs. Samt-

liga poster i resultaträkningarna omräknas till årets genomsnittskurs. Omräkningsdifferenser förs direkt till koncernens egna kapital. Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet.

Delta Minerals Global Pacific ägs av dess styrelsemedlemmar. Dessa är genom avtal förbundna att följa de beslut som moderbolaget fattar och bolaget redovisas som ett dotterbolag.

### **Immateriella anläggningstillgångar**

Mineralintressen värderas till anskaffningsvärde, vilket för koncernen innebär att samtliga utgifter för förvärv av koncessioner, prospektering, provtagning och utveckling av mineralintressen aktiveras. När koncernen beslutar att frånträda ett undersökningstillstånd skrivs samtliga aktiverade kostnader hänförliga till aktuellt tillstånd ned. Avskrivning av mineralintressen påbörjas först i samband med produktionsstart och kommer att ske i takt med produktionen (Unit of Production).

### **Likviditetsbehov**

Bolagets framtida likviditetsbehov är 10 MSEK för pilotproduktionen, studier och löpande utgifter.

För den framtida utbygganden är det troligt att ytterligare kapitalanskaffningar kommer att ske.

### **Begränsning i användande av kapital**

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

### **Investeringar**

Delta Minerals har huvudsakligen gjort investeringar i immateriella tillgångar vilka motsvarar förvärvet av Dome Energy AB (publ) tidigare Commodity Quest AB (publ). Bolaget kommer att skriva av enligt "Unit of production" dvs baserat på den malmbas man besitter. Detta kommer att tillämpas först när bolaget är i produktion.

### **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 hemsida [www.deltaminerals.se](http://www.deltaminerals.se) samt på [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

#### *Införlivas via hänvisning:*

- Årsredovisning Delta Minerals AB 2013-06-28 – 2013-12-31
- Revisionsberättelse för verksamhetsåret 2013-06-28 – 2013-12-31

### **Kalenderår som räkenskapsår**

Delta Minerals AB (publ) har kalenderår som räkenskapsår.



# 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. Idag finns inte underlag nog att upprätta malmbasberäkningar. 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 styrelsernas 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 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](http://www.skatteverket.se) under skatter

# Bolagsordning

## Bolagsordning Delta Minerals AB 556935-5711

### § 1 BOLAGETS FIRMA

Bolagets firma är Delta Minerals AB. Bolaget är publikt (publ).

### § 2 SÄTE

Styrelsen har sitt säte i Stockholm, Stockholms län.

### § 3 VERKSAMHET

Bolaget skall direkt eller indirekt vara verksamt inom mineraler- och energindustri samt relaterad teknik och bedriva därmed förenlig verksamhet. Samt köpa, förvalta och försälja aktier inom dessa områden.

### § 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet skall vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

### § 5 AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 22 000 000 och högst 88 000 000.

Aktierna ska utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A medför tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför en (1) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

#### *Omvandling*

Aktier av serie A ska kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning om omvandling ska göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser ägarens hela innehav av serie A, vilka av dessa aktier omvandlingen avser. Omvandlingen ska anmälas för registrering utan dröjsmål och är verkställd när registrering har skett samt antecknats i aktieboken.

#### *Företrädesrätt*

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma akties-

lag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

### § 6 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

### § 7 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av 3-9 ledamöter och högst 2 suppleanter. Ledamöter och suppleanter väljes

årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

#### § 8 REVISORER

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 revisor utan revisorssuppleant.

#### § 9 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare får delta i bolagsstämman endast om han anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

#### § 10 ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMA

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.

4. Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
  - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvode.
9. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
10. Val av revisor.
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

#### §11 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är 1 januari - 31 december

*Antagen vid årsstämma den 10 januari 2014.*

*Den spanska kolonialstaden Vigan, upptogs 1999 som ett kulturarv på Unescos världsarvslista, som ett exempel på en exceptionellt välbevarad europeisk handelsstad.*



# Optionsvillkor TO1B

## Villkor för teckningsoptioner av serie TO1B avseende nyteckning av aktier i Delta Minerals AB

### § 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan:

- "bankdag" dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
- "banken" av bolaget anlitat värdepappersinstitut, värderingsinstitut eller bank;
- "bolaget" Delta Minerals AB, 556935-5711;
- "innehavare" innehavare av teckningsoption;
- "teckningsoption" utfästelse av bolaget om rätt att teckna aktie i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
- "teckning" sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap. aktiebolagslagen (2005:551);
- "teckningskurs" den kurs till vilken teckning av nya aktier kan ske;
- "Euroclear Sweden" Euroclear Sweden AB.

### § 2 TECKNINGSOPTIONER, REGISTRERING, KONTOFÖRANDE INSTITUT OCH UTFÄSTELSE

Antalet teckningsoptioner uppgår till lägst 17 000 000 stycken och högst 23 000 000 stycken. Teckningsoptionerna skall antingen registreras av Euroclear Sweden i ett avstämningsregister enligt 4 kap. Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i vilket fall inga värdepapper kommer att utfärdas, eller, om bolagets styrelse så beslutar, representeras av optionsbevis ställda till innehavaren.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden skall registrering ske för innehavares räkning på konto i bolagets avstämningsregister, och registreringar avseende teckningsoptionerna till följd av åtgärder enligt §§ 4, 5, 6, 7, 9, 11 och 14 nedan ombesörjas av banken. Övriga registreringsåtgärder som avser kontot kan, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, företas av banken eller annat kontoförande institut.

Bolaget förbinder sig att gentemot varje innehavare svara för att innehavaren ges rätt att teckna aktier i bolaget mot kontant betalning på nedan angivna villkor.

### § 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER, TECKNINGSKURS

Innehavaren skall äga rätt att för varje teckningsoption teckna en (1) ny B-aktie i bolaget. Teckningskursen uppgår till sjuttiofem (75) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien enligt AktieTorgets officiella kursstatistik under den period på 20 handelsdagar som slutar två bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i utnyttjandeperioden. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. Teckningskursen ska inte överstiga 0,50 kronor per aktie. Teckningskursen ska inte understiga 0,2 kronor per aktie.

Omräkning av teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 7 och 14 nedan. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar, och, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, som är registrerade på visst avstämningskonto, som en och samma innehavare samtidigt önskar utnyttja. Överskjutande teckningsoption eller överskjutande del därav som ej kan utnyttjas vid sådan teckning kommer, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, att genom bankens försorg om möjligt säljas för tecknarens räkning i samband med anmälan om teckning och utbetalning av kontantbelopp med avdrag för bankens kostnader kommer att ske snarast därefter.

### § 4 TECKNING OCH BETALNING

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner kan äga rum under tiden från och med den 16 september 2014 till och med den 30 september 2014 samt från och med den 14 november 2014 till och med den 28 november 2014 eller till och med den tidigare dag som följer av § 7 nedan.

Teckning är bindande och kan ej återkallas av tecknaren.

Vid teckning skall betalning erläggas på en gång i pengar för det antal aktier som anmälan om teckning avser.

Om teckningsoptionerna inte skall registreras av Euroclear Sweden, skall, vid sådan teckning, optionsbevis inges till bolaget.

Om teckningsoptionerna skall registreras av Euroclear Sweden, skall teckning ske i enlighet med de rutiner som vid var tid tillämpas av banken.

#### § 5 INFÖRING I AKTIEBOKEN MED MERA

Efter teckning och betalning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i bolagets aktiebok såsom interimisaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på avstämningskonton slutgiltig. Som framgår av §§ 6 och 7 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.

#### § 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som utgivits efter nyttjande av teckningsoption medför rätt till vinstutdelning på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i aktieboken.

#### § 7 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, skall följande gälla:

A. Genomför bolaget en fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Senast tre veckor innan bolagsstämman beslutar om fondemission enligt ovan, och om kallelse till bolagsstämma då ännu inte utfärdats, skall innehavarna genom meddelande enligt 10 § nedan underrättas om att styrelsen avser att föreslå att bolagsstämman beslutar om fondemission. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag samt anges vilken dag som anmälan om teckning senast skall ha skett för att teckning skall verkställas före bolagsstämman enligt ovan.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

*omräknat antal aktier föregående antal aktier som varje teckningsoption som varje teckningsoption berättigar till teckning av x antalet aktier efter berättigar till teckning av = fondemissionen antalet aktier före fondemissionen*

Enligt ovan omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall momentet A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear Sweden.

C. Genomför bolaget åtgärd och skulle, enligt bolagets bedömning, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, åtgärden leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

D. Vid omräkningar enligt ovan skall teckningskursen avrundas till helt öre, och antalet aktier avrundas till två decimaler.

E. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om teckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att anmälan

om teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fråga om bolagets likvidation skall behandlas.

F. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får anmälan om teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion enligt ovan, skall innehavarna genom meddelande enligt § 10 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna erinras om att teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle bolaget lämna meddelande om planerad fusion enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad som i § 4 sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelande lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att teckning kan verkställas senast fem veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

G. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller annan motsvarande associationsrättslig lagstiftning, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall följande gälla.

Äger ett moderbolag samtliga aktier i bolaget, och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för anmälan om teckning enligt § 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för anmälan om teckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som

anges ovan i detta moment M., skall – oavsett vad som i § 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – innehavare äga rätt att göra sådan anmälan fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom meddelande enligt § 10 nedan erinra innehavarna om denna rätt samt att anmälan om teckning ej får ske efter slutdagen.

H. Oavsett vad under moment K., L. och M. ovan sagts om att anmälan om teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion, skall rätten att göra anmälan om teckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen ej genomförs.

I. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får anmälan om teckning återigen ske.

J. Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall delas genom att en del av bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget, skall, förutsatt att delningen registreras vid Bolagsverket, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av delningsvederlag, av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, så långt möjligt enligt principerna i punkt G ovan.

Om samtliga bolagets tillgångar och skulder övertas av två eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i bolaget skall så långt möjligt bestämmelserna i punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast en månad innan den bolagsstämma som skall ta ställning till delningsplanen.

## § 8 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties vid var tid gällande kvotvärde.

## § 9 FÖRVALTARE

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § andra stycket aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som innehavare vid tillämpning av dessa villkor.

## § 10 MEDDELANDEN

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden skall meddelande rörande teckningsoptionerna tillställas varje registrerad innehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i bolagets avstämningsregister.

Om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden skall meddelanden rörande teckningsoptionerna ske genom brev med posten till varje innehavare under dennes för bolaget senast kända adress eller införas i minst en rikstäckande utkommande daglig tidning. Vidare är, om teckningsoptionerna inte registreras av Euroclear Sweden, innehavare skyldiga att anmäla namn och adress till bolaget.

## § 11 ÄNDRING AV VILLKOR

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger banken för innehavarnas räkning träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bankens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

Innehavarna äger rätt att träffa överenskommelse med bolaget om ändring av dessa villkor.

Vid ändringar i den lagstiftning som det hänvisas till i dessa villkor skall villkoren i möjligaste mån tolkas, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, som att hänvisningen är till det lagrum som ersätter det lagrum som hänvisas till i dessa villkor, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras. Vid terminologiska förändringar i lagstiftningen avseende termer som används i dessa villkor skall de termer som används i dessa villkor i möjligaste mån tolkas som om termen som används i den nya lagstiftningen även använts i dessa vill-

kor, utan att bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken och bolaget skall behöva särskilt överenskomma om det, förutsatt att innehavarnas rättigheter inte i något väsentligt hänseende försämras.

## § 12 SEKRETESS

Varken bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken eller Euroclear Sweden, får obehörigen till tredje man lämna uppgift om innehavare.

Om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden äger bolaget rätt att få följande uppgifter från Euroclear Sweden om innehavares konto i bolagets avstämningsregister.

1. innehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress,
2. antal teckningsoptioner.

## § 13 BEGRÄNSNING AV BOLAGETS, ELLER, OM TECKNINGSOPTIONERNA REGISTRERAS AV EUROCLEAR SWEDEN, BANKENS ANSVAR

I fråga om de på bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479).

Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, varit normalt aktsam. Bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, att



verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

#### § 14 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS EFTER ATT TECKNINGSKURSEN FASTSTÄLLTS

Beträffande den rätt, som skall tillkomma innehavare i de situationer som anges nedan, skall följande gälla i stället för §7a-c ovan efter att teckningskursen fastställts enligt § 3 ovan:

A. Genomför bolaget en fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före bolagsstämman, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning verkställd efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Senast tre veckor innan bolagsstämman beslutar om fondemission enligt ovan, och om kallelse till bolagsstämman då ännu inte utfärdats, skall innehavarna genom meddelande enligt 10 § nedan underrättas om att styrelsen avser att föreslå att bolagsstämman beslutar om fondemission. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag samt anges vilken dag som anmälan om teckning senast skall ha skett för att teckning skall verkställas före bolagsstämman enligt ovan.

Vid teckning som verkställs efter beslutet om fondemissionen tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

*föregående teckningskurs x antalet aktier före omräknad teckningskurs = fondemissionen antalet aktier efter fondemissionen omräknat antal aktier föregående antal aktier som varje teckningsoption som varje teckningsoption berättigar till teckning av x antalet aktier efter berättigar till teckning av = fondemissionen antalet aktier före fondemissionen*

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av

banken, snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna skall momentet A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear Sweden.

C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller betalning genom kvittning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning, skall medföra rätt att delta i emissionen.

2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på sjuttonde kalenderdagen före den bolagsstämman som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, verkställt omräkning enligt detta moment C., näst sista stycket. Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal som varje teckningsoption berättigar till teckning av. Omräkningarna utföres enligt följande formler:

*föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda omräknad teckningskurs = teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten föregående antal aktier som varje teckningsoption omräknat antal aktier som berättigar*

gar till teckning av  $x$  (aktiens genomsnittskurs varje teckningsoption ökad med det på grundval därav framräknade berättigar till teckning av = teoretiska värdet på teckningsrätten) aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

*det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet  $x$  (aktiens genomsnittskurs teckningsrättens värde = minus teckningskursen för den nya aktien) antalet aktier före emissionsbeslutet*

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter. 62

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av fastställts, verkställs teckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje teckningsoption före omräkning berättigar till teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

D. Genomför bolaget en emission av teckningsoptioner enligt 14 kap. aktiebolagslagen eller konvertibler enligt 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie, som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption, bestämmelserna i moment C.,

första stycket, punkterna 1 och 2, äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

*föregående teckningskurs  $x$  aktiens genomsnittliga börskurs under den i emissionsbeslutet fastställda omräknad teckningskurs = teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde omräknat antal aktier som föregående antal aktier som  $x$  varje teckningsoption berättigar till teckning av  $x$  (aktiens genomsnittskurs berättigar till teckning av = ökad med teckningsrättens värde) aktiens genomsnittskurs*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högst och lägst betalkurs. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid anmälan om teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i moment A–D ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § Aktiebolagslagen, av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbu-

dandet) skall vid teckning, som görs på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna skall utföras enligt följande formler:

*föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under den i erbjudandet fastställda omräknad teckningskurs = anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde) omräknat antal aktier som föregående antal aktier som varje teckningsoption varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens berättigar till teckning av = genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) aktiens genomsnittskurs*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall att aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskurs och av antalet aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges i detta moment E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under 25 börsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs

under viss eller vissa dagar, skall vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden skall vid omräkning av teckningskurs och antal aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 börsdagar.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och skall tillämpas vid teckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid anmälan av teckning som sker under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i moment C. sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

F. Genomför bolaget en nyemission eller emission enligt 14 eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, vad gäller teckningsoptioner, utan betalning äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare, oaktat sålunda att teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavarna skulle ha erhållit, om teckning på grund av teckningsoption verkställts av det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission. Den omständigheten att innehavaren dessutom skulle ha kunnat erhålla ett kontant belopp enligt § 3 ovan skall ej medföra någon rätt såvitt nu är i fråga.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning; dock att det antal aktier som innehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter det antal aktier, som varje teckningsoption berättigade till teckning av vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment F., skall någon omräkning enligt moment C., D. eller E. ovan inte äga rum.

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överskrider tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag, då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid anmälan om teckning som sker på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger tio (10) procent av aktiens genomsnittskurs under ovannämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

*föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till omräknad teckningskurs = extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie föregående antal aktier som varje teckningsoption omräknat antal aktier som berättigar till teckning av x (aktiens varje teckningsoption genomsnittskurs ökad med den extraordinära berättigar till teckning av = utdelning som utbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs*

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje börsdag under ovan angivna period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen. I avsaknad av notering av betalkurs skall istället den för sådan dag som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, två bankdagar efter utgången av ovan angivna period om 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraor-

dinär utdelning och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om teckning ägt rum men, på grund av bestämmelserna i § 6 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, skall särskilt noteras att varje teckningsoption efter omräkningar kan berättiga till ytterligare aktier och/eller ett kontantbelopp enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i § 6 ovan.

H. Om bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom en omräkning av det antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av.

Omräkningarna utföres enligt följande formler:

*föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga börskurs under en tid av 25 börsdagar räknat från och med den dag då aktierna noteras utan rätt till omräknad teckningskurs = återbetalning (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie omräknat antal aktier som föregående antal aktier som varje teckningsoption varje teckningsoption berättigar till teckning av x (aktiens genomsnittskurs berättigar till teckning av = ökad med det belopp som återbetalas per aktie) aktiens genomsnittskurs*

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i moment C. ovan angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskning sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

det faktiska belopp som återbetalas per aktie minskat med aktiens genomsnittliga börskurs under en period om 25 börsdagar närmast före den dag då beräknat återbetalnings-aktien noteras utan rätt till deltagande i belopp per aktie = minskningen (aktiens genomsnittskurs) det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1.

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C. ovan.

Enligt ovan omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställs av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av

banken, två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 börsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet till och med den dag då den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

Om bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om bolaget – utan att fråga om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna aktier men där, enligt bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av utföras av bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, av banken, med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment H.

I. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 7, eller annan liknande åtgärd med liknande och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall bolaget, eller, om teckningsoptionerna registreras av Euroclear Sweden, banken, genomföra omräkningarna av teckningskursen och av antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

#### § 15 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa villkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan rörande villkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av bolaget.

## Kontakt

Delta Minerals AB, Box 68, 182 11 Danderyd, [info@deltaminerals.se](mailto:info@deltaminerals.se), [www.deltaminerals.se](http://www.deltaminerals.se)

Håkan Gustafsson, styrelseordförande, mobil 070-268 00 35, [hakan.gustafsson@deltaminerals.se](mailto:hakan.gustafsson@deltaminerals.se)

Thomas Lundgren, VD, mobil 070-397 25 24, [thomas.lundgren@deltaminerals.se](mailto:thomas.lundgren@deltaminerals.se)

Capensor Capital, finansiella rådgivare till Delta Minerals, tel 08-400 208 20, [info@capensor.se](mailto:info@capensor.se)

Eminova FK, emissionsinstitut, Box 5833, 102 48 Stockholm, tel 08-684 21100, [info@eminova.se](mailto:info@eminova.se)

