



EURO
BATTERY
MINERALS

FÖRETRÄDESEMISSION 2024

TECKNINGSPERIOD 8 JANUARI – 22 JANUARI 2024

Inbjudan till teckning av units i Eurobattery Minerals

VÄNLIGEN NOTERA ATT UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 22 Januari 2024, eller senast den 17 Januari 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om teckning och betalning.

DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV UNITS ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 3 januari 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.


Augment
PARTNERS

Viktig information

INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Eurobattery Minerals AB:s ("Eurobattery", "Bolaget" eller "Koncernen"), organisationsnummer 556785-4236, förestående nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare och allmänheten i Sverige och Finland. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet om att teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Augment" avses Augment Partners AB, org.nr. 559071-0793. Med "Aqurat" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr. 556736-0515. Med "Schjødt" avses Advokatfirmaet Schjødt AS, filial, org.nr. 516412-0809. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr. 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, till "EUR" avser euro och "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk materiell rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Historisk finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION OCH RISKFAKTORER

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Prospektet, vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar

sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt.

Bolaget kan inte lämna några garantier avseende såvitt riktigheten i de framtidsinriktade uttalanden häri som det faktiska inträffandet av några förutsedda utvecklingar. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framtidsinriktade uttalanden och prognoser som härrör från externa parter undersökningar som hänvisas till i Prospektet visa sig vara felaktiga. Faktorer som kan medverka till att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som anges i framtidsinriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Bolaget frånsäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framtidsinriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nordic Growth Market AB:s regler för bolag vars aktier är noterade på NGM Nordic SME. Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som finns på andra ställen i Prospektet, inklusive de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer".

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRKLARING

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och branschstudier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana uttalanden identifieras genom hänvisning till källa.

Viss information och uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Prospektet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	11
Motiv för Erbjudandet.....	12
Verksamhets- och marknadsöversikt.....	13
Rörelsekapitalförklaring.....	22
Risikfaktorer	23
Villkor för värdepappren.....	26
Närmare uppgifter om Erbjudandet	27
Styrelse och ledande befattningshavare.....	31
Finansiell information	33
Legala frågor och ägarförhållanden.....	42
Tillgängliga handlingar.....	45

Handlingar införlivade genom hänvisning

Delar av Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 (med finansiell information för Koncernen och moderbolaget), Bolagets delårsrapport för perioden januari–september 2023 (med finansiell information för Koncernen) samt dotterbolaget FinnCobalt Oys årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav, där hänvisning görs enligt följande:

EUROBATTERYS ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2021

Bolagets resultaträkning (sida 13), Bolagets balansräkning (sidor 14–15), Bolagets kassaflödesanalys (sida 16), noter (sidor 17–25) och revisionsberättelsen (sidor 27–28). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

EUROBATTERYS ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2022

Bolagets resultaträkning (sida 15), Bolagets balansräkning (sidor 16–17), Bolagets kassaflödesanalys (sida 18), noter (sidor 19–28) och revisionsberättelsen (sidor 30–31). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

EUROBATTERYS DELÅRSRAPPORT, JANUARI–SEPTEMBER 2023

Bolagets resultaträkning (sida 8), Bolagets balansräkning (sida 8), Bolagets kassaflödesanalys (sida 9). Delårsrapporten finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

FINNCOBALT OY:S ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2021

Bolagets resultaträkning (sida 3), bolagets balansräkning (sidor 4–5), noter (sida 6) och revisionsberättelsen (sidor 9–10). Årsredovisningen samt revisionsberättelsen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/emission-2024/>.

FINNCOBALT OY:S ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2022

Bolagets resultaträkning (sida 3), bolagets balansräkning (sidor 4–5), noter (sida 6) och revisionsberättelsen (sidor 9–10). Årsredovisningen samt revisionsberättelsen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/emission-2024/>.

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelser har lämnats. Båda räkenskapsårens revisionsberättelser finns fogade till vardera årsredovisning. Bolagets delårsrapport för perioden januari–september 2023 är ej reviderad.

Dotterbolaget FinnCobalt Oys årsredovisningar har reviderats av Elina Laitinen på Ernst & Young Oy. Båda räkenskapsårens revisionsberättelser finns fogade till vardera årsredovisning. Dokumenten har översatts till svenska och finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

Utöver Bolagets och FinnCobalt Oys reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har ingen annan information i Prospektet reviderats av Bolagets respektive FinnCobalt Oys revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevant för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

Informationen på Bolagets hemsida ingår inte i Prospektet såvida denna information inte har införlivats i Prospektet genom hänvisning.



Sammanfattning

AVSNITT 1 - INTRODUKTION OCH VARNINGAR

1.1	Värdepapprens namn och ISIN	Företrädesemissionen omfattar aktier med ISIN-kod SE0012481570, teckningsoptioner serie T04 med ISIN-kod SE0021150372 och teckningsoptioner serie T05 med ISIN-kod SE0021150380 i Eurobattery Minerals AB.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Emittent är Eurobattery Minerals AB, org.nr. 556785-4236 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 5493006B6J2A44JYD81. Representanter för Bolaget går att nå per telefon +46 73-078 84 14 och e-post ir@eurobatteryminerals.com samt på besöksadress Strandvägen 7A, 114 56 Stockholm. Bolagets hemsida är www.eurobatteryminerals.com .
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet, som går att nå på telefon 08-408 980 00, e-post finansinspektionen@fi.se och postadress Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadress Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se .
1.4	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 3 januari 2024.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kârände i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan det rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningarna därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med andra delar av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i berörda värdepapper.

AVSNITT 2 - NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	Eurobattery Minerals AB är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholm och verkställande direktör är Roberto García Martínez.
-----	---------------------------	--

Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsbolag som bedriver riktad mineralprospektering i Europa med fokus på råvaror för elbilsindustrin (till exempel nickel, koppar och kobolt). Eurobattery ser en ökad efterfrågan på batterimetaller och vill förse Europa med helt spårbara mineraler för den elektriska revolutionen. Bolaget innehar i dagsläget undersökningstillstånd för koncessionsmineraler i ett Ni-Cu-Co-projekt i nordvästra Spanien, samt 70 procent av ett Ni-Cu-Co-projekt i östra Finland. Bolagets VD är Roberto García Martínez.

Bolaget är noterat på NGM Nordic SME. I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare med minst fem (5) procent av kapitalet och rösterna per den 27 september 2023 med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon eller några parter.

Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster och kapitalet
Clearstream Banking Germany ¹⁾	5 776 359	15,8 %
SIX SIS AG	2 171 170	5,9 %
Övriga aktieägare	28 646 529	78,3 %
Totalt	36 594 058	100,0 %

¹⁾ Clearstream Banking Germany ombesörjer aktier för samtliga av Bolagets aktieägare på Börse Stuttgart.

2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation för Eurobattery avseende räkenskapsåren 2021 och 2022 samt för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2023, inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår.
-----	--	---

2.2 *Finansiell nyckelinformation om emittenten forts.*

Bolagets revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 avviker från standardutformning då den innehåller en notering under rubriken "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift" som beskriver att Bolaget är beroende av ytterligare tillskott av kapital under 2023 för att säkerställa fortsatt drift. Det är styrelsens bedömning att det finns goda möjligheter till fortsatt finansiering.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023 Ej reviderat	2022 Ej reviderat	2022 Reviderat	2021 Reviderat
KSEK				
Summa rörelsens intäkter	878	54	56	302
Rörelseresultat	-12 518	-14 322	-17 156	-17 055
Periodens resultat	-18 406	-16 260	-20 129	-16 556

KONCERNENS BALANSRÄKNING	30 september		31 december	
	2023 Ej reviderat	2022 Ej reviderat	2022 Reviderat	2021 Reviderat
KSEK				
Summa tillgångar	126 014	90 469	134 732	77 713
Summa eget kapital	97 641	66 046	84 948	71 181

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023 Ej reviderat	2022 Ej reviderat	2022 Reviderat	2021 Reviderat
KSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 337	-9 945	4 439	-22 235
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-24 405	-19 200	-31 390	-18 278
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	30 795	29 365	22 764	608

KONCERNENS NYCKELTAL	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Genomsnittligt eget kapital, KSEK ¹	91 295	68 614	78 066	79 058
Genomsnittligt totalt kapital, KSEK ¹	130 373	84 092	106 223	85 261
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-20	-24	-26	-22
Räntabilitet på totalt kapital, % ¹	-14	-19	-16	-19
Soliditet, % ¹	77	73	63	92
Kassalikviditet, % ¹	37	428	19	827
Resultat per aktie, SEK ¹	-0,50	-0,98	-1,22	-1,05
Eget kapital per aktie, SEK ¹	2,67	3,99	5,14	4,53
Totalt antal aktier, st	36 594 058	16 522 237	16 522 237	15 719 503

1) *Alternativa nyckeltal. Dessa har ej reviderats av Bolagets revisor.*

Bolaget har per dagen för Prospektet förvärvat 70 procent av aktierna i FinnCobalt Oy och meddelat sin avsikt att förvärva återstående 30 procent under 2024 i enlighet med det investerings- och aktieägaravtal som ingicks den 11 maj 2020. Mot bakgrund av att andelsförvärvet innebär en väsentlig förändring för Bolagets räkenskaper presenteras en proforma-resultaträkning för 1 januari – 31 december 2022 samt proforma-balansräkning per den 31 december 2022 nedan, som om Bolaget hade förvärvat 100 procent av aktierna i FinnCobalt Oy den 1 januari 2022. Proformaredovisningen är avsedd att beskriva en hypotetisk situation och har sin utgångspunkt i reviderad finansiell information för Eurobattery och FinnCobalt Oy. Justeringarna utgörs till sin helhet av en eliminering av anläggningstillgången i moderbolaget Eurobattery mot eget kapital i dotterbolaget FinnCobalt.

PROFORMA-RESULTATRÄKNING (2022)	Eurobattery	FinnCobalt	Justeringar	Proforma
	Minerals AB	Oy		
KSEK				
Summa rörelsens intäkter	56	861	0	917
Rörelseresultat	-17 156	-3 455	0	-20 611
Årets resultat	-20 129	-3 497	965	-22 662

PROFORMA-BALANSRÄKNING (2022)	Eurobattery	FinnCobalt	Justeringar	Proforma
	Minerals AB	Oy		
KSEK				
Summa tillgångar	134 732	22 694	-38 244	119 182
Summa eget kapital	84 948	16 207	-38 244	62 911
Summa skulder	44 502	324	0	44 826

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Ytterligare kapitalbehov

Bolaget kan behöva anskaffa nytt kapital för att finansiera större prospekterings- och utvecklingsinsatser eller förvärv. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas, eller att det inte kan anskaffas till fördelaktiga villkor för befintliga aktieägare. Möjligheten att anskaffa externt kapital genom lånefinansiering kan påverkas negativt av den allmänna konjunkturen, försämringar av denna och störningar i kapital- och kreditmarknaden på grund av osäkerhet, eller förändrad eller ökad reglering av finansiella institutioner. Allmänhetens bedömning och värdering av verksamhet inom prospektering och gruvutveckling kan också påverka Bolagets möjligheter och villkor för finansiering. Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som hög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ effekt på Bolagets verksamhet.

Prospekterings- och undersökningsrisk

Endast ett fåtal av de prospekteringsprojekt som påbörjas utvecklas till producerande gruvor. Prospektering och gruvutveckling utgör en betydande risk i termer av tid och ekonomisk lönsamhet. Det kan hända att värdefulla mineraler inte påträffas i tillräckliga koncentrationer och mängder för att det ska vara ekonomiskt lönsamt att inleda gruvutveckling och så småningom påbörja gruvdrift. En förekomst vinstdrivande potential beror på en rad faktorer, bland annat metallpriser, halt och övriga i koncentratet betalbara metaller, utbyte i anrikningsprocessen, gråbergsinblandning och malmförluster vid brytning, brytnings- och anrikningskostnader, kostnader för finansiering samt myndighetstillstånd och andra regleringar. Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Miljö- och myndighetskrav

Gruvdrift och prospekteringsverksamhet är föremål för omfattande myndighetskrav, inkluderande miljökrav och miljötillstånd. Eurobatterys projekt är föremål för miljökonsekvensbedömningar och kan, om projekten inte lever upp till miljökraven, nekas tillstånd att inleda brytning. Vidare blir miljölagstiftningen blir allt strängare, med ökade böter och påföljder vid överträdelse. Detta medför ett ökat ansvar för Bolaget, dess företagsledning, styrelse och anställda. Det finns en risk att framtida miljökrav och förutsättningarna för att få miljötillstånd kan komma att ändras, vilket kan medföra svårigheter för Bolaget att uppfylla kraven. Sådana regulatoriska förändringar skulle kunna framtvinga fördyrande tekniska förändringar av Bolagets prospektering, gruvdrift och återställning. Det kan även finnas miljörisker i Bolagets intresseområden som är orsakade av tidigare ägare av licenser. En eventuell start av gruvdrift kommer att bli föremål för stränga miljö- och myndighetskrav. Bolaget kan komma att tvingas genomföra avsevärda investeringar för att möta dessa krav. Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

Risker relaterade till förvärv och avyttringar av bolag och projekt

Det finns en risk att den förväntade potentialen i ett förvärvat projekt, i termer av värdeskapande för Bolaget, inte realiserar. Priset för mineraltillgångar varierar med rådande och förväntade världsmarknadpriser, allmänna konjunktursvängningar och politiska förutsättningar. Det föreligger därför risk att Bolaget kan erhålla lägre ersättning än förväntat vid avyttringar eller misslyckas med att finna lämpliga köpare. Per dagen för detta Prospekt föreligger ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för Bolaget att stegvis förvärva 100 procent av aktierna i FinnCobalt. Bolaget äger 70 procent av FinnCobalt. Det finns en risk att den förväntade potentialen efter analys av provborrningar eller andra oförutsägbara förutsättningar i Hautalampi-projektet, som ägs till 100 procent av FinnCobalt, inte bedöms vara tillfredsställande varför Bolaget inte skulle genomföra det slutgiltiga förvärvet. Om det slutgiltiga förvärvet inte genomförs finns det en risk att Bolaget får begränsad eller ingen avkastning för sina investeringar. Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

AVSNITT 3 - NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

3.1 Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy

Erbjudandet omfattar aktier och teckningsoptioner i Eurobattery. Bolagets aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet till 36 594 058,00 SEK, fördelat på 36 594 058 aktier av samma slag med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Den 27 december 2023 beslutade en extra bolagsstämma i Bolaget att minska Bolagets aktiekapital från 36 594 058 SEK till 14 637 623,20 SEK. Efter genomförandet av aktiekapitalsminskningen, som per dagen för Prospektet inte har registrerats, kommer varje aktie i Bolaget att ha ett kvotvärde om 0,40 SEK.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktie berättigar till en röst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje teckningsoption T04 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 7 maj till och med den 21 maj 2024. Teckningskursen uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 19 april till och med den 3 maj 2024, dock lägst 0,40 SEK per aktie och högst 0,48 SEK per aktie.

3.1 <i>Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy forts.</i>	Varje teckningsoption T05 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 7 oktober till och med den 18 oktober 2024. Teckningskursen uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 20 september till och med den 3 oktober 2024, dock lägst 0,40 SEK per aktie och högst 0,52 SEK per aktie. Samtliga aktier i Eurobattery ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Eurobattery är ett tillväxtbolag där genererade vinstmedel planeras avsättas till utveckling av verksamheten. Bolaget styrelse har inte lagt fast någon utdelningspolicy, och har tidigare räkenskapsår inte lämnat någon utdelning. Bolaget anser att fokus framgent främst ska främja tillväxt och att utdelning inte är aktuell i närtid.
3.2 <i>Plats för handel</i>	Eurobatterys aktier handlas på NGM Nordic SME. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket.
3.3 <i>Garantier som värdepappren omfattas av</i>	Värdepappren omfattas inte av garantier.
3.4 <i>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren</i>	<p>Volatil aktiekurs Att investera i aktier är till sin natur förknippat med risken att värdet på investeringen kan gå ned. Det finns en risk att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen i Bolaget. Bolagets aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie listades på NGM Nordic SME, exempelvis har aktiekursen för Bolagets aktie under perioden 2 januari 2023 – 29 december 2023 som lägst uppgått till 0,46 SEK och som högst 5,70 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Eurobattery leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.</p> <p>Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,5 MSEK och garantiåtaganden om cirka 20,4 MSEK i Företrädesemissionen från befintliga och externa investerare. Bolaget har inte mottagit eller begärt säkerhet från de parter som har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen på grundval av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget, men är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som har ingått teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget.</p>

AVSNITT 4 - NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 <i>Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret</i>	<p>Företrädesrätt till teckning Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2024 är registrerad som aktieägare i Eurobattery äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje en (1) innehavd aktie på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit (primär företrädesrätt). En unit består av två (2) aktier, en (1) teckningsoption av serie T04 och en (1) teckningsoption av serie T05. Units som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana units inte räcker fullt ut för teckning med subsidiär företrädesrätt, ska units fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.</p> <p>Emissionsbelopp och avstämningsdag Erbjudandet omfattar högst 36 594 058 units, motsvarande totalt cirka 29,3 MSEK. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 januari 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 januari 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 januari 2024.</p> <p>Teckningskurs Teckningskursen är 0,80 SEK per unit, motsvarande 0,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningsperiod Teckning av units ska ske från och med den 8 januari 2024 till och med den 22 januari 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.</p> <p>Uppskattade kostnader Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 5,6 MSEK vid full teckning av Företrädesemissionen och består huvudsakligen av emissionsgarantier och ersättning för finansiell och legal rådgivning i anslutning till Företrädesemissionen.</p> <p>Kostnader som åläggs investerare Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.</p>
--	--

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret forts.**Uniträtter (UR)**

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje en (1) innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) unit.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med den 8 januari till och med den 17 januari 2024. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 17 januari 2024 eller användas för teckning av units senast den 22 januari 2024 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med betald tecknad unit

Handel i BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 8 januari 2024 till och med dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter.

Tilldelningsordning

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till de som tecknat units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

1. I första hand ska tilldelning ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
2. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
3. I tredje och sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garantier som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Utspädning

Vid full teckning av Erbjudandet kommer antalet aktier öka med 73 188 116 aktier, från 36 594 058 aktier till 109 782 174 aktier. För befintliga ägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om cirka 66,7 procent av aktiekapitalet och rösterna vid full teckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna, ytterligare 25,0 procent vid full teckning av de tillhörande teckningsoptionerna T04 förutsatt full teckning av Företrädesemissionen, och ytterligare 20,0 procent vid full teckning av de tillhörande teckningsoptionerna T05 förutsatt full teckning av Företrädesemissionen och de tillhörande teckningsoptionerna T04. Sammantaget kan antalet aktier under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen samt fullt utnyttjande av de samtliga därav tillhörande teckningsoptionerna, öka med maximalt 146 376 232 aktier, från 36 594 058 aktier till 182 970 290 aktier, innebärande en total utspädning om högst 80,0 procent av aktiekapitalet och rösterna.

Utöver Företrädesemissionen kan ytterligare högst 5 105 152 units emitteras i en riktad emission till garantier i Erbjudandet genom kvittning mot garantiersättning, vilket kan medföra en utökad utspädning om högst cirka 8,5 procent förutsatt full teckning i Företrädesemissionen, ytterligare cirka 3,2 procent vid fullt utnyttjande av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna av serie T04 förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av de därigenom emitterade teckningsoptionerna av serie T04, och ytterligare cirka 2,5 procent vid fullt utnyttjande av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna av serie T05 förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av de därigenom emitterade teckningsoptionerna av serie T04 och T05.

Därtill har Bolaget meddelat sin avsikt att genomföra en riktad emission av en konvertibel om 5,0 MSEK till Formue Nord Fokus A/S i samband med Företrädesemissionen. Konvertibeln ska medföra rätt till konvertering av 10 416 666 nya aktier fram till och med den 9 augusti 2025, innebärande en utspädning om högst cirka 5,4 procent under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie T04 och T05 som ges ut i Företrädesemissionen.

<p>4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapper forts.</p>	<p>Villkor för teckningsoptioner av serie T04</p> <p>Innehavare äger rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 7 maj till och med den 21 maj 2024. Teckningskursen uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 19 april till och med den 3 maj 2024, med ett lägsta möjliga teckningspris om 0,40 SEK per aktie och ett högsta möjliga teckningspris om 0,48 SEK per aktie. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller sedvanliga villkor.</p>
	<p>Villkor för teckningsoptioner av serie T05</p> <p>Innehavare äger rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 7 oktober till och med den 18 oktober 2024. Teckningskursen uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 20 september till och med den 3 oktober 2024, med ett lägsta möjliga teckningspris om 0,40 SEK per aktie och ett högsta möjliga teckningspris om 0,52 SEK per aktie. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller sedvanliga villkor.</p>

<p>4.2 Motiv till Erbjudandet och användningen av emissionslikviden</p>	<p>EMISSIONSMOTIV OCH KAPITALANVÄNDNING</p> <p>Sedan juni 2023 innehar Eurobattery 70 procent av FinnCobalt Oy till följd av det aktieägaravtal som ingicks i maj 2020 och är därmed majoritetsägare i det finska Hautalampi-projektet. Under det gångna året har Bolaget genomdrivit omfattande utveckling i projektet och uppnått flera viktiga milstolpar, däribland offentliggörandet av en preliminär lönsamhetsbedömning. Nu avser Bolaget accelerera arbetet i Hautalampi genom att slutföra förvärvet av FinnCobalt Oy, ansöka om miljötillstånd under första kvartalet 2024, samt signera icke-bindande offtake-avtal och leverera en lönsamhetsstudie under första halvåret 2024.</p>
--	--

Mot bakgrund av ovan görs bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. Styrelsen beslutade därmed, med stöd av efterföljande godkännande från extra bolagsstämman den 27 december 2023, att genomföra Företrädesemissionen av units om cirka 29,3 MSEK. En unit består av två nyemitterade aktier, en vederlagsfri teckningsoption av serie T04 och en vederlagsfri teckningsoption av serie T05. Nettolikviden från Företrädesemissionen om högst cirka 23,7 MSEK avses användas till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

- **12,0 MSEK** för miljötillståndsansökan samt färdigställande av genomförbarhetsstudie i Hautalampi.
- **10,0 MSEK** för återbetalning av bryggelån inklusive ränta (4,8 MSEK) samt del av konvertibel till Formue Nord Fokus A/S inklusive ränta (5,2 MSEK).
- **1,7 MSEK** att användas för rörelsekapital för ytterligare arbete i Hautalampi under 2024.

Nettolikviden från de genom Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie T04 om högst cirka 14,1–17,0 MSEK avses användas till följande ändamål:

- **4,0 MSEK** för fullgörande av förvärvet av FinnCobalt Oy.
- **10,1–13,0 MSEK** att användas för rörelsekapital för ytterligare arbete i Hautalampi under 2024.

Nettolikviden från de genom Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna av serie T05 om högst cirka 14,1–18,4 MSEK avses användas till följande ändamål:

- **14,1–8,4 MSEK** att användas för rörelsekapital för ytterligare arbete i Hautalampi under 2024.

Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser om cirka 1,5 MSEK (varav cirka 1,2 MSEK kommer att betalas genom kvittning mot fakturerade konsultarvoden från Bolagets VD), motsvarande cirka 5,2 procent av Erbjudandet, och garantiåtaganden om cirka 20,4 MSEK, motsvarande cirka 69,8 procent av Erbjudandet. Sammantaget omfattas Erbjudandet således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 22,0 MSEK, motsvarande 75,0 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om utställare av teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte skulle uppfylla sina åtaganden, och Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att kapitalbehovet för utveckling och lån säkerställs, samt om Bolagets kapital efter utnyttjande av teckningsoptionerna av serie T04 inte är tillräckligt för finansiering av förvärv, kan Bolaget överväga att söka ytterligare extern finansiering genom exempelvis en riktad emission, upptagande av banklån eller andra kreditfaciliteter, alternativt revidera sina utvecklingsplaner.

INTRESSEKONFLIKTER

Augment är Bolagets Mentor i handeln på NGM Nordic SME samt finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Augment har tillhandahållit, och kan i framtida komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Augment erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen som till viss del är avhängig emissionsutfallet. Schjødt är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovan har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Eurobattery är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras Eurobatterys nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Henrik Johannesson	Styrelseordförande
Roberto García Martínez	Styrelseledamot
Jan Olof Arnbom	Styrelseledamot
Eckhard Cordes	Styrelseledamot

FINANSINSPEKTIONEN

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkän-

ner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet eller något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som en del av ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

KÄLLFÖRTECKNING

- AFRY Finland Oy (2022), Hautalampi Ni-, Cu-, Co-Deposit Mineral Resource Estimate, Outokumpu, Finland. <https://cdn7324.templcdn.com/wp-content/uploads/2019/04/afry-report-221017.pdf>
- AFRY Finland Oy (2023), PFS Study for Hautalampi Ni-, Cu-, Co-Deposit, Outokumpu, Finland. <https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2019/04/pfs-2023-update-hautalampi-deposit.pdf>
- AGQ Mining & Bioenergy (2022), Corcel Minerals S.L.; Preliminary Metallurgical Testing for Nickel Recovery. <https://cdn10296.templcdn.com/wp-content/uploads/2019/07/221212-corcel-metallurgical.pdf>
- Cobalt Institute (2023), Cobalt Market Report 2022. https://www.cobaltinstitute.org/wp-content/uploads/2023/05/Cobalt-Market-Report-2022_final.pdf
- CRU (2022), Cobalt Market Report 2021. <https://www.greencongress.com/2022/05/20220518-cobalt.html>
- Data Bridge Market Research (2023), Global Copper Market – Industry Trends and Forecast to 2030. <https://www.databridgemarketresearch.com/reports/global-copper-market>
- Eurobattery (2019) ENCOURAGING ASSAYS RECEIVED FROM FIRST DRILL HOLES AT CORCEL NICKEL-COBALT-COPPER PROJECT, NORTHWEST SPAIN. https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2019/12/Press-release-REPORT-Corcel-initial-drill-results_final_20191210.pdf
- Eurobattery (2020) ADDITIONAL ENCOURAGING ASSAYS RECEIVED FROM FINAL DRILL HOLES AT CORCEL NICKEL-COBALT-COPPER PROJECT NORTHWEST SPAIN. <https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2019/07/technical-report-jan-2020.pdf>
- Eurobattery (2021). Electrical cars and sustainability. <https://cdn7324.templcdn.com/wp-content/uploads/2021/09/bat-survey-swe-ger.pdf>
- Fortune Business Insights (2023), Electric Vehicle Market Size Share & Growth - Update 2023. <https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/electric-vehicle-market-101678>
- Fortune Business Insights (2020), Rare Earth Elements Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Type, By Application and Regional Forecast, 2021–2028. <https://www.fortunebusinessinsights.com/rare-earth-elements-market-102943>
- Fortune Business Insights (2021), Nickel Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Application and Regional Forecast, 2021–2028. <https://www.fortunebusinessinsights.com/nickel-market-106576>
- Fraser Institute (2022), Fraser Institute Annual Survey of Mining Companies 2022. <https://www.fraserinstitute.org/sites/default/files/annual-survey-of-mining-companies-2022.pdf>
- Green Car Congress (2023), Adamas Intelligence: Amount of nickel in average EV battery up 8% year-over-year. <https://www.greencongress.com/2023/10/20231009-adamas2.htm>
- International Council on Clean Transportation (2023), Annual Update on the Global Transition to Electric Vehicles: 2022. <https://theicct.org/publication/global-transition-electric-vehicles-update-jun23/#:~:text=Over%2010%20million%20EVs%20were,up%20from%208%25%20in%202021>
- Infront Analytics, <https://www.infrontanalytics.com/>
- International Wrought Copper Council (2020), End-Use Statistics 2021. <http://www.coppercouncil.org/end-use-statistics-2021>
- Ore Reserves Engineering (2022), NI 43-101 Technical Report For The Castriz Prospect (Corcel Project). <https://cdn7324.templcdn.com/wp-content/uploads/2019/07/corcel-ni-43-technical-report.pdf>
- Research Reports World (2022), Global Cobalt Market (press release). <https://www.marketwatch.com/press-release/global-cobalt-market-growing-at-cagr-582-expected-to-reach-usd-6171315-million-forecast-period-2022-2027-2022-10-11>
- Reuters (2023), INSG forecasts a third consecutive year of nickel surplus <https://www.reuters.com/markets/commodities/insg-forecasts-third-consecutive-year-nickel-surplus-andy-home-2023-10-05/>
- Statista (2022), Distribution of primary nickel consumption worldwide in 2022, by industry. <https://www.statista.com/statistics/545041/distribution-of-nickel-consumption-worldwide-by-industry/>
- S&P Global, Capital IQ. <https://www.capitaliq.com/>
- The Northern Miner (2022), Copper deficit a critical destabilizing threat to international security, says S&P Global. <https://www.northernminer.com/news/copper-deficit-a-critical-destabilizing-threat-to-international-security-says-sp-global/>
- S&P Global (2022), Global light duty EV sales to rise to 26.8 mil by 2030: Platts Analytics. <https://www.spglobal.com/commodityinsights/en/market-insights/latest-news/energy-transition/021622-global-light-duty-ev-sales-to-rise-to-268-mil-by-2030-platts-analytics>
- U.S. Geological Survey (2023), Mineral Commodity Summaries 2023. <https://pubs.usgs.gov/periodicals/mcs2023/mcs2023.pdf>

Motiv för Erbjudandet

EMISSIONSMOTIV OCH KAPITALANVÄNDNING

Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsbolag som bedriver riktad mineralprospektering i Europa med fokus på råvaror för den pågående elektrifieringen. Bolaget innehar i dagsläget två huvudprojekt med fokus på nickel, kobolt och koppar i nordvästra Spanien och i östra Finland.

I juni 2023 tillkännagav Bolaget sitt andra andelsförvärv av aktier i FinnCobalt Oy ("FinnCobalt") i enlighet med det aktieägaravtal som ingicks i maj 2020. Genom andelsförvärvet utökade Eurobattery sin andel i FinnCobalt till 70 procent och blev majoritetsägare i det finska Hautalampi-projektet. Under det gångna året har Bolaget genomdrivit omfattande utveckling i projektet och uppnått flera viktiga milstolpar. I mars 2023 kunde Bolaget offentliggöra en preliminär lönsamhetsstudie (engelska: preliminary feasibility study, PFS) för Hautalampi, för att samma månad lämna in en uppdaterad miljökonsekvensbeskrivning som godkändes i juli 2023. I maj 2023 uppnådde projektet den högsta klassificeringen som livskraftigt gruvprojekt i FN:s ramklassificering för naturresurser, och månaden därpå listades Hautalampi gruvrätt (K7802) i det finska gruvregistret.

Baserat på den preliminära lönsamhetsstudien (PFS) och en total investering om cirka 65,1 MEUR ser Eurobattery en återbetalningstid på 4,6 år för Hautalampi-projektet med 12 år av förväntad gruvdrift. Bolaget förväntar sig att investeringskostnaden kommer att sjunka och att projektekonomin förbättras när det faktiska arbetet inleds. Nu avser Bolaget accelerera arbetet i Hautalampi genom att slutföra förvärvet av projektet, ansöka om miljötillstånd under första kvartalet 2024, samt signera icke-bindande offtake-avtal och leverera en lönsamhetsstudie under första halvåret 2024. Genom det planerade arbetet lägger Bolaget grunden för en inledning av projektets konstruktionsfas (indikativt 2025–2026) och gruvstart (indikativt 2026).

Mot bakgrund av Eurobatterys ovan fastlagda utvecklingsplaner görs bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen framgent. Styrelsen har därmed, med stöd av efterföljande godkännande från extra bolagsstämman den 27 december 2023, beslutat att genomföra Företrädesemissionen om cirka 29,3 MSEK. En unit består av två nyemitterade aktier, en vederlagsfri teckningsoption av serie T04 och en vederlagsfri teckningsoption av serie T05. Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen beräknas uppgå till maximalt cirka 5,6 MSEK innebärande en nettolikvid om cirka 23,7 MSEK vid full teckning i Erbjudandet. Nettolikviden från Företrädesemissionen avses användas till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

- **Utveckling – 12,0 MSEK** för ansökan om miljötillstånd samt färdigställande av en genomförbarhetsstudie i Hautalampi.
- **Lån – 10,0 MSEK** för återbetalning av utestående bryggglån inklusive ränta (4,8 MSEK) samt del av den utestående konvertibeln till Formue Nord Fokus A/S inklusive ränta (5,2 MSEK).
- **Rörelsekapital – 1,7 MSEK** att användas för att generera rörelsekapital för ytterligare arbete i Hautalampi under 2024.

Vid fullt utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie T04 kan Bolaget tillföras en ytterligare bruttolikvid om högst cirka 14,6–17,6 MSEK under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande enligt ovan beräknas emissionskostnaderna uppgå till ytterligare högst cirka 0,5–0,6 MSEK innebärande en utökad nettolikvid om cirka 14,1–17,0 MSEK från teckningsoptionerna. Nettolikviden från teckningsoptionerna avses användas till:

- **Förvärv – 4,0 MSEK** för fullgörande av förvärvet av FinnCobalt.
- **Rörelsekapital – 10,1–13,0 MSEK** att användas för att generera rörelsekapital för ytterligare arbete i Hautalampi under 2024.

Vid fullt utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie T05 kan Bolaget tillföras en ytterligare bruttolikvid om högst cirka 14,6–19,0 MSEK under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande enligt ovan beräknas emissionskostnaderna uppgå till ytterligare högst cirka 0,5–0,7 MSEK innebärande en utökad nettolikvid om cirka 14,1–18,4 MSEK från teckningsoptionerna. Nettolikviden från teckningsoptionerna avses användas till:

- **Rörelsekapital – 14,1–18,4 MSEK** att användas för att generera rörelsekapital för ytterligare arbete i Hautalampi under 2024.

Inför erbjudandet har Bolagets styrelseordförande Henrik Johansson, styrelseledamot och VD Roberto Garcia Martínez (genom bolag) samt CFO Mattias Modén (genom bolag) lämnat teckningsförbindelser motsvarande deras respektive pro-rata-andelar om totalt cirka 1,5 MSEK, eller cirka 5,2 procent, i Företrädesemissionen, varav cirka 1,2 MSEK kommer att betalas genom kvittning mot fakturerade konsultarvodet från Bolagets VD. Dessutom har ett konsortium av externa investerare lämnat garantiåtaganden motsvarande totalt 20,4 MSEK, eller cirka 69,8 procent, i Företrädesemissionen. Sammantaget omfattas Erbjudandet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 22,0 MSEK, motsvarande 75,0 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Villkoren till teckningsförbindelserna och garantiåtagandena finns beskrivna i avsnitt "Närmare uppgifter om Erbjudandet".

För det fall att utställare av teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte skulle uppfylla sina åtaganden, och Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att kapitalbehovet för utveckling och lån säkerställs, samt om Bolagets kapital efter utnyttjande av teckningsoptionerna av serie T04 inte är tillräckligt för finansiering av förvärv enligt ovan, kan Bolaget överväga att söka ytterligare extern finansiering genom exempelvis en riktad emission, upptagande av banklån eller andra kreditfaciliteter, alternativt revidera sina utvecklingsplaner.

RÅDGIVARE

Augment är Bolagets Mentor i handeln på NGM Nordic SME samt finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Schjødt är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet. Augment och Schjødt har biträtt Eurobattery vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Augment och Schjødt från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- och andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Aqurat är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Augment är Bolagets Mentor i handeln på NGM Nordic SME samt finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Augment har tillhandahållit, och kan i framtida komma att tillhandahålla, olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Augment erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen som till viss del är avhängig emissionsutfallet. Schjødt är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster.

Utöver ovanstående parterns intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovan har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Verksamhets- och marknadsöversikt

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Eurobattery i korthet

Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsbolag som bedriver riktad mineralprospektering i Europa. Bolagets mål är att hjälpa Europa att bli självförsörjande inom spårbara batterimineraler för elbilsbranschen. I Bolagets portfölj ingår projekt i olika faser av mineralutvinningsprocessen med exponering främst mot batterimetallerna nickel, kobolt och koppar.

Bolaget innehar i dagsläget en bearbetningskoncession för Ni-Co-Cu-projektet Corcel som ligger i det gruvvänliga Galicien, nordvästra Spanien. Genom sitt innehav av 70 procent av aktierna i FinnCobalt kontrollerar Bolaget även Ni-Co-Cu-projektet Hautalampi i Outokumpu, östra Finland. Eurobattery har möjligheten att förvärva 100 procent av aktierna i FinnCobalt till och med maj 2024. Mer information om förvärvsoptionen finns i underavsnittet "Väsentliga avtal" till avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden". Bolaget ser kontinuerligt över möjligheten till förvärv av nya mineralprojekt.

Eurobatterys aktier handlas på NGM Nordic SME sedan den 18 april 2019 och dessförinnan på Spotlight Stock Market sedan den 22 maj 2015. Bolaget är även parallellnoterat på Börse Stuttgart sedan den 15 januari 2021.

Vision

Bolagets vision är att hjälpa Europa att bli självförsörjande på fullt spårbara batterimineraler för elbilsbranschen. Eurobattery vill därigenom utgöra grunden i batteriproduktionens värdekedja.

Strategi

Eurobattery prospekterar och utvecklar flera nickel-, kobolt- och kopparprojekt i Europa med målet att förse den växande elbilsbranschen med spårbara mineraler. Bolaget fokuserar på att identifiera prospekt och mineraliseringstyper med förutsättningar att bli kommersiellt gångbara i Europa. Detta innefattar större förekomster som kan drivas med lönsamhet och med rationella och mekaniserade metoder. Därutöver avser Bolaget att driva sina projekt med fokus på hållbarhet, såväl miljömässig som ekonomisk och social. Eurobatterys hållbarhetsstrategi handlar om att ha full spårbarhet under hela processen. Som ett led i detta engagerar sig Bolaget i europeiska samverkansprojekt för att reducera branschens klimatpåverkan och tar socialt ansvar för såväl anställda som för de som lever och verkar i närheten av gruvverksamheten.

Eurobatterys arbete för social och miljömässig hållbarhet manifesteras genom att Bolaget konsekvent bedriver sin verksamhet i länder med starka arbetsrättsliga krav samt hög reglering och strikta krav gällande miljöpåverkan före eventuell gruvdrift. Bolagets fokus på ekonomisk hållbarhet grundar sig i att alltid beakta restaureringskostnader för gruvområden, samt strävan att skapa goda förutsättningar för ekonomisk framgång i lokala samhällen genom att generera nya arbetstillfällen och stödandet av lokala samhällsprojekt.

Bolaget är medvetet om att gruvdrift har bestående effekter på det bearbetade området. Därför inleds redan i utforskningsstadiet en dialog med relevanta myndigheter, landägare och närboende för att samla in och agera på synpunkter om hur den negativa miljöpåverkan kan minimeras utifrån exempelvis utsläpp, föroreningar och

överflödigt utnyttjande av mark. Bolaget åtar sig också att kontinuerligt och aktivt kommunicera med dessa intressenter under samtliga projektfaser, och när gruvdriften ska avvecklas genomförs ett omfattande restaureringsarbete för att skapa goda förutsättningar för återställning av området. Eurobattery bedriver sin verksamhet med både konservation och ekonomisk vinning i åtanke, och söker hålla avvägningen mellan dessa principer i balans. Principerna utvärderas utifrån ett riskperspektiv, och Bolaget vidtar exempelvis åtgärder för att minimera säkerhetsbrister för sina medarbetare och uppdragstagare under arbete. Dessa medarbetare och uppdragstagare ska också agera i enlighet med Bolagets hållbarhetsstrategi, och involveras när Bolaget och övriga intressenter regelbundet utvecklar denna strategi.

Allmän bolagsinformation

Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) är Eurobattery Minerals AB. Bolaget hette tidigare Orezone AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556785-4236. Eurobattery är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades i Sverige den 2 juni 2009 och registrerades hos Bolagsverket den 6 juli 2009 med säte i Stockholm. Bolagets LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) är 5493006B6J2A44JJYD81. Eurobattery är moderbolag i en koncern, som utöver Bolaget omfattar det helägda spanska dotterbolaget Corcel Minerals S.L. (CIF: B70541792) sedan den 24 februari 2019 samt det 70 procent ägda finska dotterbolaget FinnCobalt Oy (2300988-4) sedan den 13 juli 2023.

Representanter för Bolaget går att nå per telefon +46 73-078 84 14 och e-post ir@eurobatteryminerals.com samt på besöksadress Strandvägen 7A, 114 56 Stockholm. Bolagets hemsida är www.eurobatteryminerals.com. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet genom hänvisning. Se avsnitt "Handlingar som införlivas genom hänvisning".

Väsentliga förändringar avseende Eurobatterys låne- och finansieringsstruktur

Bolaget upptog den 22 november 2023 ett bryggglån från Formue Nord Fokus A/S om 4,35 MSEK. Bryggglånet löper med en fast ränta om tio (10) procent av det nominella lånebeloppet för perioden mellan lånets utbetalningsdatum och återbetalningsdatum. Bryggglånet, inklusive lånebelopp och ränta, skall återbetalas i samband med registreringen av de nya aktierna i Företrädesemissionen, eller senast den 9 februari 2024, kontant eller genom kvittning mot aktier i Företrädesemissionen. Inga andra väsentliga förändringar har, per dagen för Prospektets avgivande, skett sedan den 30 september 2023 avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

Efter den 30 september 2023 och fram till dagen för Prospektets avgivande har Bolaget inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Per dagen för detta Prospekt har heller inga fasta åtaganden avseende väsentliga investeringar gjorts av Bolaget.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Eurobattery avser att finansiera verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikviden från Erbjudandet och, när så medges, operativa kassaflöden.



Trender och tendenser

Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsbolag med fokus på utvinning av batterimetaller i Europa. Enligt Bolaget är nedanstående trender av betydelse för Bolagets affärsutsikter:

- **Prisutveckling** – Bolagets förväntade intäkter och lönsamhet är beroende av råvaruprisernas utveckling. Prisutvecklingen för nickel, kobolt och koppar har varit relativt volatil sedan början av 2000-talet men positiv på lång sikt.
- **Efterfrågan** – Prisutvecklingen relaterar till efterfrågan på råvarorna. Den pågående elektrifieringen av Europa och omvärlden väntas ha en positiv påverkan på efterfrågan av eldrivna fordon och batterier, vilket i sin tur ökar efterfrågan på bland annat nickel, kobolt och koppar.
- **Utbud** – Även fast det aggregerade utbudet av batterimetaller väntas öka under de kommande åren förutspås ett växande underskott av exempelvis koppar, vilket ökar behovet av global gruvdrift. Historiskt har en betydande andel av det globala utbudet av batterimetaller tillhandahållits av ett fåtal länder, däribland Kongo, Chile och Indonesien, och en majoritet av produktionen har behandlats i Kina. En större del av produktionen genomgår emellertid ett skifte mot Europa.

Sammanfattningsvis har Bolaget intagit en position på råvarumarknaden som väntas gynnas i termer av prisutveckling, efterfrågan och utbud, enligt ovan. Utöver vad som ovan nämnts bedömer Bolaget att det inte finns några betydande kända trender i fråga om produktion, kostnader eller intäkter per dagen för Prospektets avgivande.

Framtidsutsikter

Eurobatterys tillväxtstrategi är att genomföra prospektering och utveckling av fyndigheter. Ifall genomförbarhetsstudier för de olika fyndigheterna påvisar ekonomiskt lönsam gruvdrift är Bolagets framtidsutsikter goda. I sådant fall skulle Bolaget kunna avyttra fyndigheten eller själv påbörja gruvdrift. Utmaningen, ifall Bolaget själva påbörjar gruvdrift, är att det kräver stora finansiella resurser varför det är avgörande att Bolaget har egna tillgängliga likvida medel eller att övrig finansiering kan erhållas.

Gruvkoncessioner och undersökningstillstånd

Bolaget har för närvarande en bearbetningskoncession och ett ansökt undersökningstillstånd i Spanien samt ett gruvtillstånd i Finland genom FinnCobalt. I tabellerna på följande sida sammanfattas Bolagets nuvarande bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd. Samtliga projekt beskrivs mer detaljerat därefter.

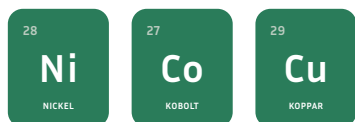
BEARBETNINGSKONCESSIONER OCH UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND

Projekt	Typ	Län	Mineraler	Giltighetstid	Storlek (ha)
Corcel	Bearbetningskoncession och ansökt undersökningstillstånd	Spanien, Galicien	Nickel, kobolt, koppar	2068-02-24	913

GRUVTILLSTÅND OCH UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND GENOM FINNCOBALT

Projekt	Typ	Län	Mineraler	Giltighetstid	Storlek (ha)
Hautalampi	Gruvtillstånd	Finland, Norra Karelen	Nickel, kobolt, koppar	Tills vidare	277

CORCEL-PROJEKTET



Corcel-projektet ligger i kommunerna Coristanco, Santa Comba och Val do Dubra i provinsen A Coruña, Galicien, nordvästra Spanien. Projektet ligger cirka 52 kilometer söder om A Coruña och cirka 45 kilometer nordväst om Santiago de Compostela. Projektet består av gruvkoncessionen Segregación Carmen y Demasías (9,13 kvadratkilometer), samt undersökningstillståndet Salgueiras (22,57 kvadratkilometer).

Prospekteringsområdet utgörs av ett komplex av så kallade ofolitebergarter, som utgör en del av Bazarenheten i Órdenes-komplexet. Flera sulfidmineraler, inkluderande magnetkis (järnsulfid), pentlandit (nickelsulfid) och kopparkis (kopparsulfid), påträffades under tidigare prospekteringsaktiviteter på 1980-talet och kommer att undersökas ytterligare i Bolagets fortsatta arbete. Bolaget avser att bedöma möjligheterna för selektiv gruvdrift och för bulkbrytning i dagbrott.

Corcel-projektet innehåller en bearbetningskoncession (C.E.) Carmen nr 1807, där Bolaget har rätt att prospektera och utvinna mineralförkomster fram till år 2068 enligt den beviljade ansökan. Ifall Bolaget beslutar sig för att påbörja exploatering måste Bolaget även få ett godkännande från de lokala myndigheterna genom en ansökningsprocess som enligt lag får ta maximalt sex månader.

En ansökan om undersökningstillstånd (P.I.) för Salgueiras inlämnades i januari 2018 och beviljades för att tillåta prospektering i området under den följande treårsperioden. En ansökan om förlängning med ytterligare tre år har inlämnats till myndigheterna, och tillståndet kan fortsatt förnyas med motsvarande period under förutsättning av beviljad ansökan och fortsatt undersökning av området.

Corcel-projektets historia

Adaro Energy Tbk ("Adaro") prospekterade i området mellan åren 1982 och 1991. Dessa undersökningar omfattade geokemi, grävning, geofysiska undersökningar och fem diamanborrhål. Syftet med borrhningarna var att identifiera ursprunget till de geokemiska anomalier i området samt att klargöra berggrundens geologiska struktur för att användas som underlag för ytterligare prospekteringsaktiviteter.

De grävningar och borrhningar som utfördes av Adaro påvisade en mäktig zon av Ni-Co-Cu-sulfider (magnetkis, pentlandit och kopparkis). Projektet avslutades år 1992 på grund av begränsad finansiering och minskat intresse från statligt håll för gruvverksamhet i allmänhet.

Eurobattery anskaffade Corcel-projektet under 2019 genom förvärvet av det spanska bolaget Corcel Minerals S.L.

Infrastruktur

Projektområdet har goda kommunikationer och en modern infrastruktur. En asfalterad väg och en kraftledning ligger cirka en kilometer öster om prospekteringsområdet och en grusväg leder direkt in i projektområdet. Den nya industrihamnen i A Coruña ligger på 48 kilometers avstånd från projektområdet, och ytterligare hamnar finns vid Vilargarcía (83 kilometer) och Vigo (120 kilometer).

Det kringliggande området Corcel runt innefattar också en annan typ av mineralindustri. Projektområdet ligger knappt fem kilometer från en bergtäkt som drivs av Canteira de Mina S.L., och en volframgruva (både underjordisk och dagbrott) som drivs av Galicia Tin & Tungsten S.L. Volframgruvan har tidigare varit i drift under en längre tid, varför kommunen Santa Comba har en lång erfarenhet av gruvverksamhet och en positiv inställning till gruvindustrin.

Castriz

Castriz var huvudfyndigheten där Adaro prospekterade och anses av Bolaget ha den största potentialen för en mineralisering med högt ekonomiskt värde. En större andel mineraliserade ultramafiska bergarter har observerats i Castriz i jämförelse med andra fyndigheter i området. Den mineraliserade zonen, som påträffades genom grävning i ytan och vid borrhningar på djupet tolkas vara cirka 1 400 meter lång och upp till 45 meter bred. Berggrunden, som består av metababbro, pyroxenit, peridotit (ofta serpentinerad) och amfibolit, uppvisar förhöjda halter av nickel, kobolt och koppar.

Monte Mayor

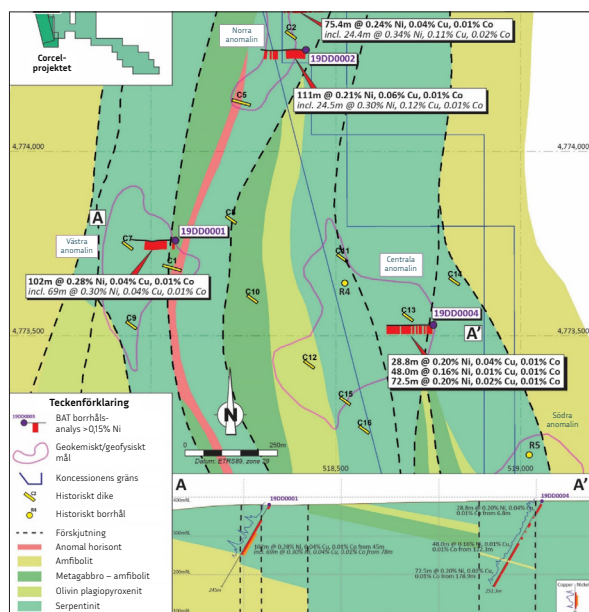
Sulfider påträffades också vid Monte Mayor under Adaros borrhningar. På basis av geologiska, strukturella och geofysiska undersökningar bedömde Adaro att det här fanns en potentiellt mineraliserad, djupt liggande formation. Eurobattery avser att undersöka formationen ytterligare eftersom det är en tänkbar struktur där massiva sulfider kan anrikas.

Monte Castello

Geokemiska anomalier som upptäcktes vid markprovtagningen vid Monte Castello är indikationer på att det finns ytterligare prospekteringsintressanta objekt i området. Nästa steg är att avgränsa dessa anomalier med geofysiska och geokemiska metoder inför framtida insamling av borrhprover.

Resultat efter prospektering

Eurobattery har under 2019 undersökt tre av fyra sammanfallande geokemiska och geofysiska anomalier som identifierades i Castriz-förkomsten. Bolaget har undersökt den norra, den västra och den



Figur 1: Geologisk karta med Eurobatterys borrhål och kemisk information i Castriz-förekomsten (källa: Bolaget).

centrala anomalin med hjälp av borrhningar. Bolaget tolkar källan till anomalierna som metallrika mafiska och ultramafiska bergarter, vilka har en fortsättning mot djupet vid Castriz. Mafiska och ultramafiska bergarter är magmatiska bergarter som skiljer sig åt baserat på sammansättning och mineral innehåll. Mafiska bergarter har en SiO₂-halt på 45-52% och innehåller rikliga mängder magnesium, järn och kalcium, medan ultramafiska bergarter har en SiO₂-halt på 38-45% och innehåller rikliga mängder olivin, pyroxen, amfibol och granat. Eurobattery undersöker potentiella nickel-koppar-kobolt-sulfid-fyndigheter i dessa bergarter.

Totalt fyra diamanborrhål om totalt 988 meter gjordes vid Castriz (se figur 1). Analysresultaten från de första två borrhålen erhöles under 2019 och resultaten av de sista två borrhålen erhöles under början av 2020. Detaljerad loggning och provtagning av borrhålen gjordes av Bolaget och över 300 prover skickades till ALS Global¹ via Sevilla för beredning av proverna inför en geokemisk multielementanalys.

Under sommaren 2020 erhöles Bolaget slutliga resultat av sulfidmineraltester vid nickel-, kobolt- och kopparfyndigheten Castriz som bekräftade en betydande upptäck av nickelsulfid.

I september 2020 bekräftades ekonomiska halter av nickelsulfid i Corcelfyndigheten och bekräftar åter den breda prospekteringspotentialen inom Castriz-området. Analyserna utfördes av laboratoriet SGS Lakefield i Kanada.

Som ett resultat av de positiva resultaten av borrhningarna och analyserna från Castriz utförde Eurobattery nya borrhningar kring fyndigheten vid Castriz under juni 2021. Per december 2021 hade Bolaget slutfört borrhningen av totalt sju diamanborrhål med en total borrhållängd på 1134 meter.

I början av 2022 erhöles Bolaget analysresultaten från de två första av de totalt sju borrhålen, vilka påvisade förhöjda halter av nickel, koppar och kobolt. I juni 2022 fick Bolaget ta del av den oberoende tekniska rapporten som upprättats av Ore Reserves Engineering i enlighet med riktlinjer från CIM² och de regulatoriska kraven som anges



Figur 2 (över) & 3 (under): Borrhkärnor från Castriz-förekomsten (källa: Bolaget).

i National Instrument 43-101 Standards of Disclosure for Mineral Projects ("NI 43-101"). Resultaten i NI 43-101-rapporten³ användes som underlag för nya bedömningar av potentialen i Castriz-förekomsten.

Enligt resultat från NI 43-101-rapporten framgår att med den borrhkampanj som genomfördes under år 2021 i Corcel så har det utvärderats 5 595 580 ton med 0,23 procent Ni. Med detta resultat, motsvarande endast 10 procent av den totala fyndigheten, skulle Bolaget kunna leverera nickel för tillverkning av åtminstone 500 000 bilbatterier med en kapacitet på 60 kWh.⁴

Mot bakgrund av resultaten från 2019⁵ och 2020⁶ samt 2022 års NI 43-101-rapport³ uppskattar Bolaget en sannolik fyndighet av betydande storlek om cirka 60 miljoner ton med 0,25 procent nickel.

I den tekniska NI 43-101-rapporten anges att det nuvarande målområdet i Corcel-projektet är litet men öppet med god potential att påvisa ytterligare Ni-resurser.³ Zonen med anomala metallhalter är minst 700 meter lång och 700 meter bred, vilket innebär att det kan finnas en stor förekomst. Flera av de geokemiska nickelanomalierna har inte testats och ytterligare mineraltillgångar kan tillkomma i dessa områden.

I december 2022 offentliggjorde Bolaget analysresultaten från ytterligare tre av de sju borrhålen från 2021 års borrhningkampanj i Castriz. Analysen genomfördes av AGQ LABS, och resultaten bekräftade det ekonomiska intresset för Corcel-projektet. Studien påvisade en nickel-utvinning överstigande 50 procent i de konventionella flotations-tester som genomförts.⁷ Mot bakgrund av dessa flotations-tester och mineralutvärderingen i den tekniska NI 43-101-rapporten uppskattar Bolaget att cirka 6,4 tusen ton nickelkoncentrat skulle kunna utvinnas bara i den del av Castriz-området som utvärderats, motsvarande ett värde på 113,9 miljoner euro.³

Bolaget utvärderar om tillvägagångssättet av den framgångsrika prospekteringsstrategin kan tillämpas för prospektering på andra ställen vid Castriz samt vid Bolagets andra potentiella förekomster i Corcel-projektet, bland annat Monte Mayor och Monte Castello.

1) ALS Global är en fullserviceleverantör av analytiska geokemijämsningar till den globala gruvindustrin

2) CIM (Canadian Institute of Mining, Metallurgy and Petroleum) är ett tekniskt samfund inom den kanadensiska mineral-, metall och energisektorn.

3) Ore Reserves Engineering (2022), NI 43-101 Technical Report For The Castriz Prospect (Corcel Project).

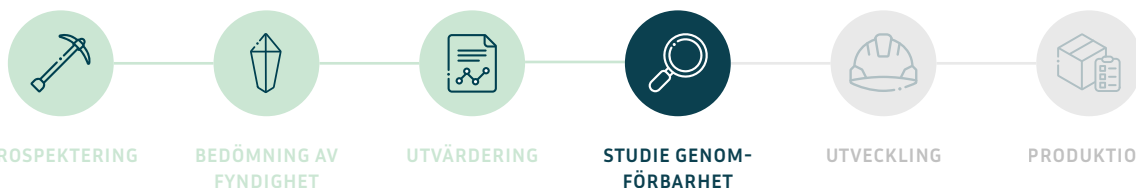
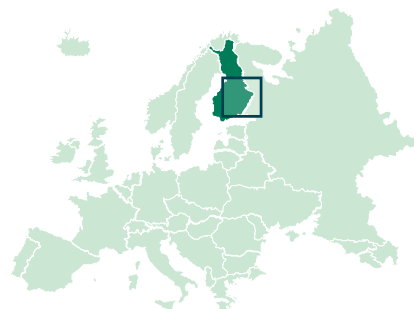
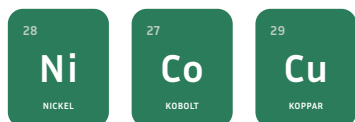
4) Green Car Congress (2023), Adamas Intelligence: Amount of nickel in average EV battery up 8% year-over-year.

5) Eurobattery (2019), ENCOURAGING ASSAYS RECEIVED FROM FIRST DRILL HOLES AT CORCEL NICKEL-COBALT-COPPER PROJECT, NORTHWEST SPAIN.

6) Eurobattery (2020), ADDITIONAL ENCOURAGING ASSAYS RECEIVED FROM FINAL DRILL HOLES AT CORCEL NICKEL-COBALT-COPPER PROJECT, NORTHWEST SPAIN.

7) AGQ Mining & Bioenergy (2022), Corcel Minerals S.L.: Preliminary Metallurgical Testing for Nickel Recovery.

HAUTALAMPI-PROJEKTET



Den 11 maj 2020 tecknade Eurobattery ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av aktierna i det finska bolaget FinnCobalt. I första steget av förvärvet den 1 juli 2022 förvärvade Bolaget 40 procent av FinnCobalt. Andelen utökades till 70 procent den 13 juli 2023 i andra steget av förvärvet, efter förvärv av ytterligare 30 procent i FinnCobalt. Genom avtalet fick Bolaget tillträde till FinnCobalts Ni-Co-Cu-projekt Hautalampi. Hautalampi-projektet ligger på samma plats som den välkända koppargruvan Keretti. Gruvan ligger intill staden Outokumpu med en befolkning på 6 700 personer, 40 kilometer väster om Joensuu (cirka 77 000 invånare) och 100 kilometer öster om Kuopio (cirka 120 000 invånare). Fraser Institutes årliga rapport om gruvindustrin har konsekvent rankat Finland en av världens bästa länder för gruvverksamhet. Enligt institutionens rapport för 2022 rankades Finland som näst bästa gruvnation i Europa inom investeringsattraktivitet.⁸

Historik

Keretti-gruvan öppnades 1913 för att utvinna koppar. Under gruvdrift och prospektering av kopparmalmen 1933 framkom en separat kobolt- och nickelrik förekomst. Den rikaste delen av Keretti-fyndighetens kobolt- och nickelförekomst – Hautalampi – lokaliserades genom borrhningar 1961 och 1962 och ansågs vara den mest lovande av nickelformationerna i området.

I metallurgiska undersökningar under 1980-talet i Hautalampi påvisades även att kobolt var en viktig ekonomisk utvinningsbar metall. Senare tester har även bekräftat koppar, guld och silver som utvinningsbara metaller. Outokumpu Mining Oyj utvecklade Hautalampigruvan 1985 och 1986, men på grund av det plötsliga prisfallet på nickel och kobolt samt nedläggningen av Kokkola koboltverk avstannade även Hautalampis gruvprojekt år 1986.

År 2007 köpte Finn Nickel Oy marken, gruvrättigheterna och gruvkontraktet av Outokumpu Mining Oyj. Finn Nickel Oy borrade 92 diamantborrhål om totalt 10,1 kilometer på området under 2007–2008. Ett NI 43-101-resursestimater slutfördes 2009.

Vulcan Resources Pty Ltd, ett australiensiskt företag, köpte mineralrättigheterna och marken från Finn Nickel Oys konkursbo. Vulcan Resources Pty Ltd drog sig tillbaka från Finland och Hautalampigruvan såldes till Vulcan Hautalampi Oy. Innehavaren, som idag heter FinnCobalt, äger alla gruvrättigheter (100 procent) av Hautalampigruvan och

280 hektar mark (cirka 94 procent av gruvområdet). Även Outokumpu golfbana, som ligger i gruvrättighetsområdet, ägs av FinnCobalt.

Prospektering och borrhning

I borrhningsdatabaser finns uppgifter från 520 borrhål omfattande mer än 78 000 meter total längd inom projektområdet. Mer än 9 000 prover samlades in från dessa borrhål. Över 300 borrhål om mer än 32 000 meter totalt djup borrades i området där ett mineralresursestimater beräknades. FinnNickel Oy slutförde 92 borrhål omfattande cirka 10 100 meter 2007–2008 för att bättre kunna avgränsa och förbättra uppskattningen av mineralresursen.

Totalt cirka 10–15 MEUR har investerats i Hautalampi-projektet under dess historia genom kärnborrhningar, en nedgång, underjordiska gruvutvecklingsarbeten, uppskattningar av mineraltillgångar och reserver, flera mineralbearbetningsstudier och en genomförbarhetsstudie.

Uppskattning av mineralresurser och mineralreserver

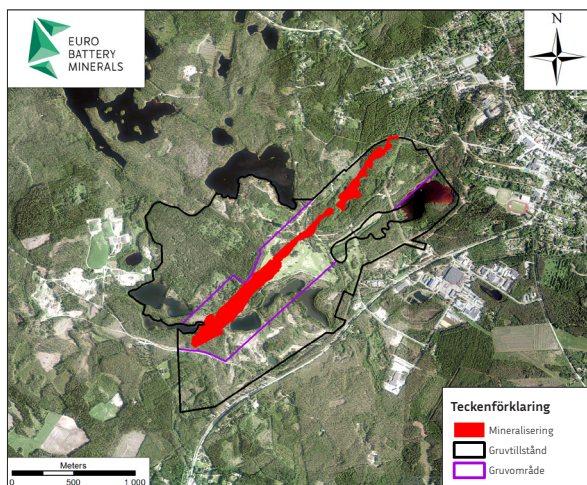
De dominerande malmmineralerna är kopparkis, pentlandit (nickel och kobolt) och linneit-polydymit (nickel och kobolt). En fullskalig genomförbarhetsstudie avslutades 2009 baserad på en malmreserv om 2,22 miljoner ton med 0,38 procent Ni, 0,38 procent Co och 0,32 procent Cu, med en planerad produktionshastighet om 350 000 ton per år. Ett ytterligare regionalt prospekteringsobjekt om 2,8–4,5 miljoner ton med 0,28–0,36 procent Ni hade identifierats i parallella formationer nordväst om Hautalampi-förekomsten. Bolaget kan sedermera bekräfta en ökning av de verifierade mineraltillgångarna gentemot 2009 års uppskattning, enligt den oberoende tekniska rapport som publicerades år 2022⁹ och som finns beskriven i underavsnittet "Verifiering av mineraltillgångar".

Tillstånd och gruvkoncession

Miljö- och vattenutsläppstillstånd för en underjordisk gruva har beviljats. Tillståndet är giltigt, vilket innebär att gruvdrift kan påbörjas omedelbart. Gruvkoncessionen beviljades 2013 och koncessionsförhandlingar avslutades i oktober 2022 med en total yta på 277 hektar. Förberedelserna för en ansökan om miljöstillstånd för en fristående bearbetningsanläggning på den tidigare anläggningen för Kerettigruvan har påbörjats och tillståndsprocessen uppskattas ta cirka två år. Den 26 juli 2023 godkändes miljökonsekvensbeskrivningen för Hautalampi-projektet, som är en del av miljöstillståndsprocessen.

8) Fraser Institute (2023), Fraser Institute Annual Survey of Mining Companies 2022

9) AFRY Finland Oy (2022), Hautalampi Ni-, Cu-, Co-Deposit Mineral Resource Estimate, Outokumpu, Finland.



Figur 4: Karta över Hautalampi- och Mökkivaara-utvidgning (källa: Bolaget).

Borrningskampanj i Hautalampi-projektet

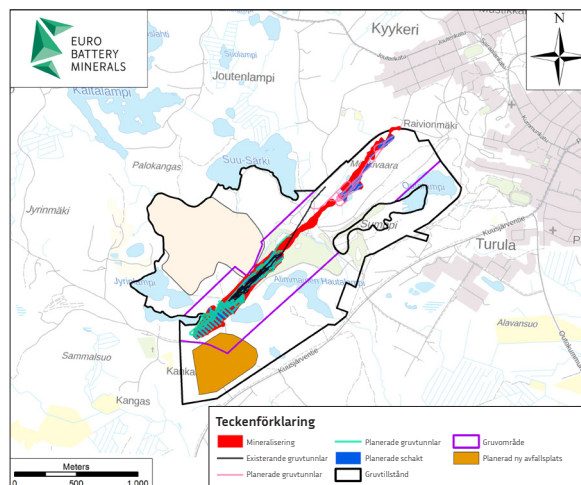
FinnCobalt inledde en ny borrkampanj i mitten av oktober 2021 i utvecklingsområdet för gruvan i Hautalampi. Kampanjen täckte tidigare icke-uppborrade områden i Hautalampi-projektet mellan de redan verifierade fyndigheter Hautalampi och Mökkivaara.

Huvudmålen med kampanjen var att uppgradera antagna resurstillgångar till indikerade mineralresurser, utöka mineralresursområdet mot nordost, täcka upp oborrade områden mellan befintliga resursområden, samt utveckla en indikerad resursmängd för Mökkivaara-fyndigheten. I december 2021 informerade FinnCobalt Eurobattery om att kampanjen slutförts i tid och enligt budget. Baserat på resultaten från borrningskampanjen kunde projektets mineraltillgångar uppdateras under 2022.

Verifiering av mineraltillgångar

Under 2021 anlätade FinnCobalt processkonsultföretaget AFRY för att ta fram en uppskattning av mineralresurserna som täcker hela projektområdet vid Hautalampi-projektet. Tillgångsuppskattningen baserar sig på 457 borrhål med ett totalt djup om cirka 82 000 meter, inklusive cirka 3 800 meter genom de 29 hål som borrades år 2020. Borrningarna bekräftade en betydande utvidgning av mineralresursen från 800 meter till 1 400 meter nordost om den historiska mineralresursen i Hautalampi till Mökkivaara-området. Syftet för uppdraget var att validera och bekräfta tidigare borrhingsresultat.

Jämfört med tidigare uppskattningar visade uppskattningen en ökning av det totala tonnaget uppmätta, indikerade och antagna tillgångar om cirka 100 procent, och en ökning om cirka 50 procent metall inom det tillståndsomfattade området. Vid slutet av september 2022 kunde uppskattningen av metalltillgångar skrivas upp med ytterligare 40 procent. Uppskattningen har upprättats och rapporterats i enlighet med JORC¹⁰. De viktigaste resultaten av beräkningarna var en mätt och indikerad resurs i Hautalampi om 9,3 miljoner ton med 0,28 procent Ni, 0,19 procent Cu och 0,07 procent Co, en antyden resurs i Hautalampi om 0,2 miljoner ton med 0,21 procent Ni, 0,12 procent Cu och 0,02 procent Co, samt en antyden resurs i Mökkivaara



Figur 5: Områdeskarta över genomfört och planerat arbete i Hautalampi-området (källa: Bolaget).

om 3,2 miljoner ton med 0,22 procent Ni, 0,13 procent Cu och 0,05 procent Co.¹¹

Den borrning och provtagning som utförts fram till denna tidpunkt stödjer resurserestimatet och är tillräcklig för att fungera som basis för ett resurserestimat. Fyndighetens geologi och typ av mineralisering är väl förstådd och fyndigheten har en historia av framgångsrik gruvverksamhet. Baserat på tillgångsuppskattningen har bedömningen gjorts att projektet är lämpat för avancemang till dess studiefas.

Preliminär lönsamhetsstudie

Under 2023 slutfördes en preliminär lönsamhetsstudie utförd av processkonsultföretaget AFRY Finland Oy. Slutsatsen från förstudien var positiv och goda ekonomiska utsikter för Hautalampigruvan kunde noteras. Med en total investering på 65,1 miljoner euro låg den beräknade återbetalningstiden på 4,6 år, interna avkastningen på 20 procent och totala omsättningen för gruvan var beräknad till cirka 420 MEUR.¹²

Totala metallproduktionen under en estimerad gruvdrift på 12 år väntas vara 11 400 ton nickel och 2 900 ton kobolt i nickel- och koboltkoncentratet och 9600 ton koppar i kopparkoncentratet. Förstudien är baserad på en underjordisk gruvdrift med en total produktion av 4,6 miljoner ton (Mt) malmreserver med halterna Ni 0,3 procent, Co 0,08 procent och Cu 0,24 procent.¹²

10) JORC (the Australasian Code for Reporting of Mineral Resources and Ore Reserves), 2012, är ett professionellt ramverk för rapporteringsstandarder vid offentliggörande av undersökningsresultat, mineralresurser och mineralreserver.

11) AFRY Finland Oy (2022), Hautalampi Ni-, Cu-, Co-Deposit Mineral Resource Estimate, Outokumpu, Finland.

12) AFRY Finland Oy (2023), PFS Study for Hautalampi Ni-, Cu-, Co-Deposit, Outokumpu, Finland

MARKNADSBESKRIVNING

ELFORDONSMARKNADEN

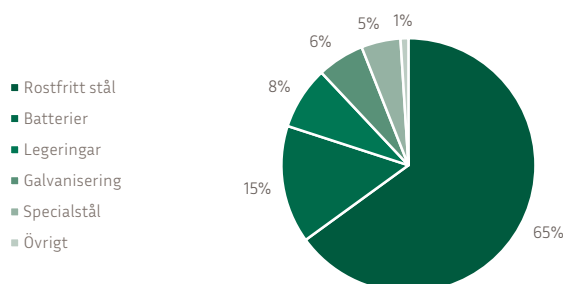
Eurobattery bedriver prospektering och utveckling av Europeiska fyndigheter med fokus på nickel, kobolt, och koppar. Bolaget anser att dessa batterimetaller, som efterfrågas inom produktionen av bilbatterier, är nyckeln till den pågående elektriska revolutionen.

Efterfrågan på framför allt kobolt och nickel väntas att öka till följd av den växande marknaden för elfordon. År 2022 såldes rekordmånga 10 miljoner elbilar globalt, innebärande en ökning om 54 procent jämfört med år 2021. Av dessa utgjorde omkring 99 procent lätta fordon (engelska: light duty vehicles, LDV) och 1 procent tunga fordon (engelska: heavy duty vehicles, HDV).¹³ År 2030 prognostiseras en försäljning om cirka 26,8 miljoner lätta elfordon,¹⁴ innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om cirka 16 procent under perioden 2021–2030. Den globala elfordonsmarknaden värderades år 2022 till 384,7 miljarder USD, och prognostiseras öka till ett värde om 1 579,1 miljarder USD år 2030, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 17,8 procent under perioden 2023–2030.¹⁵

NICKEL

Nickel är en korrosions- och oxidationsresistent metall med ferromagnetiska egenskaper i rumstemperatur. En majoritet av den globala nickelproduktionen nyttjas inom produktion av rostfritt stål, men en ökande andel väntas på sikt allokeras till produktion av litiumjonbatterier för elfordonsmarknaden. Även katodmaterial växlar trendmässigt mot ett högre nickelinnehåll.

Global nickelanvändning per industri (2022)¹⁶



År 2022 producerades cirka 3,3 miljoner ton nickel globalt, där Indonesien, Filippinerna och Ryssland var de största producenterna.¹⁷ 2020 värderades den globala nickelmarknaden till 33,3 miljarder USD med en prognostiserad marknadsstorlek om 59,1 miljarder USD år 2028, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 7,3 procent under perioden 2021–2028.¹⁸

Den globala produktionen av nickel har tidigare understigit efterfrågan, men sedan 2022 har produktionen varit stark och utbudet har

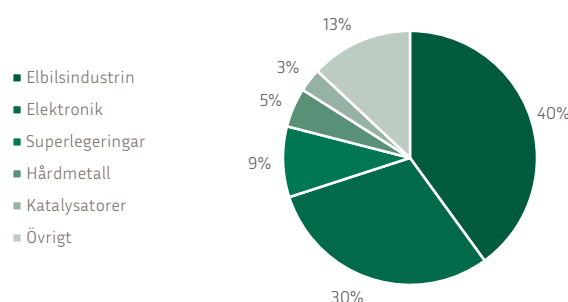
överstigit efterfrågan. Framöver estimeras produktionen vara fortsatt stark, men efterfrågan på nickel kommer även öka.¹⁹ Utbudsminskningen av traditionell sulfid och ferronickel (FeNi) har matchats av tillväxten av nickellegeringar (NPI) i Kina och Indonesien. Tillväxten i utbud av nya sulfider, lateriter (HPAL) och FeNi har förhindrats på grund av låga nickelpriser, underinvesteringar och kapitalintensiv utveckling och upprampning.

Enligt Bolagets bedömning av nuvarande trender och prognoser erfordras en ökad produktion globalt under kommande år. Särskilt inom Europa väntas efterfrågan på hållbart producerad nickel öka, och i kölvattnet av pågående geopolitiska konflikter mellan Ryssland och Ukraina, samt ett tungt beroende av den globala försörjningskedjan, uppstår ett ökat behov av nickelprojekt inom Europa.

KOBOLT

Kobolt produceras till stor del som en biprodukt av nickel och koppar. Den ferromagnetiska metallen med sin höga smältpunkt används främst inom litiumjonbatterier och väntas se en ökande efterfrågan med anledning av den växande elbilsindustrin.

Global koboltanvändning per industri (2022)²⁰



Den globala årsproduktionen av kobolt uppgick under år 2022 till cirka 190 tusen ton, där Demokratiska republiken Kongo, Indonesien och Ryssland var de största producenterna.²¹ År 2021 värderades den globala koboltmarknaden till 43,9 miljarder USD med en prognostiserad marknadsstorlek om 61,7 miljarder USD 2027, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 5,8 procent under perioden 2021–2027.²²

Kobolt används huvudsakligen till framställning av magnetiska, slitstarka och höghållfasta legeringar. Föreningarna, koboltsilikat och kobolt (II) aluminat (CoAl₂O₄, koboltblått) ger en distinkt djupblå färg till glas, keramik, bläck, målarfärger och lacker. Kobolt förekommer naturligt som endast en stabil isotop, kobolt-59. Kobolt-60 är en kommersiellt viktig radioisotop som används som ett radioaktivt spårämne och för att producera högenergi-gammastrålning.

13) International Council on Clean Transportation (2023), Annual Update on the Global Transition to Electric Vehicles: 2022.

14) S&P Global (2022), Global light duty EV sales to rise to 26.8 mil by 2030: Platts Analytics.

15) Fortune Business Insights (2023), Electric Vehicle Market Size Share & Growth - Update 2023.

16) Statista (2022), Distribution of primary nickel consumption worldwide in 2022, by industry.

17) U.S. Geological Survey (2023), Mineral Commodity Summaries 2023.

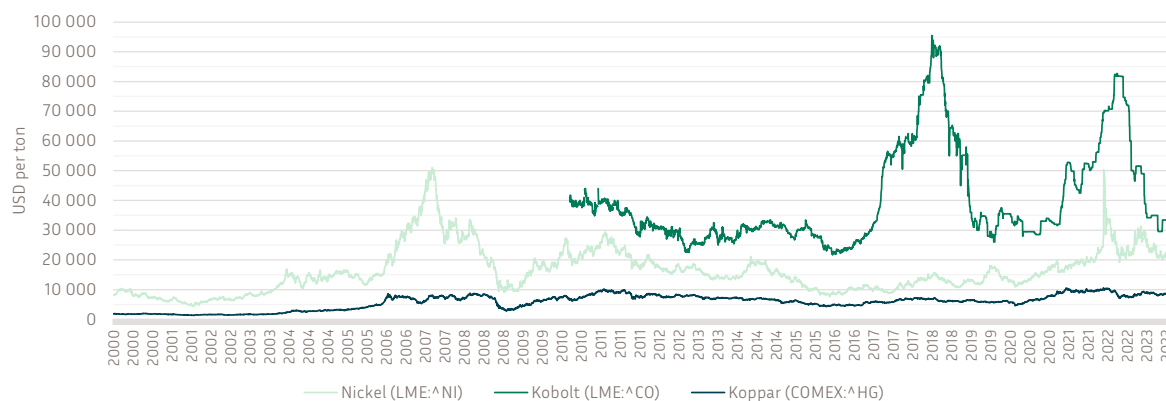
18) Fortune Business Insights (2021), Nickel Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Application and Regional Forecast, 2021–2028.

19) Reuters (2023), INSG forecasts a third consecutive year of nickel surplus.

20) Cobalt Institute (2023), Cobalt Market Report 2022.

21) U.S. Geological Survey (2023), Mineral Commodity Summaries 2023.

22) Research Reports World (2022), Global Cobalt Market (press release).

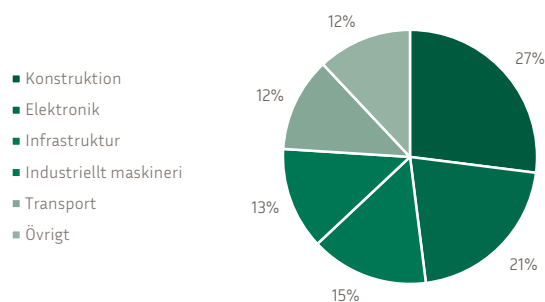
Prisutveckling Nickel–Kobolt–Koppar (2000–2023)²³

Efterfrågan på kobolt väntas öka från cirka 175 tusen ton år 2021 till 320 tusen ton år 2026, varav cirka 70 procent av ökningen väntas vara hänförlig till marknaden för eldrivna fordon.²⁴ Den globala tillgången till kobolt har på senare år drabbats negativt av en flaskhals i försörjningskedjan, främst i den Demokratiska republiken Kongo som stod för cirka 68 procent av den globala produktionen år 2022.²⁵ Även om gruvutbudet av kobolt från Kongo väntas förbli högt framgent finns det en ökande efterfrågan för etiskt framställda metaller, vilket rimligtvis kan gynna gruvverksamheten i övriga länder.

KOPPAR

Koppar är världens tredje mest förbrukade metall, efter järn och aluminium. Med sin höga elektriska konduktivitet och låga resistens har koppar kommit att bli en nyckelmetall inom flera elektriska applikationer. Koppar är mycket användbart för transmission av elektricitet över längre distanser med minimala energiförluster, och har även en hög värmeledningsförmåga. Metallen utvinns ofta genom brytning av sulfidmineraler.

År 2022 uppgick den globala gruvproduktionen av koppar till cirka 22 miljoner ton och den största produktionen var i Chile, Peru och Kongo. I USA utgjorde återvunnet koppar cirka 32 procent av kopparutbudet samma år.²⁶ Den globala kopparmarknaden värderades år 2022 till cirka 304,8 miljarder USD med en prognostiserad marknadsvärdering om cirka 453,8 miljarder USD år 2030, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 5,1 procent under perioden 2023–2030.²⁷

Global kopparanvändning per industri (2020)²⁸

Marknadstillväxten väntas drivas av en ökad efterfrågan primärt från konstruktion och elbilstillverkning i Kina och i övriga Asien- och Stillahavsregionen. Elfordon innehåller fyra gånger mer koppar än konventionella bilar då koppar används för batterier, lindningar, kopparrotorer i elmotorerna, ledningar, strömskenor och laddningsinfrastruktur. Tillväxten i kopparproduktion faller kort av den ökande efterfrågan och redan år 2035 prognostiseras ett globalt underskott om cirka 1,6 miljoner ton koppar i ett bra scenario och upp till 9,9 miljoner ton i ett sämre scenario. Med hänsyn till FN:s globala mål om netto noll klimatutsläpp 2050 och den pågående övergången från fossila bränslen till fossilfria bränslen framstår investeringar i kopparprojekt således som särskilt betydelsefulla under de kommande åren. Detta eftersom kopparmetallen har en centrala applikation inom elektrifieringen av fordonsmarknaden, vilken sker till förmån av minskade klimatutsläpp.²⁹

23) Dagliga slutpriser för nickel, kobolt och koppar under perioden 2000-01-01 – 2023-10-25, denominerat i USD per ton. Infront.

24) CRU (2022), Cobalt Market Report 2021.

25) U.S. Geological Survey (2023), Mineral Commodity Summaries 2023.

26) U.S. Geological Survey (2023), Mineral Commodity Summaries 2023.

27) Data Bridge Market Research (2023), Global Copper Market – Industry Trends and Forecasts to 2030.

28) International Wrought Copper Council (2020), End-Use statistics 2021.

29) The Northern Miner (2022), Copper deficit a critical destabilizing threat to international security, says S&P Global18)

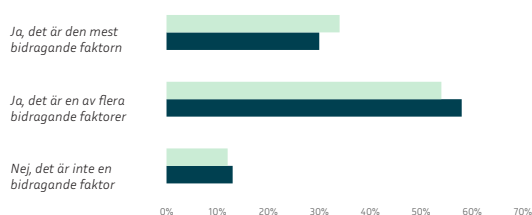
KONSUMENTERS INSTÄLLNING TILL ELBILAR OCH HÅLLBARHET

Mot bakgrund till Bolagets strategi att utvinna batterimineraler i projekt med fokus på hållbarhet är det väsentligt att analysera hur konsumenters köpbeteenden påverkas av hållbarhetsrelaterade frågor.

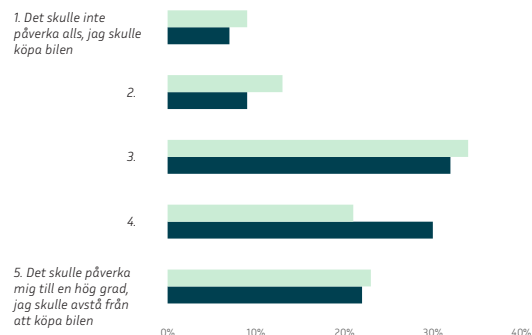
Bolaget anlidade därför YouGov för att utföra en konsumentundersökning under sommaren 2021. Konsumentundersökningen genomfördes i Sverige och i Tyskland och undersökte relationen mellan efterfrågan på elbilar och inställningen till hållbarhet. Här nedan presenteras ett urval av resultaten från undersökningen.

■ Sverige ■ Tyskland

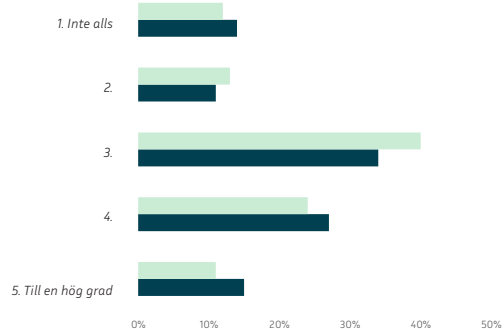
Är hållbarhet en viktig faktor när du köper/leasar (eller överväger köpa/leasa) en elektrisk bil?³⁰



Om du fick reda på att batterimineralerna i bilen du tänkte köpa var producerade på ett icke-hållbart sätt, till vilken grad skulle det påverka ditt köp-/leasingbeslut?³⁰



Till vilken grad skulle du vara beredd att betala ett högre pris för en elbil om batterimineralerna och metallerna var producerade på ett mer hållbart sätt?³⁰



30) Eurobattery (2021). Electrical cars and sustainability.

Rörelsekapitalförklaring

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att tillfredsställa Eurobatterys aktuella behov under den kommande tolvmånadersperioden, beräknat från dagen för Prospektets avgivande. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolvmånadersperioden uppgår till cirka 21,3 MSEK och befintligt rörelsekapital beräknas täcka Bolagets behov fram till och med januari 2024. Mot bakgrund av ovan beslutade styrelsen, med stöd av efterföljande godkännande från extra bolagsstämman den 27 december 2023, att genomföra Företrädesemissionen om cirka 29,3 MSEK.

Vid full teckning av Företrädesemissionen beräknas Bolaget tillföras en nettolikvid om cirka 23,7 MSEK. Under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen kan de därigenom emitterade teckningsoptionerna av serie T04 och T05 inbringa Bolaget en ytterligare nettolikvid om högst cirka 14,1–17,0 MSEK respektive 14,1–18,4 MSEK. Sammantaget beräknas Företrädesemissionen och de utgivna teckningsoptionerna kunna inbringa Bolaget en nettolikvid om högst cirka 51,9–59,1 MSEK under förutsättning av full teckning och utnyttjande av Företrädesemissionen och teckningsoptionerna av serie T04 och T05. I det fall Bolaget tillförs åtminstone 16,8 MSEK efter emissionskostnader kommer Bolaget, enligt styrelsens bedömning, att kunna driva verksamheten vidare under den kommande tolvmånadersperioden.

Utöver Företrädesemissionen avser styrelsen, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 27 december 2023, att genomföra en riktad emission av en konvertibel om 5,0 MSEK till Formue Nord Fokus A/S, som kvittas mot del av den utestående konvertibeln till Formue Nord Fokus A/S i samband med Företrädesemissionen. Konvertibelemissionen beräknas tillsammans med den likvid som i Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden täcka Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolvmånadersperioden. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall att utställare av teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte skulle uppfylla sina åtaganden, och Företrädesemissionen inte skulle tecknas till den grad att rörelsekapitalbehovet säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka ytterligare extern finansiering genom exempelvis en riktad emission, upptagande av banklån eller andra kreditfaciliteter. Skulle inte sådan ytterligare finansiering erhållas kommer styrelsen överväga att driva Bolagets expansion i mer återhållsam takt, ändra affärsplan eller avyttra tillgångar.

Risikfaktorer

I enlighet med förordning (EU) 2017/1129 är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepappren och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Bedömningen av väsentligheten hos de riskfaktorer som anges i Prospektet har graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög och har baserats på Bolagets bedömning av sannolikheten för deras förekomst och omfattningen av deras negativa konsekvenser om de skulle materialiseras.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKTER

Ytterligare kapitalbehov

En del av Eurobatterys tillväxtstrategi är att genomföra prospektering och utveckling av nya fyndigheter. Sådan prospektering och utveckling kan komma att finansieras med tillgängliga likvida medel, med nya upplånade medel, genom utgivande av nya aktier eller genom en kombination av dessa finansieringsmöjligheter. Bolaget har de senaste åren löpande genererat underskott av verksamheten och har för närvarande inget regelbundet kassaflöde varför nytt kapital kan behöva anskaffas för att finansiera större prospekterings- och utvecklingsinsatser eller förvärv. För det fall Bolaget inte uppnår regelbundna kassaflöden i närtid finns det en risk att nytt kapital inte kan anskaffas, eller att det inte kan anskaffas till fördelaktiga villkor för Bolaget och dess aktieägare. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägars innehav att bli utspädd. Eurobatterys verksamhet påverkas av makrohändelser vilket medför att möjligheten att anskaffa externt kapital genom lånefinansiering kan påverkas negativt av den allmänna konjunkturen, inbegripet ränteläge och marknadssentiment, försämringar av denna och störningar i kapital- och kreditmarknaden på grund av osäkerhet, inbegripet finansiella kriser och försämrat förtroende för finansiella institutioner, eller förändrad eller ökad reglering av finansiella institutioner, inbegripet nationella och transnationella reglerande myndigheter. Allmänhetens bedömning och värdering av verksamhet inom prospektering och gruvutveckling kan också påverka Bolagets möjligheter och villkor för finansiering genom upptagande av lån och/eller genom nyemission av aktier. Om ytterligare externt kapital inte kan erhållas vid behov kan Bolaget tvingas driva sin expansion i mer återhållsam takt, ändra affärsplan eller avyttra tillgångar för att möjliggöra fortsatt verksamhet.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som hög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ effekt på Bolagets möjlighet att upprätthålla ett tillfredsställande rörelsekapital och minska Bolagets möjligheter till expansion, vilket skulle kunna resultera i att tidigare investeringar inte kan utnyttjas till fullo och framtida planerade intäktsflöden dras ned.

Beroende av kvalificerad personal

Bolagets verksamhet är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare, inbegripet Bolagets styrelse, verkställande direktör, ekonomichef, projektledare och övriga personer med kompetens inom tillståndprocesser, mineralprospektering, miljö- och gruvplanering, gruvdrift samt finansiering som är viktig för att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt. Bolagets verkställande direktör, Roberto García Martínez, är specifik en sådan nyckelperson som Bolagets verksamhet är beroende av med tanke på hans långa arbetslivserfarenhet inom gruvsektorn. Bolagets organisation är tills vidare begränsad. Det finns en risk att Bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredsställande villkor i den konkurrens som råder med andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget, eller om framtida vakanser inte kan fyllas, kan det få negativ inverkan på verksamheten.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög och att detta skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle försämra Bolagets möjligheter att på ett effektivt sätt bedriva utveckling av dess projekt, och eventuellt uppmana till reduktion av antalet projekt eller storleken på projekten i Bolagets portfölj.

Tekniska risker

Exploatering av mineralfyndigheter innebär en rad olika tekniska risker. Sådana risker utgör en naturlig del av prospekterings- och gruvutvecklingsverksamheten och ligger i de flesta fall utanför Bolagets eller dess underentreprenörers kontroll. Dessa innefattar produktionstekniska störningar av till exempel bergmekanisk, geoteknisk, mekanisk, kemisk, eller logistisk natur, inbegripet risk för ras, och maskinfel. De produktionstekniska störningarna kan få allvarliga konsekvenser för Bolaget då de kan leda till förseningar av prospekterings- eller gruvutvecklingsverksamheten, förorsaka lägre produktion, högre kostnader, sämre utbyten och/eller reducerad produktkvalitet.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande, beroende på händelsens art, skulle kunna medföra temporära förseningar och/eller fördröjningar av arbetsprocessen och ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets rörelseresultat och rörelsemarginal.

Infrastruktur

Projektens befintliga infrastruktur har stor betydelse för kostnaderna för att såväl etablera och bedriva lönsam gruvdrift som för att genomföra en kostnadseffektiv prospektering för Bolaget. Bolaget är i dagsläget beroende av närliggande och fungerande vägar, tillgång till elkraft och vatten, anläggningar för kommunikation samt övrig samhällsservice främst för huvudprojekten i Spanien och Finland, vilka påverkar investerings- och driftskostnader vid gruvanläggning. Ovanliga och sällan förekommande väderfenomen, myndighetspåverkan på investeringar eller avveckling av infrastrukturella komponenter, eller annan påverkan på underhåll och expansion av infrastruktur och tillgång till befintlig infrastruktur intill Bolagets projektområden kan inverka på Bolagets verksamhet.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande, beroende på händelse, skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets förväntade intäkter och rörelseresultat. Tillfälliga störningar på infrastrukturen, inbegripet blockerade vägar och strömbrott, skulle kunna orsaka temporära förseningar och fördröjningar av Bolagets verksamhet, medan brister i underhåll och utebliven expansion av infrastrukturen skulle kunna medföra ej lönsam projektutveckling och påtvinga nedvärdering eller avyttring av specifika projekt.

BRANSCHRELATERADE RISKER

Prospekterings- och undersökningsrisker

Mineralprospektering är till sin natur osäker samt förenad med ekonomiskt risktagande, speciellt vad avser projekt i tidig fas. Eurobattery innehar i en bearbetningskoncession i Spanien samt ett gruv-

tillstånd och en förbehållsanmälan i Finland genom dotterbolaget FinnCobalt. Samtliga av dessa projekt befinner sig i de tidiga prospekterings- och studiefaserna av gruvutvecklingsprocessen. Endast ett fåtal av de prospekteringsprojekt som påbörjas utvecklas till producerande gruvor. Eftersom vägen från undersökning till gruvdrift ofta sträcker sig över åtminstone tio år och i förekommande fall upp mot trettio år utan säkert utfall utgör prospektering och gruvutveckling en betydande risk i termer av tid och ekonomisk lönsamhet. Trots att analyser från Eurobatterys provborrningar i projekten har påvisat förhöjda mineralhalter kan det hända att värdefulla mineraler inte påträffas i tillräckliga koncentrationer och mängder för att det ska vara ekonomiskt lönsamt att inleda gruvutveckling och så småningom påbörja gruvdrift. En förekomsts vinstdrivande potential beror på en rad faktorer, bland annat metallpriser, växelkurser, halt och övriga i koncentraten betalbara metaller, förekomstens storlek och geometri, utbyte i anrikningsprocessen, gråbergsinblandning och malmförluster vid brytning, brytnings- och anrikningskostnader, lokal infrastruktur, kostnader för finansiering samt myndighetstillstånd och andra regleringar, inbegripet nationella och transnationella miljö- och områdesspecifika regleringar.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets förväntade intäkter och rörelseresultat genom projektspecifika fördyringar av varaktig eller permanent karaktär. Ej tillfredsställande resultat i projektutvecklingen kan också medföra nedvärdering och eventuell avyttring av specifika projekt.

Mineralpriser

Ett gruvbolags resultat är förutom bolagets kostnader direkt relaterat till gällande metallpriser. Priserna på metaller fastställs på den internationella marknaden och fluktuerar över tid beroende på förändringar i de faktorer som påverkar utbud och efterfrågan. För närvarande driver Bolaget projekt med fokus på nickel-, kobolt- och kopparyndigheter samt förekomster av vissa koncessionsmineraler, och således påverkar särskilt priserna på dessa metaller Bolagets prospekteringsmöjligheter och lönsamhetsuppskattning i olika projekt. Priserna på alla dessa metaller har varit kraftigt volatila sedan början av 2000-talet, dock med en genomsnittligt positiv utveckling. Råvarupriserna påverkas av en rad faktorer bortom Bolagets kontroll. Till dessa hör global produktion från gruvor, producenternas säkringsaktiviteter, förväntningar avseende inflation, relativa växelkurser mellan olika valutor, global och regional efterfrågan på specifika råvaror, politiska och ekonomiska förutsättningar, inbegripet transnationella samarbeten och sanktioner, samt produktionskostnader i olika producerande regioner. Då mineralpriserna på den internationella marknaden denomineras i USD påverkas Bolagets prisexponering även av valutafuktuationer mellan SEK och USD. Långvariga och kraftiga nedgångar i relevanta mineralpriser kan innebära förluster för Bolaget och kräva inskränkningar eller avbrytande av Bolagets prospekterings- och utvecklingsaktiviteter.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets förväntade intäkter och rörelseresultat. En betydande och långvarig nedgång i relevanta råvarupriser skulle kunna medföra att vissa projekt inte anses ekonomiskt gångbara och behöver avyttras.

Uppskattning av mineraltillgångar och reserver

Bolagets prospekteringsverksamhet grundar sig på utveckling och frekvent uppdatering av mineraltillgångsuppskattningar. Dessa uppskattningar är viktiga för att kunna planera och bedöma lönsamheten av utveckling av specifika projekt. Bedömning av mineraltillgångar och mineralreserver grundar sig huvudsakligen på omfattande provborrningar, statistiska analyser och modellstudier. Mineraltillgångar kan mot bakgrund av dessa analyser och studier klassificeras som kända, indikerade eller antagna enligt vedertagna rapporteringsstandarder. Under 2022 kunde Eurobattery exempelvis publicera en obe-

roende teknisk rapport upprättad enligt rapporteringsstandarderna NI 43-101 för Corcel-projektet och en oberoende teknisk rapport upprättad enligt rapporteringsstandarderna JORC för Hautalampi-projektet enligt vilka bedömningar av fyndigheternas respektive mineraltillgångar gjordes, och i mars 2023 offentliggjorde Bolaget en preliminär lönsamhetsstudie för Hautalampi-projektet som redogjorde för projektets ekonomiska utsikter. Sådana mineraltillgångsbedömningar och lönsamhetsstudier förblir emellertid preliminära till sin karaktär fram till att de verifierats genom industriell produktion. Metoder saknas för att med fullständig säkerhet fastställa och kategorisera exakt tonnage och halter i en mineralisering. Det finns en risk att de faktiska mineraltillgångarna i Bolagets projekt inte rymmer det tonnage och de halter som uppskattats och förväntats, eller att de angivna nivåerna för utbyte av mineraler inte kommer att kunna realiseras av tekniska eller ekonomiska skäl. De mineraltillgångar och mineralreserver som Bolaget slutligen visar sig förfoga över kan således komma avvika från tidigare presenterade bedömningar.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på projektens förväntade intäkter och därmed värdering. Ej tillfredsställande resultat i projektutvecklingen kan medföra nedskrivning av specifika projekt.

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Miljö- och myndighetskrav

Gruvdrift och prospekteringsverksamhet är föremål för omfattande myndighetskrav, inkluderande miljökrav och miljöstillstånd. Sådana miljö- och myndighetskrav innefattar bestämmelser om gruvutvecklingens förhållningssätt till djur och natur i dess närområde, hantering av restprodukter samt restaurering av projektområden vid upphörande av gruvdrift. Bolagets verksamhet skulle kunna orsaka förorening av bland annat mark, sjö- och grundvatten samt luft. Verksamheten är idag föremål för miljölagstiftning i Finland och Spanien. Eurobatterys projekt, exempelvis Hautalampi-projektet i Finland, är föremål för miljökonsekvensbedömningar. I mars 2023 lämnade det nuvarande dotterbolaget FinnCobalt in en uppdaterad miljökonsekvensbeskrivning för Hautalampi-projektet som godkändes av den finska närings-, trafik- och miljöcentralen i juli 2023, varefter miljöstillståndsansökan tas vidare till nästa steg. För det fall projekten inte skulle leva upp till miljökraven skulle Bolaget nekas tillstånd att inleda brytning av batterimineraler. Vidare blir miljölagstiftningen allt strängare, med ökade böter och påföljder vid överträdelse. Detta medför att striktare och mer omfattande miljöutredningar måste göras för att utreda konsekvenserna av en exploatering samt ett ökat ansvar för Bolaget, dess företagsledning, styrelse och anställda. Det finns en risk att framtida miljökrav och förutsättningarna för att få miljöstillstånd kan komma att ändras, vilket kan medföra svårigheter för Bolaget att uppfylla kraven. Sådana regulatoriska förändringar skulle kunna framtvinga fördyrande tekniska förändringar av Bolagets metoder vid såväl prospektering som gruvdrift och, i ett senare skede, återställning.

Det kan även finnas miljörisiker i Bolagets intresseområden som är orsakade av tidigare ägare av licenser och som Bolaget för närvarande inte har kännedom om. En eventuell start av gruvdrift kommer att bli föremål för stränga miljö- och myndighetskrav, inkluderande krav relaterade till produktion, hanteringen och omhändertagandet av miljöfarliga ämnen, utsläppskontroll, hälsa och säkerhet samt skydd av djurlivet. Bolaget kan komma att tvingas genomföra avsevärda investeringar för att möta dessa krav.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och kan resultera i betydande böter, produktionsförseningar eller i att en exploatering ej blir möjlig. Även vid regelefterlevnad kan konsekvenserna av ändrade regler medföra ökade kostnader och lägre marginaler.

Myndighetsgodkännanden och nödvändiga tillstånd

Myndighetsgodkännanden och nödvändiga tillstånd för såväl planerad gruvdrift som prospekteringsverksamheten måste finnas och upprätthållas. Bolaget innehar idag en bearbetningskoncession och ett ansökt undersökningstillstånd för Corcel-projektet samt ett gruv-tillstånd för Hautalampi-projektet. Det är av stor betydelse för Bolaget att dessa gruv- och undersökningstillstånd beviljas förlängning samt att nya tillstånd kan erhållas vid behov.

Det finns en risk att erhållande av tillstånd, förnyelse av existerande tillstånd eller tillstånd för förändringar av verksamheten i framtiden uteblir eller tar längre tid att erhålla än beräknat. Försummelse att uppfylla tillämpliga lagar, förordningar eller tillståndskrav kan komma att resultera i påföljder, inkluderande krav utfärdade av myndigheter eller domstolar. Sådana krav kan innebära betydande investeringar i miljöförbättrande åtgärder, inskränkande eller upphörande av verksamheten.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på möjligheterna till prospektering och utveckling av Bolagens projekt och på Bolagets verksamhet.

RISKER RELATERADE TILL FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Risker relaterade till förvärv och avyttringar av bolag och projekt

Förvärv av projekt är en del av Bolagets strategi. Samtliga förvärv och avyttringar är förenade med risker och osäkerhet. Det finns en risk att den förväntade potentialen i ett förvärvat projekt, i termer av värdeskapande för Bolaget, inte realiserar. Detta skulle kunna ha negativ inverkan på Bolagets verksamhet. Priset för mineraltillgångar varierar med rådande och förväntade världsmarknadspriser, allmänna konjunkursvängningar och politiska förutsättningar. Det föreligger därför risk att Bolaget kan erhålla lägre ersättning än förväntat vid framtida avyttringar samt att Bolaget misslyckas med att finna lämpliga köpare.

Per dagen för detta Prospekt föreligger ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för Bolaget att stegvis förvärva 100 procent av aktierna i FinnCobalt fram till maj 2024. Bolaget äger per dagen för Prospektets avgivande 70 procent av aktierna i FinnCobalt och har för avsikt att fullborda förvärvet av 100 procent av aktierna under 2024. Det finns en risk att den förväntade potentialen efter analys av provborrningar eller andra oförutsägbara förutsättningar i Hautalampi-projektet, som ägs till 100 procent av FinnCobalt, inte bedöms vara tillfredsställande varför Bolaget i sådant fall inte skulle genomföra det slutliga förvärvet av FinnCobalt. Om det slutgiltiga förvärvet av FinnCobalt inte genomförs finns det en risk att Bolaget enbart får begränsad eller ingen avkastning för sina investeringar.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Volatil aktiekurs

Att investera i aktier är till sin natur förknippat med risken att värdet på investeringen kan gå ned. Det finns en risk att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen i Bolaget. Bolagets aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie listades på NGM Nordic SME, exempelvis har aktiekursen för Bolagets aktie under perioden 2 januari 2023 – 29 december 2023 som lägst uppgått till 0,46 SEK och som högst 5,70 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Eurobattery leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,5 MSEK och garantiåtaganden om cirka 20,4 MSEK i Företrädesemissionen från befintliga och externa investerare, till ett värde om totalt cirka 22,0 MSEK. De parter som har lämnat teckningsförbindelser och ingått garantiavtal, har därigenom förbundit sig att teckna sig för cirka 75,0 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har inte mottagit eller begärt säkerhet från de parter som har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen på grundval av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget, men är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som har ingått teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget.

Aktieägare som inte utnyttjar sina uniträtter

Uniträtter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna units i Erbjudandet senast den 22 januari 2024 kommer att förfalla utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Eurobattery att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen. För befintliga ägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om högst cirka 66,7 procent av aktiekapitalet och rösterna vid full teckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna, ytterligare 25,0 procent vid full teckning av de tillhörande teckningsoptionerna T04 förutsatt full teckning av Företrädesemissionen, och ytterligare 20,0 procent vid full teckning av de tillhörande teckningsoptionerna T05 förutsatt full teckning av Företrädesemissionen och de tillhörande teckningsoptionerna T04. Sammantaget uppgår den totala utspädningen från Företrädesemissionen och de tillhörande teckningsoptionerna till högst 80,0 procent av aktiekapitalet och rösterna. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren på eget initiativ eller genom ombud sälja sina uniträtter. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare.

Villkor för värdepappren

ALLMÄN INFORMATION

Aktierna i Eurobattery har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följs av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och samtliga aktier i Bolaget är av samma aktieslag. Aktiens ISIN-kod är SE0012481570.

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepappren.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Eurobattery är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom Euroclear (Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm) ansvarar för registreringar i det elektroniska avstämningsregistret och för aktieboken. Den som är införd i aktieboken som aktieägare och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

BEMYNDIGANDE

Extra bolagsstämman den 27 december 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2024, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, apportegendom eller kvittning, besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner motsvarande 40 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid den tidpunkt då styrelsen först utnyttjar bemyndigandet.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Extra bolagsstämman i Eurobattery godkände den 27 december 2023 styrelsens beslut från den 22 november 2023 att genomföra Företrädesemissionen av högst 36 594 058 units. En (1) unit består av två (2) aktier med ISIN-kod SE0012481570, en (1) teckningsoption av serie T04 med ISIN-kod SE0021150372 och en teckningsoption av serie T05 med ISIN-kod SE0021150380. De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen avses även tas upp till handel på NGM Nordic SME och kontoföras i Euroclears avstämningsregister. Aktierna och teckningsoptionerna som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att emitteras enligt svensk rätt i SEK. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 4 januari 2024 kommer att erhålla en (1) uniträtt för varje en (1) aktie som innehas i Bolaget. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Teckningsperioden löper från och med den 8 januari till och med den 22 januari 2024. Registrering av de nya aktierna och teckningsoptionerna hos Bolagsverket beräknas ske i början av februari 2024. För mer information, se avsnitt "Närmare uppgifter om Erbjudandet".

RÄTT TILL UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Tillämpligt regelverk för Eurobattery är takeover-regler för vissa handelsplattformar utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, och aningen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbjudande eller obligatoriskt genom budplikt vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, har motsvarande 30 procent eller mer av rösterna. Ett offentligt uppköpserbjudande kan ske kontant eller genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget, eller ibland genom en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare kan acceptera erbjudandet eller tacka nej; det kan dock senare komma att ske tvångsinlösen om budgivaren uppnår 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier, ska få en skälig ersättning.

Eurobatterys aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Eurobatterys aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

SKATTELAGSTIFTNING

Investorare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Företrädesemissionen.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2024 är registrerad som aktieägare i Eurobattery äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje en (1) aktie innehavd på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit (primär företrädesrätt). En unit består av två (2) aktier, en (1) teckningsoption av serie T04 och en (1) teckningsoption av serie T05. Units som inte tecknas med primär företrädesrätt erbjuds samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om sådana units inte räcker fullt ut för teckning med subsidiär företrädesrätt, ska units fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de tecknat med stöd av uniträtter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 36 594 058 units, fördelat på högst 73 188 116 aktier, högst 36 594 058 teckningsoptioner av serie T04 och högst 36 594 058 teckningsoptioner av serie T05, motsvarande totalt cirka 29,3 MSEK.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 januari 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 januari 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 januari 2024.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,80 SEK per unit, vilket motsvarar 0,40 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske från och med den 8 januari till och med den 22 januari 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den sista dagen i teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

UNITRÄTTER (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje en (1) innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) unit.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med den 8 januari till och med den 17 januari 2024. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperioder, under teckningsperioden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE UNITRÄTTER

Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 17 januari 2024 eller användas för teckning av

units senast den 22 januari 2024 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, anmälningsedel för teckning utan företrädesrätt samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Fullständigt Prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.eurobatteryminerals.com, Augments erbjudandesida www.augment.se/offerings/ samt Aqurats hemsida www.aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Eurobattery är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning med, respektive utan företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. I det fall nyttjande av uniträtter sker via bank eller förvaltare uppmanas teckning genomföras tidigt under teckningsperioden eftersom olika banker och förvaltare kan ha olika tidsgränser för sista dag för teckning.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 22 januari 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalning att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Inbetalningsavi
I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Observera att anmälan är bindande.
2. Särskild anmälningsedel
I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 22 januari 2024. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB
 Ärende: Eurobattery
 Box 7461, 103 92 Stockholm
 Tfn: 08-684 05 800
 Fax: 08-684 05 801
 Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i Eurobattery i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Prospekt, anmälningsedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga uniträtter, BTU, units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper utgivna av Eurobattery har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units eller andra värdepapper utgivna av Eurobattery överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av units utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 8 januari till och med den 22 januari 2024.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningsedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningsedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 22 januari 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till de som tecknat units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

1. I första hand ska tilldelning ske till de som har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid övertäckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
2. I andra hand ska tilldelning ske till andra som tecknat units utan stöd av uniträtter, och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
3. I tredje och sista hand ska eventuella återstående units tilldelas de garanter som ingått en emissionsgaranti i förhållande till storleken på ställt garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Vänligen observera att tecknare, med förvaltarregistrerat innehav, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna units med företrädesrätt, måste teckna units utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat units med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat units såväl med som utan stöd av uniträtter.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framgår av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Nytecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BETALD TECKNAD UNIT

Handel i BTU kommer att ske på NGM Nordic SME från och med den 8 januari 2024 till och med dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

LEVERANS AV UNITS

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av februari 2024, ombokas BTU till units utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för Eurobattery har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka Erbjudandet att teckna units i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för Eurobattery äger rätt att en eller flera gånger förlänga den period under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

HANDEL PÅ NGM NORDIC SME

Aktierna i Eurobattery är noterade på NGM Nordic SME. Bolaget har informationsplikt gentemot NGM Nordic SME vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen kommer att tas upp och teckningsoptionerna avses tas upp till handel på NGM Nordic SME i samband med att emissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av februari 2024. Bolaget har inte någon likviditetsgarant.

UTSPÄDNING

Vid full teckning av Erbjudandet kommer antalet aktier öka med 73 188 116 aktier, från 36 594 058 aktier till 109 782 174 aktier. För befintliga ägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om cirka 66,7 procent av aktiekapitalet och rösterna vid full teckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna, samt ytterligare 25,0 procent vid full teckning av de tillhörande teckningsoptionerna av serie T04 förutsatt full teckning av Företrädesemissionen, och ytterligare 20,0 procent vid full teckning av de tillhörande teckningsoptionerna av serie T05 förutsatt full teckning av Företrädesemissionen samt teckningsoptionerna av serie T04.

Sammantaget kan antalet aktier under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen samt fullt utnyttjande av de samtliga därav tillhörande teckningsoptionerna öka med högst 146 376 232 aktier, från 36 594 058 aktier till 182 970 290 aktier, innebärande en total utspädning om högst 80,0 procent av aktiekapitalet och rösterna.

Utöver Företrädesemissionen kan ytterligare högst 5 105 152 units emitteras i en riktad emission till garantier i Erbjudandet genom kvittning mot garantiersättning, vilket kan medföra en utökad utspädning om högst cirka 8,5 procent förutsatt full teckning i Företrädesemissionen, ytterligare cirka 3,2 procent vid fullt utnyttjade av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna av serie T04 förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjade av de därigenom emitterade teckningsoptionerna av serie T04, och ytterligare cirka 2,5 procent vid fullt utnyttjande av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna av serie T05 förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjade av de därigenom emitterade teckningsoptionerna av serie T04 och T05.

Därtill har Bolaget meddelat sin avsikt att, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 27 december 2023, genomföra en riktad emission av en konvertibel om 5,0 MSEK till Formue Nord Fokus A/S i samband med Företrädesemissionen. Konvertibeln ska medföra rätt till konvertering av 10 416 666 nya aktier fram till och med den 9 augusti 2025 till en konverteringskurs om 0,48 SEK. Vid full konvertering av den nya konvertibeln kan antalet aktier i Bolaget att öka med 10 416 666 aktier, innebärande en utspädning om högst cirka 5,4 procent under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie T04 och T05 som ges ut i Företrädesemissionen.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna upptagits i aktieboken.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE T04

Innehavare av teckningsoptionerna av serie T04 skall äga rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 7 maj till och med den 21 maj 2024. Teckningskursen uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 19 april till och med den 3 maj 2024, med ett lägsta möjliga teckningspris om 0,40 SEK per aktie och ett högsta möjliga teckningspris om 0,48 SEK per aktie. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller sedvanliga villkor.

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE T05

Innehavare av teckningsoptionerna av serie T05 skall äga rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 7 oktober till och med den 18 oktober 2024. Teckningskursen uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 20 september till och med den 3 oktober 2024, med ett lägsta möjliga teckningspris om 0,40 SEK per aktie och ett högsta möjliga teckningspris om 0,52 SEK per aktie. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller sedvanliga villkor.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och Bolagets bolagsordning.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för ny-emitterade units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsseklar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Units som inte betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Eurobattery har under november 2023 erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,5 MSEK, motsvarande cirka 5,2 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 20,4 MSEK, motsvarande cirka 69,8 procent av Företrädesemissionen. De emissionsgarantier som har lämnats kan endast tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen därmed av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 22,0 MSEK, motsvarande 75,0 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagare erhåller garantiersättning och får välja mellan antingen

femton (15) procent kontant eller tjugo (20) procent i form av units. Detta innebär, vid full kontant utbetalning, en maximal kostnad om cirka 3,1 MSEK. Denna kostnad är inkluderad i Företrädesemissionens angivna emissionskostnader. Kursen för de units som avses i garantiersättningen är samma som teckningskursen i Företrädesemissionen. Vid full utbetalning genom units innebär detta en emission av maximalt 5 105 152 units, vilket medför en utökad utspädning om cirka 8,5 procent avseende aktierna i garantiersättningen förutsatt full teckning i Företrädesemissionen, ytterligare cirka 3,2 procent vid fullt utnyttjade av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna av serie T04 förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjade av de därigenom emitterade teckningsoptionerna av serie T04, och ytterligare cirka 2,5 procent vid fullt utnyttjade av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna av serie T05 förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjade av de därigenom emitterade teckningsoptionerna av serie T04 och T05.

Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Garantikonsortiet nås på adress: Augment Partners AB, Eriksbergsgatan 8A, 114 30 Stockholm.

Styrelseordförande Henrik Johannesson, VD Roberto García Martínez (genom Nazgero Consulting Services Ltd), och CFO Mattias Modén (genom MJ Modén Förvaltning AB) har lämnat teckningsförbindelser motsvarande deras respektive pro-rata-andelar om totalt cirka 1,5 MSEK, varav cirka 1,2 MSEK kommer att betalas genom kvittning mot fakturerade konsultarvoden från Bolagets VD. Per dagen för Prospektets avgivande har ingen ytterligare styrelseledamot eller ledande befattningshavare lämnat någon teckningsförbindelse eller avsikt att teckna i Företrädesemissionen.

Nedanstående tabell sammanfattar teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Erbjudandet per dagen för Prospektets avgivande.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

	Teckningsförbindelse		Garantiåtagande		Totalt	
	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet	Belopp i SEK	Andel av Erbjudandet
Formue Nord Fokus A/S ¹⁾	—	—	9 920 611,20	33,9 %	9 920 611,20	33,9 %
Exelity AB ²⁾	—	—	2 000 000	6,8 %	2 000 000	6,8 %
Buntel AB ³⁾	—	—	2 000 000	6,8 %	2 000 000	6,8 %
Oscar Molve ⁴⁾	—	—	2 000 000	6,8 %	2 000 000	6,8 %
Thorbjörn Wennerholm ⁴⁾	—	—	1 000 000	3,4 %	1 000 000	3,4 %
Nazgero Consulting Services Ltd ⁵⁾	946 269,60	3,2 %	—	—	946 269,60	3,2 %
Biljon AB ⁶⁾	—	—	500 000	1,7 %	500 000	1,7 %
Andreas Bergström ⁴⁾	—	—	500 000	1,7 %	500 000	1,7 %
Bernhard von der Osten-Sacken ⁴⁾	—	—	500 000	1,7 %	500 000	1,7 %
Christian Månsson ⁴⁾	—	—	500 000	1,7 %	500 000	1,7 %
Fredrik Attefall ⁴⁾	—	—	500 000	1,7 %	500 000	1,7 %
Ghanem Choucha ⁴⁾	—	—	500 000	1,7 %	500 000	1,7 %
Pronator Invest AB ⁷⁾	—	—	500 000	1,7 %	500 000	1,7 %
Henrik Johannesson ⁴⁾	381 600,00	1,3 %	—	—	381 600,00	1,3 %
MJ Modén Förvaltning AB ⁸⁾	207 954,40	0,7 %	—	—	207 954,40	0,7 %
Totalt	1 535 824,00	5,2 %	20 420 611,20	69,8 %	21 956 435,20	75,0 %

1) Østre Alle 102, 4. sal, 9000 Aalborg, Danmark.

2) c/o Skandinaviska Kreditfonden, BOX 16357, 103 26 Stockholm.

3) Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm.

4) Nås genom Augment.

5) Studio 512/513 The Custard Factory, Gibb Street; Birmingham, B9 4DP, England. Ägs i sin helhet av Bolagets VD och Styrelseledamot Roberto García Martínez.

6) Toppstigen 4, 181 64 Lidingö.

7) Rådmansgatan 71, 113 60 Stockholm.

8) c/o Atumne Förvaltnings AB, BOX 252, 462 23 Vänersborg. Ägs i sin helhet av Bolagets CFO Mattias Modén.

Styrelse och ledande befattningshavare

Enligt bolagsordningen ska Eurobatterys styrelse bestå av minst tre (3) och högst fem (5) ledamöter med högst två (2) suppleanter. Eurobatterys styrelse består för närvarande av fyra (4) ledamöter inklusive styrelseordförande. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Henrik Johannesson, Jan Olof Arnbom och Roberto García Martínez omvaldes av extra bolagsstämman den 27 december 2023 för tiden intill slutet av årsstämman 2024, och Eckhard Cordes nyinvaldes för motsvarande period.

STYRELSEN

	Uppdrag	Invald	Oberoende i förhållande till		Innehav av aktier ¹
			Bolaget och ledningen	Större aktieägare	
Henrik Johannesson	Ordförande	2020	Ja	Ja	477 000
Jan Olof Arnbom	Ledamot	2018	Ja	Ja	2 172
Roberto García Martínez	Ledamot	2019	Nej	Ja	1 182 737
Eckhard Cordes	Ledamot	2023	Ja	Ja	460 000

INFORMATION OM STYRELSEN

HENRIK JOHANNESON

Styrelseordförande sedan 2020. Född 1975.

Utbildning och bakgrund: Magisterexamen inom juridik från Lunds universitet samt studier vid Handelshögskolan i Stockholm och en exekutiv utbildning från Harvard Business School. Johannesson har en mångårig erfarenhet av internationellt ledarskap, inklusive ett antal nyckelpositioner som medlem i ledningsgruppen i Oriflame Cosmetics. För närvarande är Johannesson en aktiv investerare med engagemang i företag inom bland annat antidoping, teknik och digitala plattformar, telekom, och hälsotillskott.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Investing with Purpose AB, Jerheel Ventures AB och Swedish Probiotics AB. Styrelseledamot i Brandie Technologies AB, Cloudreel AB, Drug Free Sport Holding LLC, Hello Ebbot AB, IDTM Sweden Holdings AB, International Doping Tests & Management AB IDTM, och Turcan US Inc.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 477 000 aktier (privat).

JAN OLOF ARNBOM

Styrelseledamot sedan 2018. Född 1952.

Utbildning och bakgrund: Filosofie licentiat i geologi från Uppsala universitet. Arnbom var bland annat chef för enheten gruvnäring på Sveriges Geologiska Undersökning under perioden 2007–2017. Arnbom har även arbetat som geokonsult med olika uppdrag vid flera konsultbolag, bland annat Bjerking's ingenjörbyrå, SGAB och IVL Svenska Miljöinstitutet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och VD för Arnbom Geokonsult AB. Styrelseledamot i Arnbom Geotrade HB och Clear Dredge AB.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 2 172 aktier (privat).

ROBERTO GARCÍA MARTÍNEZ

Ledamot sedan 2019. Född 1970.

Utbildning och bakgrund: Doktor i juridik samt kandidatexamen i industriell psykologi och i ekonomi och juridik. García Martínez har en mångårig erfarenhet från gruvindustrin, senast som VD för Show Minerals S.L. sedan 2010 och Haliburton Overseas Limited sedan 2011. Innan det har García Martínez varit VD för 2+1 Global Projects GmbH under perioden 2007-2009 samt Senior Manager på D.O.C. Project Management GmbH under perioden 1999–2006.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i och ägare av Nazgero Consulting Services Ltd. Styrelseordförande i Northgold AB. Styrelseledamot i Fennia Gold Oy och FinnCobalt Oy.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 1 182 837 aktier (genom Nazgero Consulting Services Ltd). 533 001 teckningsoptioner av serie 2021/2024. 150 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025. 180 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026.

1) Avser direkt ägande privat samt indirekt ägande genom fysiska och juridiska personers innehav.

ECKHARD CORDES

Styrelseledamot sedan 2023. Född 1950.

Utbildning och bakgrund: Doktor i statsvetenskap från Hamburgs universitet. Cordes är en välrenommerad företagsledare i Europa med gedigen erfarenhet inom fordonsindustrin. Tidigare positioner innefattar en rad ledande befattningar, såsom koncernchef för Mercedes Car Group och medlem i Daimlers ledningsgrupp samt styrelseledamot för SKF, Rheinmetall, och Volvo AB. Han är idag Partner hos Cevian Capital och EMERAM Capital Partners samt styrelseordförande i Bilfinger SE.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Bilfinger SE. Partner hos Cevian Capital och EMERAM Capital Partners.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 460 000 aktier (privat).

INFORMATION OM LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**ROBERTO GARCÍA MARTÍNEZ (VD)**

VD sedan 2019. Se "Information om styrelsen".

MATTIAS MODÉN (CFO)

CFO sedan 2016. Född 1976.

Utbildning och bakgrund: Civilekonom från Örebro Universitet. Modén har över 20 års erfarenhet inom redovisning och beskattning. Modén arbetar parallellt som VD och inhyrd CFO i Atumne Förvaltnings AB, och sedan 2021 som inhyrd CFO i guldprospekteringsbolaget Northgold AB.

Övriga uppdrag: VD, styrelseledamot och ägare i MJ Modén Förvaltning AB. Styrelseledamot och VD för Atumne Förvaltnings AB. Styrelseledamot i Hotell och Restaurang Stadskällaren i Skara AB och TJ Event AB. CFO i Northgold AB.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 259 943 aktier (genom MJ Modén Förvaltning AB).

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har direkt eller indirekt ingått avtal med Bolaget. Dessa redogörs för i underavsnittet "Transaktioner med närstående" under avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden". Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har även finansiella intressen i Bolaget till följd av deras innehav av aktier i Bolaget. Det finns inget avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och styrelseledamöter eller ledande befattningshavare om förmåner efter det att uppdraget har avslutats.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem (5) åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar) officiellt bundits vid, eller utfärdats påföljder på grund av ett brott, eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Strandvägen 7, 114 56 Stockholm.

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH DE LEDANDE BEFATTNINGSHAVARNA

Roberto García Martínez är sedan den 1 mars 2019 Bolagets VD. García Martínez och Bolaget ingick ett anställningsavtal den 1 mars 2019 enligt vilket García Martínez erhåller 5 000 EUR efter skatt i lön per månad. Utöver lön betalar Bolaget månatliga socialförsäkringsavgifter till förmån för García Martínez. García Martínez är inte berättigad till övertids- eller reseersättning eller månatliga pensionsavsättningar. VD erhåller inget avgångsvederlag. I övrigt innehåller VD:s anställningsavtal sedvanliga villkor, såsom konkurrens- och värvningsklausuler samt bestämmelser om immateriella rättigheter och sekretess. En ömsesidig uppsägningstid om sex månader tillämpas.

Extra bolagsstämman den 27 december 2023 beslutade om ett årligt styrelsearvode om 250 000 SEK till styrelsens ordförande och 80 000 SEK vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot. Arvodet ska utgå proportionerligt i förhållande till hur stor del av mandatperioden som respektive styrelseledamot innehaft uppdraget.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner och förmåner eller liknande efter avträdande av tjänst.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2023.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

2023 (SEK)	Styrelsearvode/lön	Sociala avgifter	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Fakturerade ersättningar via bolag	Summa
Henrik Johannesson	250 000	78 550	0	0	0	328 550
Jan Olof Arnbom	80 000	8 168	0	0	75 000	163 168
Roberto García Martínez	1 531 184	367 055	0	0	5 044 421	6 942 660
Eckhard Cordes	0	0	0	0	0	0
Mattias Modén	0	0	0	0	660 000	660 000
Totalt	1 861 184	453 773	0	0	5 779 421	8 094 378

Finansiell information

Nedan presenteras historisk finansiell information för Bolaget för räkenskapsåren 2022 och 2021 samt för niomånadersperioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period under 2022. Eurobatterys reviderade årsredovisningar för 2022 och 2021 samt den icke-reviderade och ej översiktligt granskade delårsrapporten för niomånadersperioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2023 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Revisionsberättelserna finns fogade till årsredovisningarna.

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 (med finansiell information för Koncernen och moderbolaget) inklusive noter och revisionsberättelser samt delårsrapporten för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2023 (med finansiell information för Koncernen) som är icke-reviderad. Delar av årsredovisningarna för räkenskapsåren med tillhörande revisionsberättelser samt delårsrapporten för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2023 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se nedan samt avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Hänvisning görs enligt följande:

EUROBATTERYS ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2021

Bolagets resultaträkning (sidan 13), Bolagets balansräkning (sidan 14-15), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 16), noter (sidorna 17-25) och revisionsberättelsen (sidorna 27-28). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

EUROBATTERYS ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2022

Bolagets resultaträkning (sidan 15), Bolagets balansräkning (sidorna 16-17), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 18), noter (sidorna 19-28) och revisionsberättelsen (sidorna 30-31). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

EUROBATTERYS DELÅRSRAPPORT, JANUARI–SEPTEMBER 2023

Bolagets resultaträkning (sidan 8), Bolagets balansräkning (sidan 8), Bolagets kassaflödesanalys (sidan 9). Delårsrapporten finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

NYCKELTAL

Eurobattery tillämpar vissa alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Eurobattery använder dessa nyckeltal mot bakgrund av bedömningen att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Eurobattery har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma eller liknande benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen har inte reviderats av Bolagets revisor, om så inte specificeras uttryckligen. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2021 och 2022 samt för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2023 med jämförelsesiffror för motsvarande period under 2022.

KONCERNENS NYCKELTAL

	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Genomsnittligt eget kapital, KSEK ¹	91 295	68 614	78 066	79 058
Genomsnittligt totalt kapital, KSEK ¹	130 373	84 092	106 223	85 261
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-20	-24	-26	-22
Räntabilitet på totalt kapital, % ¹	-14	-19	-16	-19
Soliditet, % ¹	77	73	63	92
Kassalikviditet, % ¹	37	428	19	827
Resultat per aktie, SEK ¹	-0,50	-0,98	-1,22	-1,05
Eget kapital per aktie, SEK ¹	2,67	3,99	5,14	4,53
Totalt antal aktier, st	36 594 058	16 522 237	16 522 237	15 719 503

1) Alternativa nyckeltal.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL**Genomsnittligt eget kapital**

Genomsnittet av eget kapital i början av perioden och slutet av perioden. Måttet används för att jämföra ut räntabilitet på eget kapital vid stora ändringar i eget kapital under perioden.

Genomsnittligt totalt kapital

Genomsnittet av totalt kapital i början av perioden och slutet av perioden. Måttet används för att jämföra ut räntabilitet på totalt kapital vid stora ändringar i totalt kapital under perioden.

Räntabilitet på eget kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital. Måttet används för att skapa en effektiv verksamhet och en rationell kapitalstruktur.

Räntabilitet på totalt kapital

Resultat efter finansiella poster plus finansiella kostnader i procent av genomsnittligt totalt kapital. Måttet används för att mäta hur effektivt Bolagets totala kapital utnyttjas för att skapa avkastning.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutning. Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet då det ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och att det därmed ger en bild av Bolagets finansiella stabilitet.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder. Bolaget redovisar nyckeltalet eftersom det kan användas för bedömning av Bolagets finansiella ställning och förmåga att betala sina skulder varefter de förfaller till betalning.

Resultat per aktie

Koncernens resultat efter skatt för perioden dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut. Måttet används för att beskriva hur stor del av Bolagets resultat som är hänförligt till varje aktie.

Eget kapital per aktie

Koncernens egna kapital vid periodens slut dividerat med antal utestående aktier vid periodens slut. Måttet redovisar hur stor del av det bundna och fria egna kapitalet som är hänförligt till varje aktie.

Totalt antal aktier

Totalt antal utestående aktier i Bolaget vid periodens slut. Måttet används som bas vid härledning av andra nyckeltal, däribland resultat per aktie och eget kapital per aktie.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Eget kapital vid början av perioden (A)	84 948	71 181	71 181	86 933
Eget kapital vid slutet av perioden (B)	97 641	66 046	84 948	71 181
Genomsnittligt eget kapital ((A+B)/2)	91 295	68 614	78 066	79 058

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Totalt kapital vid början av perioden (A)	134 732	77 713	77 713	92 809
Totalt kapital vid slutet av perioden (B)	126 014	90 469	134 732	77 713
Genomsnittligt Totalt kapital ((A+B)/2)	130 373	84 092	106 223	85 261

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Resultat efter finansiella kostnader (A)	-18 406	-16 260	-20 138	-16 776
Finansiella kostnader (B)	-5 888	-1 938	-2 982	279
Summa (A-B)	-12 518	-14 322	-17 156	-17 055
Genomsnittligt eget kapital (C)	91 295	68 614	78 066	79 058
Räntabilitet på eget kapital ((A-B)/C)	-20 %	-24 %	-26 %	-22 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Resultat efter finansiella kostnader (A)	-18 406	-16 260	-20 138	-16 776
Finansiella kostnader (B)	-5 888	-1 938	-2 982	279
Summa (A-B)	-12 518	-14 322	-17 156	-17 005
Genomsnittligt totalt kapital (C)	130 373	84 092	106 223	85 261
Räntabilitet på totalt kapital ((A-B)/C)	-14 %	-19 %	-16 %	-19 %

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL FÖR KONCERNEN (FORTS.)

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Eget kapital (A)	97 641	66 046	84 948	71 181
Balansomslutning (B)	126 014	90 469	134 732	77 713
Soliditet (A/B)	77 %	73 %	63 %	92 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Omsättningstillgångar (A)	8 637	3 822	8 392	10 266
Kortfristiga skulder (B)	23 091	892	44 502	1 241
Kassalikviditet (A/B)	37 %	428 %	19 %	827 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Resultat (A)	-18 406	-16 260	-20 129	-16 556
Antal aktier (tusent) (B)	36 594	16 522	16 522	15 720
Resultat per aktie (A/B)	-0,50	-0,98	-1,22	-1,05

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2023	2022	2022	2021
Eget kapital (A)	97 641	66 046	84 948	71 181
Antal aktier (tusent) (B)	36 594	16 522	16 522	15 720
Eget kapital per aktie (A/B)	2,67	3,99	5,14	4,53

ANMÄRKNING I REVISIONSBERÄTTELSEN

Bolagets revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 avviker från standardutformning då den innehåller en notering under rubriken "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift". Följande notering görs: Utan att det påverkar mitt uttalande ovan vill jag fästa uppmärksamheten på redogörelsen i förvaltningsberättelsen, där det framkommer, att bolaget är beroende av ytterligare tillskott av kapital under 2023, för att säkerställa den fortsatta driften. Styrelsen förhandlar med externa intressenter om en långsiktig lösning för att stärka bolagets likviditet och egna kapital. Det är styrelsens bedömning att det finns goda möjligheter till fortsatt finansiering. Ovanstående tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Bolaget upptog den 22 november 2023 ett bryggglån från Formue Nord Fokus A/S om 4,35 MSEK. Bryggglånet löper med en fast ränta om

tio (10) procent av det nominella lånebeloppet för perioden mellan lånets utbetalningsdatum och återbetalningsdatum. Bryggglånet, inklusive lånebelopp och ränta, skall återbetalas i samband med registreringen av de nya aktierna i Företrädesemissionen, eller senast den 9 februari 2024, kontant eller genom kvittning mot aktier i Företrädesemissionen. Inga andra väsentliga förändringar har, per dagen för Prospektets avgivande, skett sedan den 30 september 2023 avseende Bolagets finansiella ställning

UTDELNINGSPOLICY

Eurobattery är ett tillväxtbolag där genererade medel planeras att avsättas till vidareutveckling av verksamheten. Avsikten är att styrelsen inte kommer lämna någon utdelning de närmaste åren, men i framtiden, förutsatt att den finansiella positionen medger, kan utdelning komma att lämnas. Eurobatterys styrelse har inte lagt fast någon utdelningspolicy.

PROFORMAREDOVISNING

Syftet med proformaredovisningen

Eurobattery ingick den 11 maj 2020 ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av aktierna i FinnCobalt. Enligt avtalet erhåller Bolaget en option att förvärva samtliga aktier i FinnCobalt i stegvisa transaktioner mot ett sammanlagt vederlag om 6,05 MEUR, varav 1,35 MEUR kontant och 4,70 MEUR genom apportemission av nyemitterade aktier i Bolaget vid fullt utnyttjande av optionen. Bolaget har även möjlighet att betala hela ersättningen kontant. Den 1 juli 2022 förvärvade Eurobattery 40 procent av aktierna FinnCobalt, och den 13 juli 2023 förvärvade Eurobattery ytterligare 30 procent av aktierna i FinnCobalt. Bolaget har per dagen för Prospektets avgivande förvärvat 70 procent av aktierna i FinnCobalt, och meddelat sin avsikt att förvärva resterande andel under 2024.

Mot bakgrund av att andelsförvärvet av FinnCobalt innebär en väsentlig förändring för Bolagets räkenskaper presenteras nedan proforma-resultaträkning för perioden 1 januari – 31 december 2022 samt balansräkning per den 31 december 2022, som om Bolaget hade förvärvat 100 procent av aktierna i FinnCobalt den 1 januari 2022.

Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Eurobatterys

faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformaredovisningen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden.

Grunder för proformaredovisningen

Proformaredovisningen har sin utgångspunkt i reviderad finansiell information avseende resultat- och balansräkning för Eurobattery samt FinnCobalt. Eurobatterys revisor är Stein Karlsen på Baker Tilly MLT KB. FinnCobalts revisor är Elina Laitinen på Ernst & Young Oy. Omräkning från EUR till SEK har i resultaträkningen gjorts till genomsnittlig växelkurs under 2022 som är 10,63 EUR/SEK, och i balansräkningen till referensväxelkurs den 30 december 2022 som är 11,13 EUR/SEK.

Eurobattery tillämpar Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Proformaredovisningen har framtagits i enlighet med Eurobatterys gällande redovisningsprinciper. FinnCobalts årsredovisning är upprättad i enlighet med kapitel 2 och 3 i förordningen för småföretag och mikroföretag (PMA 11.5:1). I samband med upprättandet av proformaredovisningen har CFO Mattias Modén genomfört en analys av huruvida det föreligger skillnader mellan redovisningsprinciperna inom Koncernen. Inga skillnader har identifierats och inga justeringar avseende detta har därför ansetts vara nödvändiga.

PROFORMA-RESULTATRÄKNING FÖR RÄKENSKAPÅR 2022

SEK	Eurobattery	FinnCobalt	Justeringar ²	Proforma för koncernen
Koncernens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	55 801	860 888	0	916 689
Summa rörelseintäkter	55 801	860 888	0	916 689
Rörelsekostnader				
Övriga externa kostnader	-14 262 396	-2 048 860	0	-16 311 256
Personalkostnader	-2 937 680	-2 266 793	0	-5 204 473
Avskrivningar	-11 710	0	0	-11 710
Summa rörelsekostnader	-17 211 786	-4 315 653	0	-21 527 439
Koncernens rörelseresultat	-17 155 985	-3 454 765	0	-20 610 750
Resultat från finansiella poster				
Resultat från andel i intressebolag	-964 427	0	964 427	0
Ränteintäkter och liknande poster	1 140 937	397	0	1 141 334
Räntekostnader och liknande poster	-3 159 061	-42 755	243	-3 201 573
Summa finansiella poster	-2 982 551	-42 358	964 670	-2 060 239
Resultat före skatt	-20 138 536	-3 497 123	964 670	-22 670 989
Skatt på årets resultat	9 373	0	0	9 373
Årets resultat	-20 129 163	-3 497 123	964 670	-22 661 616

2) Justeringarna utgörs till sin helhet av en eliminering av anläggningstillgången i moderbolaget Eurobattery mot eget kapital i dotterbolaget FinnCobalt. Samtliga justeringar väntas ha en kontinuerlig inverkan på emittenten.

PROFORMA-KONCERNBALANSRÄKNING FÖR RÄKENSKAPSÅR 2022

SEK	Eurobattery	FinnCobalt	Justeringar ³	Proforma för koncernen
TILLGÅNGAR				
Tecknat men ej inbetalt kapital	27 516 306	0	0	27 516 306
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Licenser och gruvkoncessioner	25 844 146	12 665 027	0	38 509 173
Balanserade utvecklingskostnader	34 615 464	2 745 771	0	37 361 235
Summa immateriella anläggnings- tillgångar	60 459 610	15 410 798	0	75 870 408
Materiella anläggningstillgångar				
Mark	0	5 565 379	0	5 565 379
Maskiner och inventarier	41 922	924 993	0	966 915
Summa materiella anläggningstill- gångar	41 922	6 490 372	0	6 532 294
Finansiella anläggningstillgångar				
Lämnade depositioner	78 777	546 204	0	624 981
Andelar i intresseföretag	22 989 107	0	-22 989 107	0
Andra långfristiga placeringar	15 254 644	0	-15 254 644	0
Summa finansiella anläggningstill- gångar	38 322 528	546 204	-38 243 751	624 981
Summa anläggningstillgångar	98 824 060	22 447 374	-38 243 751	83 027 683
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga fordringar	8 000 227	237 098	0	8 237 325
Förutbetalda kostnader och upplup- na intäkter	128 699	0	0	128 699
Summa kortfristiga fordringar	8 128 926	237 098	0	8 366 024
Kassa och bank	262 655	9 262	0	271 917
Summa kassa och bank	262 655	9 262	0	271 917
Summa omsättningstillgångar	8 391 581	246 360	0	8 637 941
Summa tillgångar	134 731 947	22 693 734	-38 243 751	119 181 930

3) Justeringarna utgörs till sin helhet av en eliminering av anläggningstillgången i moderbolaget Eurobattery mot eget kapital i dotterbolaget FinnCobalt.

PROFORMA-KONCERNBALANSRÄKNING FÖR RÄKENSKAPSÅR 2022 (FORTS.)

SEK	Eurobattery	FinnCobalt	Justeringar ⁴	Proforma för koncernen
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	16 522 237	41 738	-41 738	16 522 237
Pågående nyemission	9 172 102	0	0	9 172 102
Fond avseende utvecklingskostnader	28 130 392	2 745 771	- 2 745 771	28 130 392
Övrigt tillskjutet kapital	127 862 331	33 366 632	-33 366 632	127 862 331
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-96 739 317	-19 947 139	-2 089 610	-118 776 067
Summa eget kapital	84 947 745	16 207 001	-38 243 751	62 910 995
Avsättningar				
Övriga avsättningar	0	1 769 670	0	1 769 670
Uppskjuten skatt	5 282 364	0	0	5 282 364
Summa avsättningar	5 282 364	1 769 670	0	7 052 034
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	0	4 392 722	0	4 392 722
Summa långfristiga skulder	0	4 392 722	0	4 392 722
Kortfristiga skulder				
Konvertibla skulder	18 000 000	0	0	18 000 000
Leverantörsskulder	10 091 308	191 581	0	10 282 889
Övriga kortfristiga skulder	8 070 874	7 534	0	8 078 408
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 339 656	125 226	0	8 464 882
Summa kortfristiga skulder	44 501 838	324 431	0	44 826 179
Summa skulder	44 501 838	4 717 063	0	49 218 901
Summa eget kapital och skulder	134 731 947	22 693 734	-38 243 751	119 181 930

4) Justeringarna utgörs till sin helhet av en eliminering av anläggningstillgången i moderbolaget Eurobattery mot eget kapital i dotterbolaget FinnCobalt.



REVISORSRAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt.

Till styrelsen i Eurobattery Minerals AB, org. nr 556785-4236

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation

Jag har slutfört mitt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Eurobattery Minerals AB ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkning per 31 december 2022 och proformaresultaträkning för perioden 1 januari 2022 fram till och med 31 december 2022 som återfinns på sidorna 36–38 i det prospekt som utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i de delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av som om bolaget hade förvärvat 100% av andelarna i Finn Cobolt Oy på bolagets finansiella ställning 31 december 2022 och dess finansiella resultat för perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022.

Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtas av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den period som slutade 31 december 2022, om vilka en revisors rapport har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för den finansiella proformainformation enligt med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Mitt oberoende och vår kvalitetskontroll

Jag har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och verbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1. Som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövning och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.



Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseende, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980 på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Jag har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 *Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt*, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen

För detta uppdrags syfte, är jag inte ansvarig för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på företagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan jag inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per 31 december 2022 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkande uppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på företaget, händelser eller transaktioner för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.



Uppdraget innefattar även utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Jag anser att de bevis jag har inhämtat är tillräcklig och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Uttalande

Enligt min bedömning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sidan 36 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Malmö den 3 januari 2024

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Stein Karlsen", with a long horizontal line extending to the right.

Stein Karlsen

Auktoriserad revisor

Legala frågor och ägarförhållanden

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Prospektets avgivande till 36 594 058,00 SEK, fördelat på 36 594 058 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK (utan beaktande av aktiekapitalsminskningen och Företrädesemissionen som beslutades vid extra bolagsstämma i Bolaget den 27 december 2023 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats). Aktiekapitalet i Bolaget per den 31 december 2023 samt den 30 september 2023 uppgick till 36 594 058,00 SEK, fördelat på 36 594 058 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Aktiekapitalet i Bolaget per den 1 januari 2023 uppgick till 16 522 237,00 SEK, fördelat på 16 522 237 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman. Aktierna är denominerade i SEK.

Samtliga aktier har emitterats enligt svensk lag och är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet.

Enligt Bolagets bolagsordning, per dagen för Prospektets avgivande, får aktiekapitalet inte understiga 25 000 000 SEK och inte överstiga 100 000 000 SEK, och aktiekapitalet ska vara fördelat på inte färre än 25 000 000 aktier och inte fler än 100 000 000 aktier.

Den 27 december 2023 beslutade en extra bolagsstämma i Bolaget att minska Bolagets aktiekapital med 21 956 434,80 SEK, från 36 594 058 SEK till 14 637 623,20 SEK. Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, att öka aktiekapitalet med 21 956 434,80 SEK, från

14 637 623,20 SEK till 36 594 058,00 SEK, samt öka antalet aktier i Bolaget med 73 188 116, från 36 594 058 till 109 782 174. Skälet till aktiekapitalsminskningen är att minska Bolagets akties kvotvärde, och på så vis möjliggöra genomförandet av Företrädesemissionen till en teckningskurs som understiger aktiens tidigare kvotvärde. Efter genomförandet av aktiekapitalsminskningen och Företrädesemissionen kommer varje aktie i Bolaget att ha ett kvotvärde om 0,40 SEK.

Extra bolagsstämman den 27 december 2023 beslutade vidare att ändra gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier till lägst 33 600 000 SEK och högst 134 400 000 SEK fördelat på inte färre än 84 000 000 aktier och inte fler än 336 000 000 aktier.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan redovisas Bolagets aktieägare med minst fem (5) procent av aktierna och rösterna per den 27 september 2023, inklusive därefter kända förändringar. Det finns, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem (5) procent eller mer av samtliga aktier eller röster i Eurobattery utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon eller några parter, och har inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa att sådan kontroll inte missbrukas, utöver de minoritetsskyddsregler som följer av aktiebolagslagen. Såvitt styrelsen känner till föreligger heller inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Namn	Antal aktier ¹	Andel av röster och kapitalet ¹
Clearstream Banking Germany ²	5 776 359	15,8 %
SIX SIS AG	2 171 170	5,9 %
Övriga aktieägare	28 646 529	78,3 %
Totalt	36 594 058	100,0 %

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLER

Konvertibel utställd Formue Nord Fokus A/S

Den 30 november 2022 beslutade extra bolagsstämma i Bolaget, i enlighet med styrelsens förslag, om en riktad emission av en konvertibel till Formue Nord Fokus A/S med ett nominellt belopp om 10,0 MSEK. Konvertibeln ger Formue Nord Fokus A/S rätt att konvertera konvertibeln till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 4,00 SEK fram till och med den 21 december 2023, till sammanlagt högst 2 500 000 nya aktier i Bolaget. För det fall Bolaget genomför en riktad emission av aktier har konvertibelnehavaren rätt att under en 10-dagarsperiod konvertera hela konvertibeln till en konverteringskurs motsvarande emissionskursen i den riktade emissionen. Konvertiblerna löper med en årlig ränta om tolv (12) procent, och minsta konverteringsbelopp är 2,5 MSEK per tillfälle. Per dagen för Prospektets avgivande har ingen del av konvertibeln konverterats till aktier. För det fall hela lånet ej konverteras ska återbetalning av

lånet, enligt villkoren för konvertibeln, ske senast den 21 december 2023. Bolaget har fört en dialog med Formue Nord Fokus A/S och har i samband med Företrädesemissionen åtagit sig att återbetala del av konvertibeln inklusive ränta (5,2 MSEK) med medel från Företrädesemissionen. Formue Nord Fokus A/S har genom avtal åtagit sig att kvitta återstoden mot en ny konvertibel om nominellt 5,0 MSEK, vilken emitteras genom riktad emission till Formue Nord Fokus A/S i samband med Företrädesemissionen. Åtagandet är villkorat att styrelsen i Bolaget beslutar om den riktade konvertibelemissionen senast den 9 februari 2024.

Teckningsoptioner och prestationsaktierätter

Årsstämman den 1 juni 2021 beslutade att inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto García Martínez. Den 1 juni 2021 tecknade Roberto García Martínez 533 001 teckningsoptioner av serie 2021/2024. Teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt. Varje teckningsoption berättigar Roberto García Martínez till teckning av 1,20 aktier till en teckningskurs om 18,24 SEK per aktie under perioden från och med den 2 juni 2024 till och med den 2 september 2024. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 638 062 aktier och aktiekapitalet med 255 244,80 SEK (efter beaktande av

1) Uppgift enligt Bolagets aktiebok per den 27 september 2023, samt av Bolaget därefter kända förändringar.

2) Clearstream Banking Germany ombesörjer aktier för samtliga av Bolagets aktieägare på Börse Stuttgart.

aktiekapitalsminskningen som beslutades vid extra bolagsstämma i Bolaget den 27 december 2023 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats), vilket skulle medföra en utspädnings effekt om cirka 0,58 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet.

Extra bolagsstämman den 30 november 2022 beslutade att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto García Martínez baserat på prestationsaktierätter. Högst 150 000 prestationsaktierätter ska kunna tilldelas inom ramen för incitamentsprogrammet. Programmet löper över cirka 3 år och innebär att deltagaren, under förutsättning att de fastställda prestationsmålen uppnås, vederlagsfritt tilldelas rätt att förvärva aktier i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. I syfte att säkra Bolagets åtaganden att i enlighet med villkoren för incitamentsprogrammet överlåta aktier till Roberto García Martínez samt för att säkra Bolagets kostnader för sociala avgifter med anledning av incitamentsprogrammet, emitterade och tecknade Bolaget 197 130 teckningsoptioner av serie 2022/2025. Teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt. Förutsatt att prestationsaktierätter tilldelats och intjänats berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under tiden från och med den 22 juni 2025 till och med den 15 januari 2026, enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva 1,20 aktier till ett pris om 0,84 SEK per aktie eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av 1,20 aktier i Bolaget till en teckningskurs om 0,84 SEK per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 235 986 aktier till en teckningskurs per en (1) aktie om 0,84 SEK under perioden från och med den 22 november 2025 till och med den 15 januari 2026. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 235 986 aktier och aktiekapitalet med 94 394,40 SEK (efter beaktande av aktiekapitalsminskningen som beslutades vid extra bolagsstämma i Bolaget den 27 december 2023 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats), vilket skulle medföra en utspädnings effekt om cirka 0,21 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet.

Årsstämman den 13 juni 2023 beslutade att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto García Martínez baserat på prestationsaktierätter. Högst 180 000 prestationsaktierätter ska kunna tilldelas inom ramen för incitamentsprogrammet. Programmet löper över cirka 3 år och innebär att deltagaren, under förutsättning att de fastställda prestationsmålen uppnås, vederlagsfritt tilldelas rätt att förvärva aktier i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. I syfte att säkra Bolagets åtaganden att i enlighet med villkoren för incitamentsprogrammet överlåta aktier till Roberto García Martínez samt för att säkra Bolagets kostnader för sociala avgifter med anledning av incitamentsprogrammet, emitterade och tecknade bolaget 236 556 teckningsoptioner av serie 2023/2026. Teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt. Förutsatt att prestationsaktierätter tilldelats och intjänats berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under tiden från och med den 13 juni 2026 till och med den 4 juli 2026, enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva 1,00 aktier i Bolaget till ett pris om 1,00 SEK per aktie eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av 1,00 aktier i Bolaget till en teckningskurs om 1,00 SEK per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,00 aktier till en teckningskurs om 1,00 SEK per aktie under perioden från och med den 13 juni 2026 till och med den 4 juli 2026. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 236 556 aktier och aktiekapitalet med 94 622,40 SEK (efter beaktande av aktiekapitalsminskningen som beslutades vid extra bolagsstämma i Bolaget den 27 december 2023 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats), vilket skulle medföra en utspädnings effekt om cirka 0,22 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammen serie 2021/2024, serie 2022/2025 och serie 2023/2026 kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med upp till 1 110 604 och aktiekapitalet med upp till 444 241,60 SEK (efter beaktande av aktiekapitalsminskningen som beslutades vid extra bolagsstämma i Bolaget den 27 december 2023 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats), vilket skulle innebära en utspädnings effekt motsvarande cirka 1,00 procent av röster och kapital i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet. Samtliga ovanstående teckningsoptionsprogram är föremål för omräkning av antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs vid sedvanliga bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion.

Utöver vad som ovan beskrivits finns inga andra utestående teckningsoptioner och konvertibler i Bolaget per den 30 september 2023 och per datumet för Prospektets avgivande.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Eurobattery ingått under en period av ett år omedelbart före Prospektets avgivande, eller som i övrigt är relevanta för den pågående verksamheten.

Investeringsavtal med option att förvärva FinnCobalt Oy

Den 11 maj 2020 ingick Bolaget ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av aktierna i FinnCobalt. FinnCobalt är ensam ägare av Hautalampi-projektet i östra Finland. Enligt avtalet erhåller Bolaget en option att förvärva samtliga aktier i FinnCobalt i stegvisa transaktioner mot ett sammanlagt vederlag om 6,05 MEUR, varav 1,35 MEUR kontant och 4,70 MEUR genom apportemission av nyemitterade aktier i Bolaget vid fullt utnyttjande av optionen. Bolaget har även möjlighet att betala hela ersättningen kontant. Köptionen löper 48 månader från avtalets verkställande. Enligt villkoren i investerings- och aktieägaravtalet är optionen förenad med en skyldighet att tillhandahålla successiv finansiering till Hautalampi-projektet. Bolaget har per dagen för Prospektets avgivande förvärvat 70 procent av aktierna i FinnCobalt.

Förvärvet är strukturerat enligt följande:

- Den 27 maj 2020 erlade Bolaget 50 001 EUR kontant och 200 001 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i FinnCobalt som vederlag för utfärdandet av optionerna att förvärva FinnCobalt. Teckningskursen för aktierna uppgick till 14,01 SEK per aktie, vilket motsvarade det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktier på NGM Nordic SME under de 10 handelsdagarna omedelbart före den 27 maj 2020.
- **Första optionen:** Den 1 juli 2022 erlade Bolaget 250 000 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av 802 734 nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i FinnCobalt som vederlag för förvärvet av 40 procent av aktierna i FinnCobalt. Förvärvet förutsatte att Bolaget dessförinnan lämnat ovillkorade tillskott om 2 000 000 EUR till FinnCobalt för finansieringen av Hautalampi-projektet efter utgången av en period om 24 månader efter avtalets verkställande.
- **Andra optionen:** Den 13 juli 2023 erlade Bolaget 250 002 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av 2 855 856 nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i FinnCobalt som vederlag för förvärvet av ytterligare 30 procent av aktierna i FinnCobalt. Förvärvet förutsatte att Bolaget dessförinnan lämnat ovillkorade tillskott om 500 000 EUR till FinnCobalt för finansieringen av Hautalampi-projektet efter utgången av en period om 36 månader efter avtalets verkställande.
- **Tredje optionen:** Efter utgången av en period om 48 månader efter avtalets verkställande äger Bolaget rätt att, under förutsättning att den första och andra optionen har utnyttjats, förvärva återstående 30 procent av FinnCobalt mot ett vederlag om 300 000 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Bolaget har även möjlighet att betala hela vederlaget kontant.

- Vid tillkännagivandet av kommersiell produktion ska Bolaget betala nuvarande aktieägare i FinnCobalt 500 001 EUR kontant och 1 500 000 EUR i nyemitterade aktier i Bolaget. Bolaget har även möjlighet att betala hela ersättningen kontant.
- Befintliga aktieägare i FinnCobalt har rätt till en royalty om en (1) procent av Bolagets erhållna nettoomsättning till följd av försäljning av metallprodukter och mineraler utvunna inom ramen för Hautalampi-projektet. Bolaget har rätt att återköpa royaltyn mot ett vederlag om 1 500 000 EUR.

Investeringsavtalet ingicks mellan Eurobattery och FinnCobalts dåvarande ägare, ALANDRA OY, Kiviralli Oy och Tetra Ekberg Oy. Aktier som erläggs som vederlag till befintliga aktieägare i FinnCobalt är föremål för så kallad lock-up i nio (9) månader från den tidpunkt då nya aktier emitteras till säljarna. För lock-up-åtagandet gäller sedvanliga undantag, bland annat vid överlåtelse av aktier i samband med offentliga uppköpserbjudanden och fusion. Därtill kan Eurobatterys styrelse från fall till fall diskretionärt medge undantag från lock-up-åtagandet, dock att styrelsen därvid ska beakta åtagandets syfte.

Bryggglån

Bolaget upptog den 22 november 2023 ett bryggglån från Formue Nord Fokus A/S om 4,35 MSEK. Bryggglånet löper med en fast ränta om tio (10) procent av det nominella lånebeloppet för perioden mellan lånets utbetalningsdatum och återbetalningsdatum. Bryggglånet, inklusive lånebelopp och ränta, skall återbetalas i samband med registreringen av de nya aktierna i Företrädesemissionen, eller senast den 9 februari 2024, kontant eller genom kvittning mot aktier i Företrädesemissionen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten Jan Olof Arnbom, genom bolaget Arnbom Geokonsult AB, enligt vilket Arnbom utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende finansiering, ägarrelationsfrågor, administration med mera. Arnbom har fakturerat Bolaget 71 942 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2021, 95 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2022, och 75 000 SEK (exklusive moms) under perioden från och med den 1 januari till och med den 30 sep-

tember 2023, och 0 SEK under perioden från och med den 1 oktober 2023 till och med dagen för Prospektets avgivande, för utförda konsulttjänster.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten och VD:n Roberto García Martínez, genom bolaget Nazgero Consulting Services Ltd, enligt vilket García Martínez utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende geologiska undersökningar och analyser, utveckling och analyser av nya fyndigheter, med mera. García Martínez har fakturerat Bolaget 3 121 440 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2021, 3 839 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2022, 4 270 000 SEK (exklusive moms) under perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2023, och 774 421 SEK under perioden från och med den 1 oktober 2023 till och med dagen för Prospektets avgivande, för utförda konsulttjänster.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med CFO:n Mattias Modén, genom bolaget Atumne Förvaltnings AB, enligt vilket Modén utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende budgetering, redovisning och beskattning, med mera. Modén har fakturerat Bolaget 660 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2021, 660 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2022, 495 000 SEK (exklusive moms) under perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2023, och 165 000 SEK under perioden från och med den 1 oktober 2023 till och med dagen för Prospektets avgivande, för utförda konsulttjänster.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte, under perioden från och med den 1 januari 2021 till och med dagen för Prospektets avgivande, genomfört någon transaktion med närstående part till Bolaget som individuellt, eller i sin helhet, är väsentlig för Bolaget. Samtliga ovan beskrivna transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Nedan anges totala belopp (exklusive mervärdesskatt) för ovan beskrivna närståendetransaktioner under perioderna som den finansiella historiken avser och fram till dagen för Prospektets avgivande.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Period	Närståendetransaktioner (KSEK)
1 januari – 31 december 2021	3 853 382
1 januari – 31 december 2022	4 594 000
1 januari – 30 september 2023	4 840 000
1 oktober 2023 – dagen för Prospektets avgivande	939 421

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Inget bolag i Koncernen har under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget bedömer kan uppkomma), som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget har några privata intressen som står i strid med Bolagets intressen. Som framgår i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har emellertid flera av styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom direkta eller indirekta innehav av aktier och teckningsoptioner.

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar finns tillgängliga på Bolagets kontor på Strandvägen 7, 114 56 Stockholm, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid på vardagar). Handlingarna går även att finna på Bolagets hemsida: www.eurobatteryminerals.com.

- Bolagets stiftelseurkund.
- Bolagets bolagsordning.
- Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie T04 och T05.