

FÖRETRÄDESEMISSION 2022
TECKNINGSPERIOD 7 DECEMBER – 21 DECEMBER 2022

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 21 december 2022, eller
- senast den 16 december 2022 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 med depå 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 5 december 2022. 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.

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, Finland och Tyskland. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet om att teckna units enligt villkoren i Prospektet, och med det "Utökade erbjudandet" avses den eventuella utökningen av Erbjudandet. Med "Augment" avses Augment Partners AB, org.nr. 559071-0793. Med "Aqurat" avses Aqurat Fondkommission AB, org.nr. 556736-0515. Med "Bird & Bird" avses Bird & Bird Advokat Kommanditbolag, org.nr. 902003-4238. 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

Viss 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 hänförs 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 fransäger 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 MARKNADSFÖRETAGSINFORMATION

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 som införlivas genom hänvisning.....	4
Sammanfattning.....	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	11
Motiv för Erbjudandet.....	12
Verksamhetsöversikt.....	13
Marknadsöversikt.....	21
Rörelsekapitalförklaring.....	24
Riskfaktorer.....	25
Villkor för värdepappren.....	28
Närmare uppgifter om Erbjudandet.....	29
Styrelse och ledande befattningshavare.....	33
Finansiell information.....	35
Legala frågor och ägarförhållanden.....	42
Tillgängliga handlingar.....	45

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Nedanstående information införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. Bolagets årsredovisningar för 2020 och 2021 har reviderats av Stein Karlsen på Baker Tilly MLT KB, som är Bolagets auktoriserade revisor. Revisionsberättelserna innehåller inga anmärkningar. Bolagets delårsrapport för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2022, med jämförelsesiffror för motsvarande period under 2021, har inte reviderats av Bolagets revisor. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Eurobatterys webbplats, www.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/. Informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet.

Eurobatterys årsredovisning för helåret 2020	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	15
Bolagets balansräkning	16–17
Bolagets kassaflödesanalys	18
Noter	19–25
Revisionsberättelse	27–28

Eurobatterys årsredovisning för helåret 2021	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	13
Bolagets balansräkning	14–15
Bolagets kassaflödesanalys	16
Noter	17–25
Revisionsberättelse	27–28

Eurobatterys delårsrapport för januari–september 2022	Sidhänvisning
Bolagets resultaträkning	9
Bolagets balansräkning	9
Bolagets kassaflödesanalys	10



Sammanfattning

AVSNITT 1 - INTRODUKTION OCH VARNINGAR

1.1	Värdepapprens namn och ISIN	Företrädesemissionen omfattar aktier med ISIN-kod SE0012481570 i och teckningsoptioner serie T03 med ISIN-kod SE0019071986 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) 5493006B6J2A44JJD81. 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 Brunnsgratan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se .
1.4	Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 5 december 2022.
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 kårande 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	<p>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.</p> <p>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 etiska och helt spårbara mineraler för den elektriska revolutionen. Bolaget innehar i dagsläget sju undersökningstillstånd för koncessionsmineraler i norra Sverige, ett Ni-Cu-Co-projekt i nordvästra Spanien, samt 40 procent av ett Ni-Cu-Co-projekt i östra Finland. Bolagets VD är Roberto García Martínez.</p> <p>Bolaget är noterat på NGM Nordic SME. I tabellen nedan framgår Bolagets kontrollerande aktieägare, med minst fem (5) procent av kapitalet och rösterna, per den 30 september 2022 med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Kapital, %</th> <th>Röster, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Clearstream Banking Germany</td> <td>2 092 177</td> <td>12,7 %</td> <td>12,7 %</td> </tr> <tr> <td>Andrew Randall</td> <td>971 170</td> <td>5,9 %</td> <td>5,9 %</td> </tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td> <td>13 458 890</td> <td>81,5 %</td> <td>81,5 %</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>16 522 237</td> <td>100,0 %</td> <td>100,0 %</td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %	Clearstream Banking Germany	2 092 177	12,7 %	12,7 %	Andrew Randall	971 170	5,9 %	5,9 %	Övriga aktieägare	13 458 890	81,5 %	81,5 %	Totalt	16 522 237	100,0 %	100,0 %
Aktieägare	Antal aktier	Kapital, %	Röster, %																			
Clearstream Banking Germany	2 092 177	12,7 %	12,7 %																			
Andrew Randall	971 170	5,9 %	5,9 %																			
Övriga aktieägare	13 458 890	81,5 %	81,5 %																			
Totalt	16 522 237	100,0 %	100,0 %																			
2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation för Eurobattery avseende räkenskapsåren 2020 och 2021 samt för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2022 inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår.																				

2.2 *Finansiell nyckelinformation om emittenten forts.*

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2021 Reviderat	2020 Reviderat
Summa rörelsens intäkter	54	277	302	206
Rörelseresultat	-14 322	-12 718	-17 055	-13 152
Periodens resultat	-16 260	-12 463	-16 556	-14 028

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KSEK	30 september		31 december	
	2022 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2021 Reviderat	2020 Reviderat
Summa tillgångar	90 469	82 030	77 713	92 809
Summa eget kapital	66 046	74 488	71 181	86 933
Summa skulder	18 892	2 022	1 241	356

KONCERNENS KASSAFLÖDEN I SAMMANDRAG

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2021 Reviderat	2020 Reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 945	-10 604	-22 235	-14 071
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 200	-15 139	-18 279	-15 411
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 365	0	608	65 607

KONCERNENS NYCKELTAL

	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2020 Ej reviderat
Genomsnittligt eget kapital, KSEK	68 614	80 711	79 057	63 844
Genomsnittligt totalt kapital, KSEK	84 091	87 420	85 261	67 108
Räntabilitet på eget kapital, %	-21	-15	-21	-21
Räntabilitet på totalt kapital, %	-17	-14	-20	-20
Soliditet, %	73	91	92	94
Kassalikviditet, %	428	876	827	12 257
Resultat per aktie, SEK	-0,98	-0,79	-1,05	-0,89
Eget kapital per aktie, SEK	4,00	4,74	4,53	5,54
Totalt antal aktier, st ¹	16 522 237	15 719 503	15 719 503	15 679 318

1) Reviderat nyckeltal för helåren.

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.

- 2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget forts.** **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 förekomsts vinstdrivande potential beror på en rad faktorer, bland annat metallpriser, halt och övriga i koncentraten 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 världsmarknadspriser, 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 40 procent av FinnCobalt. Det finns en risk att den förväntade potentialen i Hautalampi-projektet, som ägs av FinnCobalt, inte bedöms vara tillfredsställande varför Bolaget inte skulle fullborda 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. Antalet aktier före Företrädesemissionen uppgår till 16 522 237. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 1,00 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 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 teckningsoption berättigar till teckning en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 20 mars till och med den 31 mars 2023. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp i SEK motsvarande den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under de tio (10) handelsdagarna närmast före den 20 mars 2023 med en rabatt om 30 procent, dock som lägst motsvarande aktiens kvotvärde (1,00 SEK) och som högst 3,90 SEK. Sedvanliga villkor gäller.

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 Plats för handel**
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>Aktiekurs och likviditet</p> <p>En investering i värdepapper relaterade till Bolaget är förenad med hög risk då aktiekursen har fluktuerat stort historiskt och då Bolagets aktie varit periodvis illikvid. Under de senaste sex månaderna närmast före den 30 november 2022 har i genomsnitt cirka 23,8 tusen aktier omsatts per dag i Eurobattery, till en genomsnittlig daglig omsättning om cirka 203,8 KSEK. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas i Bolagets aktier kan innehavarna få svårt att avyttra värdepapper i Bolaget. Aktiekursen har under samma sex månader varit som lägst 4,18 SEK och som högst 14,90 SEK. Givet den höga volatiliteten kan marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Företrädesemissionen. Därtill kan aktiekursen påverkas negativt om marknaden gör bedömningen att ytterligare emissioner kommer att genomföras i Bolaget. Vidare kan marknadspriset på Bolagets aktie komma att sjunka om det skulle ske en betydande försäljning av aktier i Bolaget. Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande, vare sig begränsad likviditet eller hög volatilitet, skulle ha en medelhög negativ påverkan för Bolaget och ägaren av aktien.</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</p> <p>Den som på avstämningsdagen den 5 december 2022 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 en (1) aktie och en (1) teckningsoption. 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</p> <p>Erbjudandet omfattar högst 16 522 237 units, motsvarande totalt cirka 496 MSEK. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 december 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 1 december 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 december 2022.</p> <p>Utökade erbjudandet</p> <p>Utöver Företrädesemissionen har styrelsen beslutat om det Utökade erbjudandet om högst 5 000 000 units, motsvarande cirka 15,0 MSEK. Det Utökade erbjudandet kan påkallas för det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen och de övriga villkoren i det Utökade erbjudandet är samma som de i Företrädesemissionen.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Teckningskursen är 3,00 SEK per unit, motsvarande 3,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Teckningsperiod</p> <p>Teckning av units ska ske från och med den 7 december till och med den 21 december 2022. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.</p> <p>Uniträtter (UR)</p> <p>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.</p> <p>Handel med uniträtter</p> <p>Handel med uniträtter kommer att ske på NGM Nordic SME under perioden från och med den 7 december till och med den 16 december 2022. 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.</p> <p>Ej utnyttjade uniträtter</p> <p>Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 16 december 2022 eller användas för teckning av units senast den 21 december 2022 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.</p>
-----	--	---

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret forts.**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 7 december 2022 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 besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker enligt följande:

1. i första hand till dem som har tecknat units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
2. i andra hand till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
3. i tredje hand till dem som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp (och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning).

Om styrelsen beslutar att utnyttja det Utökade erbjudandet som utgör en utökning av Företrädesemissionen kommer styrelsen att tilldela aktierna från denna med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Utspädning

Vid full teckning av Erbjudandet kommer antalet aktier öka med 16 522 237 aktier, från 16 522 237 aktier till 33 044 474 aktier. För befintliga ägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om 50,0 procent av aktiekapitalet och rösterna vid full teckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna, och ytterligare 33,3 procent vid full teckning av de tillhörande teckningsoptionerna förutsatt full teckning av Företrädesemissionen. Vid fullt ianspråktagande av det eventuella Utökade erbjudandet innebär det en ytterligare utspädning om cirka 13,1 procent av aktiekapitalet och rösterna förutsatt full teckning i Företrädesemissionen innan beaktande av eventuellt utnyttjande av teckningsoptioner, och ytterligare 36,1 procent vid full teckning av de till Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet hörande teckningsoptionerna förutsatt full teckning av Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet. Sammantaget kan antalet aktier under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet, samt fullt utnyttjande av de samtliga därav tillhörande teckningsoptionerna, öka med maximalt 43 044 474 aktier, från 16 522 237 aktier till 59 566 711 aktier, innebärande en total utspädning om högst 72,3 procent av aktiekapitalet och rösterna.

Uppskattade kostnader

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 6,2 MSEK vid full teckning av Företrädesemissionen och består huvudsakligen av emissionsgarantier och ersättning för finansiell och legal rådgivning i anslutning till Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet beräknas ytterligare emissionskostnader tillkomma om cirka 0,8 MSEK.

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.

Villkor för teckningsoptioner av serie T03

Innehavare äger rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 20 mars till och med den 31 mars 2023. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp i SEK motsvarande den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under de tio (10) handelsdagarna närmast före den 20 mars 2023 med en rabatt om 30 procent, dock som lägst motsvarande aktiens kvotvärde (1,00 SEK) och som högst 3,90 SEK. 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.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användningen av emissionslikviden

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.

Sedan den 1 juli 2022 innehar Eurobattery 40 procent av FinnCobalt Oy och Hautalampi-projektet till följd av det investeringsavtal som ingicks under våren 2020. Bolaget avser fullborda förvärvet av 100 procent av aktierna under första halvåret 2023. Utöver fullbordandet av förvärvet av FinnCobalt väntar sig Bolaget kunna publicera en uppdaterad preliminär ekonomisk bedömning (engelska: preliminary economic assessment, PEA) och en förstudie (preliminary feasibility study, PFS) under första halvåret 2023.

Bolaget förvärvade Corcel Minerals S.L. under våren 2019. I juni 2022 kunde Bolaget med utgångspunkt i tidigare studier och oberoende teknisk rapport uppskatta fyndigheten till cirka 60 miljoner ton med en väsentlig nickelhalt. Bolaget väntas publicera nya metallurgiska resultat under fjärde kvartalet 2022, och inleda en tredje borrhkampanj under första kvartalet 2023, med syftet att accelerera Corcel till samma projektstadie som Hautalampi.

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 30 november 2022, att genomföra Företrädesemissionen av units om cirka 49,6 MSEK. Extra bolagsstämman bemyndigade även Bolaget till det Utökade erbjudandet av units om högst 15,0 MSEK. En unit består av en nyemitterad aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie T03. Nettolikviden från Företrädesemissionen om högst 43,4 MSEK avses användas till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

- **Konvertibel – 8,0 MSEK** för återbetalning av del av den utestående konvertibeln till Formue Nord Fokus A/S, vilka genom avtal åtagit sig att kvitta återstoden (10,0 MSEK) mot en ny konvertibel samt 3 333 333 teckningsoptioner av serie T03.
- **Förvärv – 6,0 MSEK** för att slutföra förvärvet av samtliga aktier i FinnCobalt.
- **Hautalampi – 14,7 MSEK** för basarbete och konstruktion av Hautalampis gruvanläggning.
- **Corcel – 14,7 MSEK** att användas till finansiering av en ny borrhkampanj i Corcel.

Nettolikviden från det Utökade erbjudandet om högst 14,3 MSEK avses användas till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

- **Hautalampi – 5,3 MSEK** för basarbete och konstruktion av Hautalampis gruvanläggning.
- **Corcel – 5,3 MSEK** att användas till finansiering av en ny borrhkampanj i Corcel.
- **Finansiell flexibilitet – 3,6 MSEK** att användas för eventuell återbetalning av lån samt finansiering av potentiella framtida strukturaffärer, vilka utvärderas löpande av Bolagets styrelse.

Nettolikviden från de genom Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet utgivna teckningsoptionerna, inklusive de till Formue Nord Fokus A/S emitterade teckningsoptionerna, om högst 92,1 MSEK avses användas till följande ändamål:

- **Finansiell flexibilitet – 92,1 MSEK** att användas för eventuell återbetalning av lån samt finansiering av potentiella framtida strukturaffärer, vilka utvärderas löpande av Bolagets styrelse.

Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 24,8 MSEK, motsvarande 50,0 procent av Företrädesemissionen. Cirka 24,8 MSEK, eller 50,0 procent, av Erbjudandet är ej säkerställt genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

INTRESSEKONFLIKTER OCH RÅDGIVARE

Augment är finansiell rådgivare, Bird & Bird är legal rådgivare och Aqurat är emissionsinstitut till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Augment och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Bird & Bird erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Augment agerar även Eurobatterys Mentor i handeln på NGM Nordic SME. Därutöver har Augment, Bird & Bird eller Aqurat inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ett antal investerare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen samt ingått avtal om emissionsgarantier. Utöver ovanstående parterns intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Augment och Bird & Bird har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Augment och Bird & Bird från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Eurobattery och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

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

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. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i Prospektet. Investerare 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>
- CRU (2022), Cobalt Market Report 2021. <https://www.greencarcongress.com/2022/05/20220518-cobalt.html>
- Data Bridge Market Research (2021), Global Copper Market – Industry Trends and Forecasts to 2029. <https://www.databridgemarketresearch.com/reports/global-copper-market>
- Eurobattery (2021), Electrical cars and sustainability. <https://cdn7324.templcdn.com/wp-content/uploads/2021/09/bat-survey-swe-ger.pdf>
- Fastmarkets (2022), Where next for nickel? <https://www.fastmarkets.com/insights/where-next-for-nickel>
- Fortune Business Insights (2020), Electric Vehicle Market Size Worth USD 1,318.22 Billion, Globally, by 2028 at 24.3% CAGR. <https://www.globenewswire.com/news-release/2022/07/27/2486587/0/en/Electric-Vehicle-Market-Size-Worth-USD-1-318-22-Billion-Globally-by-2028-at-24-3-CAGR-Fortune-Business-Insights.html>
- 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 2021. <https://www.fraserinstitute.org/sites/default/files/annual-survey-of-mining-companies-2021.pdf>
- International Council on Clean Transportation (2022), Annual Update on the Global Transition to Electric Vehicles: 2021. <https://theicct.org/publication/global-ev-update-2021-jun22/>
- International Wrought Copper Council (2021), End-Use Statistics 2020. <http://www.coppercouncil.org/end-use-statistics-2019>
- Maximize Market Research (2022), Cobalt Market – Global Industry Analysis Outlook and Forecast (2022-2029). <https://www.maximizemarketresearch.com/market-report/global-cobalt-market/83884/>
- 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>
- Statista (2022), Distribution of primary nickel consumption worldwide in 2021, 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 (2022), Mineral Commodity Summaries 2022. <https://pubs.usgs.gov/periodicals/mcs2022/mcs2022.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.

Sedan den 1 juli 2022 innehar Eurobattery 40 procent av FinnCobalt Oy ("FinnCobalt") och Hautalampi-projektet till följd av det investeringsavtal som ingicks under våren 2020. Bolaget avser fullborda förvärvet av FinnCobalt under första halvåret 2023. Utvecklingen i Hautalampi har varit gynnsam, och Bolaget kunde i juni 2021 skriva upp det uppmätta, indikerade och antagna resurstonnaget med cirka 100 procent samt metallinnehållet med cirka 50 procent. I oktober 2022 kunde Bolaget bekräfta en ytterligare ökning av metallinnehållet om cirka 40 procent. Utöver fullbordandet av förvärvet av FinnCobalt väntas Bolaget publicera en uppdaterad preliminär ekonomisk bedömning (engelska: preliminary economic assessment, PEA) och en förstudie (preliminary feasibility study, PFS) för Hautalampi under första halvåret 2023.

Även det spanska Corcel-projektet har uppvisat en god utveckling sedan Bolaget förvärvade Corcel Minerals S.L. under våren 2019. Under juni 2022 kunde Bolaget med utgångspunkt i tidigare studier och oberoende teknisk rapport uppskatta fyndigheten till cirka 60 miljoner ton med en väsentlig nickelhalt. Med endast 10 procent av fyndigheten skulle Bolaget kunna leverera nickel för tillverkning av åtminstone 500 000 bilbatterier. I augusti 2022 togs Corcel ett steg närmare gruvdrift när nödvändig information för färdigställande av miljökonsekvensbeskrivningen och drifttillståndet lämnades in till lokal myndighet. Bolaget väntas publicera nya metallurgiska resultat under fjärde kvartalet 2022, och inleda en tredje borrkampanj under första kvartalet 2023, med syftet att accelerera Corcel till samma projektstadium som Hautalampi.

Mot bakgrund av Eurobatterys fastlagda utvecklingsplaner görs bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen under den kommande tolv månadersperioden. Styrelsen beslutade därmed, med stöd av efterföljande godkännande från extra bolagsstämman den 30 november 2022, att genomföra Företrädesemissionen av units om cirka 49,6 MSEK. En unit består av en nyemitterad aktie och en vederlagsfri teckningsoption av serie T03. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till maximalt cirka 6,2 MSEK innebärande en nettolikvid om cirka 43,4 MSEK vid full teckning i Erbjudandet. Nettolikviden från Företrädesemissionen avses användas till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

- **Konvertibel – 8,0 MSEK** för återbetalning av del av den utestående konvertibeln till Formue Nord Fokus A/S, vilka genom avtal åtagit sig att kvitta återstoden (10,0 MSEK) mot en ny konvertibel samt 3 333 333 teckningsoptioner av serie T03.
- **Förvärv – 6,0 MSEK** för att slutföra förvärvet av samtliga aktier i FinnCobalt.
- **Hautalampi – 14,7 MSEK** för basarbete och konstruktion av Hautalampis gruvanläggning.
- **Corcel – 14,7 MSEK** att användas till finansiering av en ny borringskampanj i Corcel.

För att täcka eventuell överteckning i Erbjudandet kan Bolaget erbjuda ytterligare units, motsvarande högst 15,0 MSEK, genom det Utökade erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet beräknas kostnaderna relaterade till denna uppgå till cirka 0,8 MSEK innebärande en utökad nettolikvid om cirka 14,3 MSEK. Nettolikviden från det Utökade erbjudandet avses användas till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

- **Hautalampi – 5,3 MSEK** för basarbete och konstruktion av Hautalampis gruvanläggning.
- **Corcel – 5,3 MSEK** att användas till finansiering av en ny borringskampanj i Corcel.
- **Finansiell flexibilitet – 3,6 MSEK** att användas för eventuell återbetalning av lån samt finansiering av potentiella framtida strukturaffärer, vilka utvärderas löpande av Bolagets styrelse.

Vid fullt utnyttjande av de utgivna teckningsoptionerna av serie T03, inklusive de till Formue Nord Fokus A/S emitterade teckningsoptionerna, kan Bolaget tillföras en ytterligare bruttolikvid om högst cirka 96,9 MSEK under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet. Vid fullt utnyttjande enligt ovan beräknas emissionskostnaderna uppgå till ytterligare högst cirka 4,8 MSEK innebärande en utökad nettolikvid om cirka 92,1 MSEK från teckningsoptioner. Nettolikviden från teckningsoptionerna avses användas till följande ändamål:

- **Finansiell flexibilitet – 92,1 MSEK** att användas för eventuell återbetalning av lån samt finansiering av potentiella framtida strukturaffärer, vilka utvärderas löpande av Bolagets styrelse.

Inför erbjudandet har Bolagets styrelseordförande Henrik Johansson, styrelseledamot och VD Roberto García Martínez (genom bolag) samt CFO Mattias Modén (genom bolag) lämnat teckningsförbindelser motsvarande deras respektive pro-rata-andelar om totalt cirka 1,3 MSEK, eller 2,6 procent, i Företrädesemissionen. Därutöver har befintliga ägare avgivit teckningsförbindelser om totalt 0,4 MSEK, eller 0,8 procent. Dessutom har Bolagets styrelseordförande och VD, Roberto García Martínez, samt ett konsortium av befintliga och externa investerare lämnat garantiåtaganden motsvarande totalt 23,1 MSEK, eller 46,6 procent, i Företrädesemissionen.

Sammantaget omfattas Erbjudandet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 24,8 MSEK, motsvarande 50,0 procent av Företrädesemissionen. Cirka 24,8 MSEK, eller 50,0 procent, av Erbjudandet är ej säkerställt genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Villkoren till teckningsförbindelserna och garantiåtagandena finns beskrivna under avsnittet "Villkor för Erbjudandet".

INTRESSEKONFLIKTER OCH RÅDGIVARE

Augment är finansiell rådgivare, Bird & Bird är legal rådgivare och Aqurat är emissionsinstitut till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Augment och Aqurat erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och Bird & Bird erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Augment agerar även Eurobatterys Mentor i handeln på NGM Nordic SME. Därutöver har Augment, Bird & Bird eller Aqurat inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ett antal investerare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen samt ingått avtal om emissionsgarantier. Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Augment och Bird & Bird har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Augment och Bird & Bird från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Eurobattery och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Verksamhetsöversikt

Eurobattery i korthet

Eurobattery är ett gruv- och prospekteringsbolag som bedriver rikttad mineralprospektering i Europa. Bolagets mål är att hjälpa Europa att bli självförsörjande inom etiska och spårbara batterimineraler för elbilsbranschen. I Bolagets portfölj ingår flera projekt i olika faser av mineralutvinningsprocessen med exponering främst mot batterimetallerna nickel, kobolt och koppar samt diverse sällsynta jordartsmetaller. Eurobattery bedriver sin verksamhet med fokus på hållbarhet och vill positionera sig som en nyckelspelare i den pågående elektriska revolutionen.

Bolaget innehar i dagsläget sju undersökningstillstånd för koncessionsmineraler i norra Sverige och en bearbetningskoncession för Ni-Co-Cu-projektet Corcel som ligger i det gruvvänliga Galicien, nordvästra Spanien. Genom sitt innehav av 40 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 etiskt utvunna och 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 bryta mineralerna på ett etiskt sätt och 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.

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 utvecklas 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.

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

Inga väsentliga förändringar har, per dagen för Prospektets avgivande, skett sedan den 30 september 2022 avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

Efter den 30 september 2022 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 Norden. 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, ett gruvtillstånd och ett ansökt undersökningstillstånd samt en beviljad förbehållsanmälan i Finland genom FinnCobalt, samt sju undersökningstillstånd i Sverige. I tabellerna på följande sida sammanfattas Bolagets nuvarande bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd. Samtliga projekt beskrivs mer detaljerat därefter.

BEARBETNINGSKONCESSIONER OCH UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND

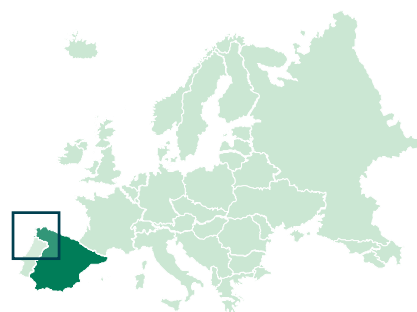
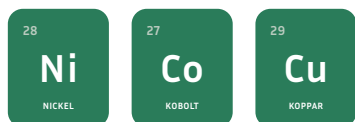
Projekt	Typ	Län	Mineraler	Giltighetstid	Storlek (ha)
Corcel	Bearbetningskoncession och ansökt undersökningstillstånd	Spanien, Galicia	Nickel, kobolt, koppar	2068-02-24	913
Brännkammen	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Guld, silver, koppar, zink, bly	2023-11-14	51
Fetsjön	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Vanadin, molybden, jordartsmetaller	2023-10-28	304
Ormbäcken	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Vanadin, molybden, jordartsmetaller	2023-09-23	1 698
Sörtjärn	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Guld, zink, bly	2023-11-14	151
Bruksberget	Undersökningstillstånd	Sverige, Västerbotten	Guld, silver, koppar	2023-11-08	113
Pahtavaara	Undersökningstillstånd	Sverige, Norrbotten	Guld, koppar	2023-10-19	67
Piettarasjärvi	Undersökningstillstånd	Sverige, Norrbotten	Koppar	2023-10-19	133

GRUVTILLSTÅND OCH UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND GENOM FINNCOBALT

Projekt	Typ	Län	Mineraler	Giltighetstid	Storlek (ha)
Hautalampi	Gruvtillstånd och ansökt undersökningstillstånd	Finland, Norra Karelen	Nickel, kobolt, koppar	Tills vidare	277
Varislahti	Förbehållsanmälan ¹⁾	Finland, Norra Karelen	Nickel, kobolt, koppar, zink, guld	2023-06-30	2 361

1) En förbehållsanmälan ger innehavaren företräde framför andra aktörer att ansöka om undersökningstillstånd för ett reserverat område.

CORCEL-PROJEKTET



PROSPEKTERING

BEDÖMNING AV
FYNDIGHET

UTVÄRDERING

STUDIE GENOM-
FÖRBARHET

UTVECKLING



PRODUKTION

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 ofiolitbergarter, 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 diamantborrhål. 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

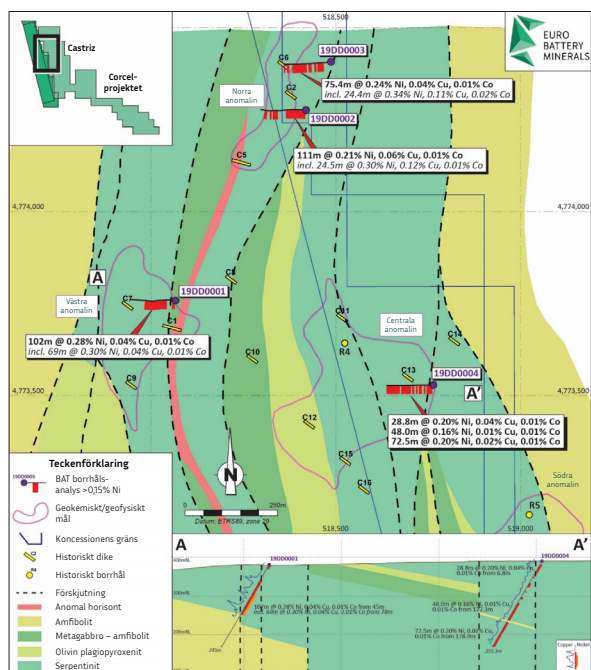
Castriz var huvudfyndigheten där Adaro prospekterade och anses av Bolaget ha den största potentialen för en mineralisering med högt ekonomiskt värde. En större andel mineraliserade ultramafiska bergarter har observerats i Castriz i jämförelse med andra fyndigheter i området. Den mineraliserade zonen, 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 meta-gabbro, pyroxenit, peridotit (ofta serpentinerad) och amfibolit, uppvisar förhöjda halter av nickel, kobolt och kopparkis.

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.



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

Resultat efter prospektering

Eurobattery har under 2019 undersökt tre av fyra sammanfallande geokemiska och geofysiska anomalier som identifierades i Castriz-förekomsten. Bolaget har undersökt den norra, den västra och den 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. Eurobattery undersöker potentiella nickel-koppar-koboltsulfid-fyndigheter i dessa värdbergarter.

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 borrhårnen gjordes av Bolaget och över 300 prover skickades till ALS Global² 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 1 134 meter.



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

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 CIM³ och de regulatoriska kraven som anges i National Instrument 43-101 Standards of Disclosure for Mineral Projects ("NI 43-101"). Resultaten i NI 43-101-rapporten⁴ 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.

Mot bakgrund av resultaten från 2019 och 2020 samt 2022 års NI 43-101-rapport 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. 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.

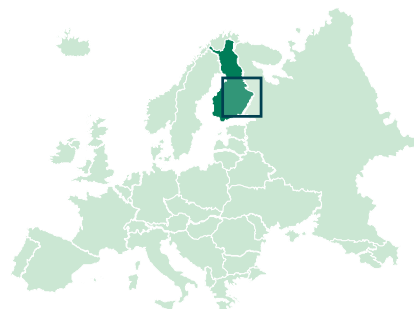
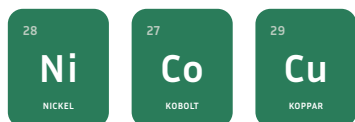
Bolaget utvärderar för närvarande om tillvägagångssättet av den framgångsrika prospekteringsstrategin kan tillämpas för prospektering på andra ställen vid Castriz samt vid Bolagets andra potentiella förekomster i Corcel-projektet, bland annat Monte Mayor och Monte Castello.

2) ALS Global är en fullserviceleverantör av analytiska geokemistjänster till den globala gruvindustrin.

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

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

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. 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 2021 rankades Finland som den bästa gruvnationen i Europa inom investeringsattraktivitet.⁵

Historik

Keretti-gruvan öppnades 1913 för att utvinna koppar. Under gruvsdrift 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-resursestimat 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 gruvrättsområdet, 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 mineralresursestimat 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

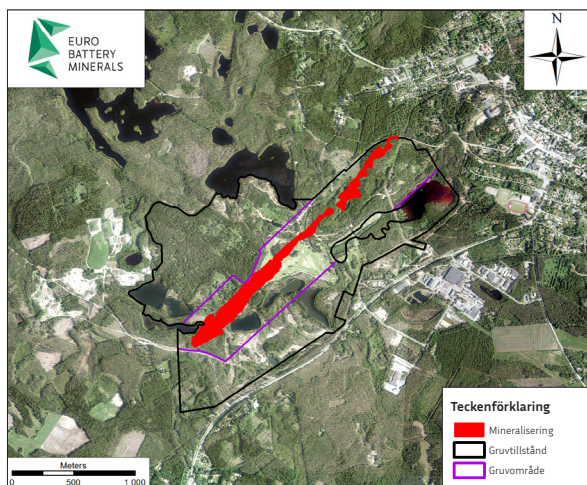
De dominerande malmmineralerna är kopparkis, pentlandit (nickel och kobolt) och linneit-polydymit (nickel och kobolt). Finn Nickel Oy gav år 2009 Outotec Oyj i uppdrag att beräkna mineralresurser och mineralreserver enligt NI 43-101. Antalet borrhål som användes i uppskattningen av mineralresurser var 337 stycken med ett totalt djup om 40 367 meter och med 8 228 analysintervall. Både diamantborrhål och produktionsborrhål från gruvsdrift 1986–1987 användes för uppskattningen. Enligt NI 43-101-beräkningen från 2009 indikerades en mineralresurs om 3,2 miljoner ton med 0,43 procent Ni, 0,36 procent Cu och 0,11 procent Co. 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 2022⁶ 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 gruvsdrift 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

5) Fraser Institute (2022), Fraser Institute Annual Survey of Mining Companies 2021

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



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

bearbetningsanläggning på den tidigare anläggningen för Kerettigruvan har påbörjats och tillståndprocessen uppskattas ta cirka två år. FinnCobalt har även en beviljad förbehållsanmälan för prospektering inom Varislahti-området 10 km väster om Hautalampi-området samt ett ansökt undersökningstillstånd i Hietajärvi-området 40 km söder om Hautalampi-projektet.

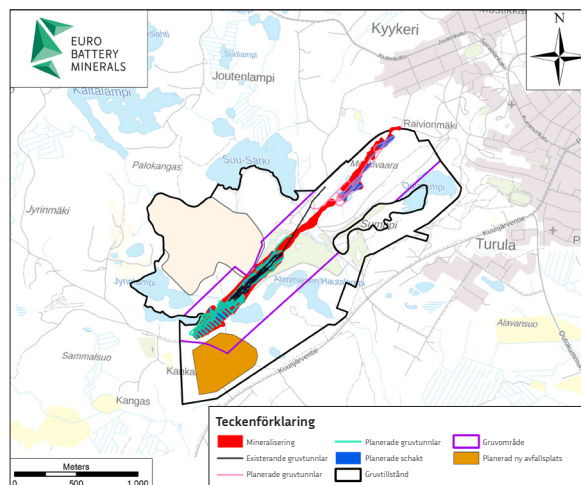
Borrningskampanj i Hautalampi-projektet

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.

Huvudmålet 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 borrningsresultat.



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

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 tillståndsfattade området. Vid slutet av september 2022 kunde uppskattningen av metalltillgångar skrivas upp med ytterligare 40 procent. Uppskattningen har upprättats och rapporterats i enlighet med JORC⁷. 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 om 3,2 miljoner ton med 0,22 procent Ni, 0,13 procent Cu och 0,05 procent Co.⁸

Den borrning och provtagning som utförts fram till denna tidpunkt stödjer resursestimatet och är tillräcklig för att fungera som basis för ett resursestimat. 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.

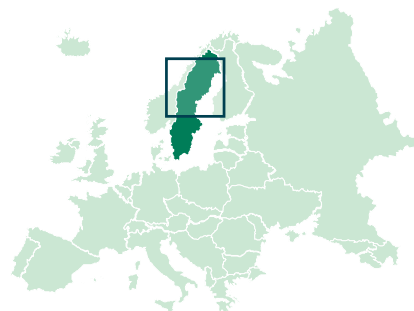
7) JORC (the Australasian Code for Reporting of Mineral Resources and Ore Reserves), 2012, är ett professionellt ramverk för rapporteringsstandarder vid offentliggörande av undersökningresultat, mineralresurser och mineralreserver.

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

UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND I SVERIGE

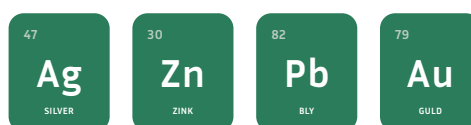
Eurobattery innehar per dagen för Prospektets avgivande sju undersökningstillstånd i norra Sverige: fyra i Västerbotten (Brännkammen, Fetsjön, Ormbäcken och Sörtjärn), ett i Västernorrland (Bruksberget), samt två i Norrbotten (Pahtavaara och Piettarasjärvi).

Nedan återfinns en översiktlig beskrivning över vardera av de sju svenska undersökningstillstånden.



BRÄNNKAMMEN, VÄSTERBOTTEN Bergsstatens undersökningstillstånd nr 134/2018

Undersökningstillståndet, som ligger cirka 50 kilometer väster om Skellefteå intill Kalvträsk by i Skellefteå kommun, Västerbottens län, omfattar cirka 51 hektar. Flera, kraftigt mineraliserade block av gnejs och kvartsit har hittats i området. Malmineralen utgörs av arsenikkis, zinkblände och kopparkis. Höga halter av guld har hittats i arsenikkisen, där de kemiska analyserna visar på guldhalter mellan 6 och 20 promille. Kemiska analyser har även visat på höga halter av silver (29–50 promille), koppar (1,06 procent) och zink (2,40 procent) i vissa block. Berggrundsanalysen visar på att undersökningsområdet utgörs av gnejser omgivna av graniter och den flygmagnetiska analysen indikerar en intressant struktur i berggrunden – en omböjning – som kan ha något med mineraliseringen att göra.



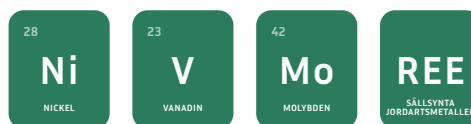
Området är mycket fattigt på blottade hällar. De arbeten som avses att utföras är därför främst magnetiska markmätningar för att avgöra områdets geologiska uppbyggnad i mer detalj, och för att indikera gynnsamma lägen för kommande kärnboringar. Området är mycket lättillgängligt med flack terräng och en landsväg som går genom området.



FETSJÖN, VÄSTERBOTTEN Bergsstatens undersökningstillstånd nr 109/2015

Fyndigheten Fetsjön-Ormbäcken utgörs av en skiffer (så kallade alunskiffer) som är en del av en sedimentär formation som finns på flera områden längs fjällkedjans östra rand. Skiffern är flackt liggande och den överlagras av gråvackor och underlagras av kvartsiter, och har varit föremål för omfattande undersökningar i flera omgångar i slutet av 1900-talet och början av 2000-talet, då intresset främst har legat på fyndighetens uranhalt.

I Fetsjön har Sveriges Geologiska Undersökning ("SGU") indikerat ett kombinerat innehåll av sällsynta jordartsmetaller (REE) om 0,11 procent och uran om 0,03 procent i fosforrika skifferlager. Eurobattery har reviderat och sammanställt analyser från 53 borrhål som finns tillgängliga i SGU:s borkärnearkiv i Malå. I grafitrik skiffer finns anrik-

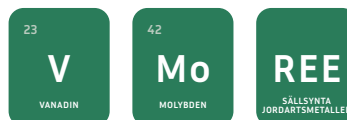


ningar av vanadin (lokalt över 1 200 ppm), molybden (över 400 ppm) och nickel (över 300 ppm). Bolaget har forskningssamarbeten med geologiska institutionen vid Uppsala universitet samt AGH University of Science & Technology i Krakow i syfte att undersöka hur metallerna är kopplade till de olika mineralen i skiffern. Forskningssamarbetet med AGH University of Science & Technology i Krakow har renderat positiva resultat kring utvecklingen av en optimal teknik för utvinning av vanadin och sällsynta jordartsmetaller från mineraler i alunskiffer. Nästa steg omfattar ytterligare tester för att separera och utvinna vanadin och sällsynta jordartsmetaller.



ORMBÄCKEN, VÄSTERBOTTEN Bergsstatens undersökningstillstånd nr 99/2015

År 2016 borrade Eurobattery två kärnborrhål i undersökningsområdet Ormbäcken. Tillsammans med uppgifter från tidigare borrhål i området så har det konstaterats att områdets geologiska uppbyggnad är likartad den i Fetsjön. Planerade arbeten omfattar fortsatt geologisk kartering med provtagning samt geofysiska mätningar för att fastställa lämpliga platser för ytterligare kärnboringar.

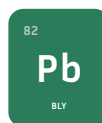
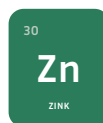




SÖRTJÄRN, VÄSTERBOTTEN

Bergsstatens undersökningstillstånd nr 135/2018

Undersökningstillståndets areal är cirka 152 hektar, beläget i Lycksele kommun i Västerbottens län, cirka 25 kilometer sydväst om Malå. Totalt 27 block med mineraliseringar av arsenikkis, zinkblände, blyglans, kopparkis, pyrit och magnetkis har lokaliserats och provtagits i området av SGU och andra aktörer. Arsenikkis med höga guldhalter (0,4–15,1 promille guld, med 10,1 promille genomsnittlig guldhalt) har hittats i 13 block. Förutom guld uppträder förhöjda halter av zink och bly samt en del koppar i de mineraliserade blocken. Den mineralise-



rade bergarten utgörs av metavulkanit, som dock inte hittats i fast klyft i området, men misstänks ligga under det tjocka moräntäcket.

Bolaget utvärderar fortsatt potentialen av de geofysiska mätningar som genomförts.



BRUKSBERGET, VÄSTERNORRLAND

Bergsstatens undersökningstillstånd nr 127/2018

Undersökningstillståndets areal är cirka 115 hektar invid Graninge samhälle i Sollefteå kommun, Västernorrlands län. Ett 20-tal rostiga, kisleförande block upptäcktes år 2000 av en amatörgeolog och har analyserats av SGU. Blocken av arsenikkisrik silicifierad metagråvacka uppvisade höga guldhalter (11,9–12,7 promille) samt en del silver (4,4 promille) och koppar (73 promille). Bergarten är likartad den som finns i den närbelägna guldfyndigheten Nynäsberget, där 37 kärnborrhål kunde bekräfta och avgränsa den guldförande formationen. I detta sammanhang kan fyndet vid Bruksberget vara intressant.



Undersökningar avseende geologisk kartering av mineraliserade block och blottade hälltytor samt geofysiska markmätningar av främst magnetism genomfördes under 2019. För tillfället utvärderar Bolaget undersökningsresultaten. Det finns magnetiska strukturer både norr och väster om Bruksberget, vilka kan vara potentiella intressanta områden att undersöka framöver.



PAHTAARA, NORRBOTTEN

Bergsstatens undersökningstillstånd nr 123/2018

Undersökningstillståndets areal är cirka 68 hektar, beläget cirka åtta kilometer söder om Vittangi i Kiruna kommun, Norrbottens län. Block med hög halt av koppar och spår av guld (2,2–8,0 procent koppar, 0,572 promille guld) har påträffats i området. Området ligger i gränzonen mellan basiska intrusiv och omvandlade sedimentära bergarter. Den flygmagnetiska kartan uppvisar ett komplext mönster som kan indikera mer eller mindre mineraliserade stråk.

Området är täckt av morän och potentiella kommande, inledande arbeten i området skulle omfatta geologisk kartläggning med inmät-



ning och provtagning av lösa block och berggrundsblottningar samt översiktliga geofysiska mätningar av till exempel berggrundens magnetism. Den geologiska informationen kan sedan sammanställas och utvärderas och utgör därefter ett underlag för planeringen av fortsatta arbeten i området. Nästa moment kan bli fortsatta, mer detaljerade geofysiska mätningar alternativt kärnborrhåll för att undersöka mineralisering mot djupet.



PIETTARASJÄRVI, NORRBOTTEN

Bergsstatens undersökningstillstånd nr 124/2018

Området, som är cirka 127 hektar stort, ligger nio kilometer norr om Jukkasjärvi i Norrbottens län och undersöktes 1967 av SGU då en rik kopparmineralisering (kopparkis) i fast lyft hade påträffats. Kopparhalten ligger mellan 1 och 9 procent i de prover som analyserats. En mycket stark magnetisk anomali i området är kopplad till berggrunden, som består av omvandlade vulkaniska bergarter, så kallade metavulkaniter. På många ställen i Norrbotten innehåller metavulkaniterna höga koncentrationer av många olika metaller. Andra prospekteringsbolag har ytmässigt stora undersökningstillstånd i närheten, både öster och väster om Piettarasjärvi.



Inledande arbeten i området skulle omfatta geologisk kartläggning med en specialundersökning av mineraliserade hållar med kopparmineralisering. I området kommer även magnetiska mätningar att utföras över den starka magnetiska anomalin som finns i området. Även mineraliserade block ska mätas in och provtas för kemisk analys. Eftersom området tidigare varit föremål för undersökningar så kan förhoppningsvis äldre underlag tillsammans med nya utredningar ange lämpliga lägen för kärnborrhåll, som då utgör nästa steg i undersökningen av mineraliseringen i området.

Marknadsöversikt

ELFORDONSMARKNADEN

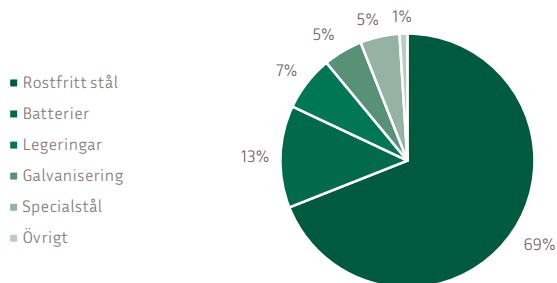
Eurobattery bedriver prospektering och utveckling av Europeiska fyndigheter med fokus på nickel, kobolt, och koppar. Bolaget anser att dessa batterimetaller, som efterfrågas inom produktionen av bilbatterier, är nyckeln till den pågående elektriska revolutionen.

Efterfrågan på framför allt kobolt och nickel väntas att öka till följd av den växande marknaden för elfordon. År 2021 såldes rekordmånga 6,9 miljoner elbilar globalt, innebärande en ökning om 107 procent jämfört med år 2020. Av dessa utgjorde omkring 98 procent lätta fordon (engelska: light duty vehicles, LDV) och 2 procent tunga fordon (engelska: heavy duty vehicles, HDV).¹ År 2030 prognostiseras en försäljning om cirka 26,8 miljoner lätta elfordon,² innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om cirka 16 procent under perioden 2021–2030. Den globala elfordonsmarknaden värderades år 2020 till 246,7 miljarder USD, och prognostiseras öka till ett värde om 1 318,22 miljarder USD år 2028, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 24,3 procent under perioden 2021–2028.³

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 (2021)⁴



År 2020 producerades cirka 2,5 miljoner ton nickel globalt, där Indonesien, Filipinerna och Ryssland var de största producenterna.⁵ Samma år 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 2021–2028.⁶

Den globala produktionen av nickel understiger efterfrågan i dagsläget, även om underskottet väntas minska under 2022 jämfört med

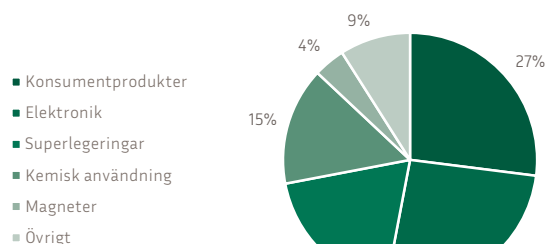
2021.⁷ Utbudsminskningen av traditionell sulfid och ferronickel (FeNi) har matchats av tillväxten av nickellegeringar (NPI) i Kina och Indonesien. Tillväxten i utbud av nya sulfider, lateriter (HPAL) och FeNi har förhindrats på grund av låga nickelpriser, underinvesteringar och kapitalintensiv utveckling och upprampning.

Enligt 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 (2021)⁸



Den globala årsproduktionen av kobolt uppgick under år 2020 till cirka 142 tusen ton, där Demokratiska republiken Kongo, Ryssland och Australien var de största producenterna.⁹ 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 2021–2027.¹⁰

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.

1) International Council on Clean Transportation (2022), Annual Update on the Global Transition to Electric Vehicles: 2021.

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

3) Fortune Business Insights (2020), Electric Vehicle Market Size Worth USD 1,318.22 Billion, Globally, by 2028 at 24.3% CAGR.

4) Statista (2022), Distribution of primary nickel consumption worldwide in 2021, by industry.

5) U.S. Geological Survey (2022), Mineral Commodity Summaries 2022.

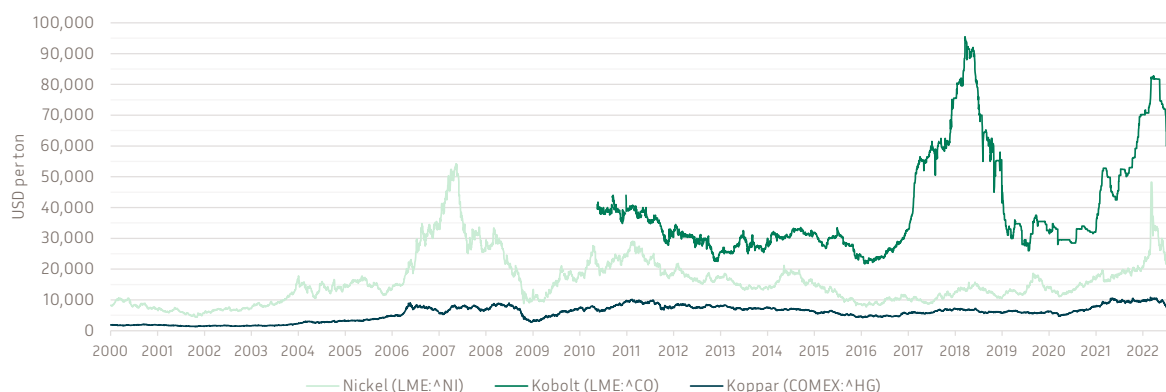
6) Fortune Business Insights (2021), Nickel Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Application and Regional Forecast, 2021–2028.

7) Fastmarkets (2022), Where next for nickel?

8) Maximize Market Research (2022), Cobalt Market – Global Industry Analysis Outlook and Forecast (2022–2029)

9) U.S. Geological Survey (2022), Mineral Commodity Summaries 2022.

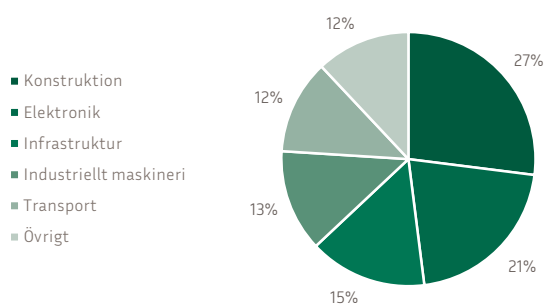
10) Research Reports World (2022), Global Cobalt Market (press release).

Prisutveckling Nickel–Kobolt–Koppar (2000–2022)¹¹

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.¹² 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 69 procent av den globala produktionen år 2021.¹³ 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.

Global kopparanvändning per industri (2020)¹⁴

År 2020 uppgick den globala gruvproduktionen av koppar till cirka 20,6 miljoner ton och den största produktionen var i Chile, Peru och Kina. I USA utgjorde återvunnet koppar cirka 32 procent av kopparut-

budet samma år.¹⁵ Den globala kopparmarknaden värderades år 2021 till cirka 304,8 miljarder USD med en prognostiserad marknadsvärdering om cirka 453,8 miljarder USD år 2029, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 5,1 procent under perioden 2022–2029.¹⁶

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. Underskottet utgör ett reellt hot mot FN:s globala mål om netto noll klimatutsläpp 2050 och därför ter sig investeringar i kopparprojekt viktiga under kommande år.¹⁷

SÄLLSYNTA JORDARTSMETALLER

Sällsynta jordartsmetaller (engelska: rare earth elements, REE) är en grupp med 17 element som alla är metaller. Behovet av dessa metaller har ökat kraftigt under de senaste 20 åren i samklang med den ökade efterfrågan på grön och smart teknik. Förutom sin användning i vardaglig elektronik är metallgruppen viktiga inom modern grön teknik så som i vindkraftverk och elfordon. I dagsläget produceras de flesta av världens sällsynta jordartsmetaller i Kina, som står för cirka 58 procent av den globala produktionen följt av USA och Burma. Den globala produktionen uppgick år 2020 till cirka 240 tusen ton.¹⁸

Marknaden värderades år 2020 till cirka 2,6 miljarder USD, med en prognostiserad marknadsstorlek om cirka 5,5 miljarder USD år 2028, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 10,0 procent under perioden 2021–2028.¹⁹ Stigande fokus på användning av hållbar energi driver efterfrågan på elfordon, vilket i sin tur troligtvis kommer att driva efterfrågan på sällsynta jordartsmagneter i elmotorer och generatorapplikationer. Dessutom förväntas den ökade användningen av cerium och lantan i batterier och katalytiska omvandlare att driva den globala efterfrågan på sällsynta jordartsmetaller.

11) Dagliga slutpriser för nickel, kobolt och koppar under perioden 2000-01-01 – 2022-10-01, denominerat i USD per ton. S&P Global, Capital IQ.

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

13) U.S. Geological Survey (2022), Mineral Commodity Summaries 2022.

14) International Wrought Copper Council (2021), End-Use Statistics 2020.

15) U.S. Geological Survey (2022), Mineral Commodity Summaries 2022.

16) Data Bridge Market Research (2021), Global Copper Market – Industry Trends and Forecasts to 2029.

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

18) U.S. Geological Survey (2022), Mineral Commodity Summaries 2022.

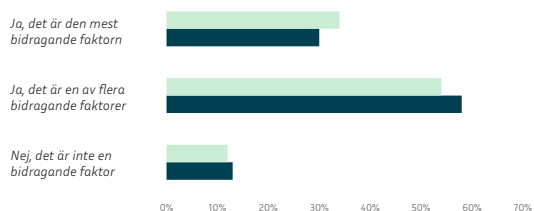
19) Fortune Business Insights (2020), Rare Earth Elements Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Type, By Application and Regional Forecast, 2021–2028.

KONSUMENTERS INSTÄLLNING TILL ELBILAR OCH HÅLLBARHET

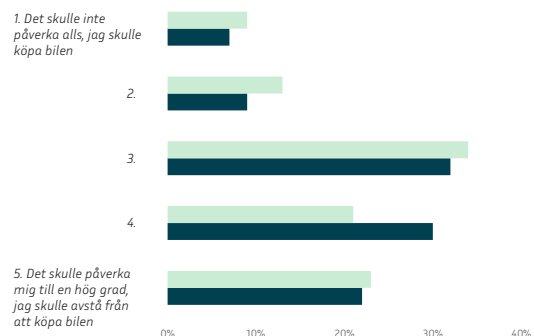
Under sommaren 2021 offentliggjorde Bolaget en konsumentundersökning som genomförts av YouGov på Bolagets begäran. Konsumentundersökningen genomfördes i Sverige och i Tyskland och undersökte relationen mellan efterfrågan på elbilar och inställningen till hållbarhet. Här nedan presenteras ett urval av resultaten från undersökningen.

■ Sverige ■ Tyskland

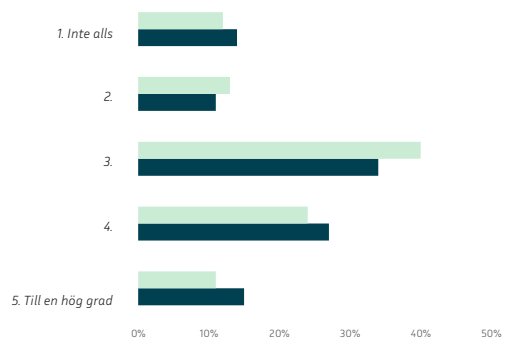
Är hållbarhet en viktig faktor när du köper/leasar (eller överväger köpa/leasa) en elektrisk bil?²⁰



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?²⁰



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?²⁰



20) 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 tolv månadersperioden, beräknat från dagen för Prospektets avgivande. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden uppgår till cirka 20,0 MSEK och befintligt rörelsekapital beräknas täcka Bolagets behov fram till och med januari 2023. Mot bakgrund av ovan beslutade styrelsen därmed om genomförandet av Företrädesemissionen om cirka 49,6 MSEK, med stöd av efterföljande godkännande från extra bolagsstämman den 30 november 2022, samt föreslog bemyndigande vid extra bolagsstämman av det Utökade erbjudandet om upp till 15,0 MSEK.

Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 43,4 MSEK samt ytterligare en nettolikvid om mellan cirka 15,7 MSEK och cirka 61,3 MSEK om de tillhörande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Bolaget har även möjlighet att erhålla en utökad nettolikvid om cirka 14,3 MSEK vid fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen, samt ytterligare en nettolikvid om mellan 4,7 MSEK och 18,5 MSEK om de vid det Utökade erbjudandet emitterade teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Sammantaget kan Företrädesemissionen, det Utökade erbjudandet och de utgivna teckningsoptionerna, inklusive de till Formue Nord Fokus A/S utgivna teckningsoptionerna, inbringa en nettolikvid om högst 149,7 MSEK under förutsättning av full teckning och utnyttjande av Företrädesemissionen, det Utökade erbjudandet och teckningsoptionerna. I det fall Bolaget tillförs åtminstone 20,0 MSEK efter emissionskostnader kommer Bolaget, enligt styrelsens bedömning, att kunna driva verksamheten vidare under den kommande tolv månadersperioden.

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 VERKSAMHETSRIKSER

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. Ifall inte Bolaget 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 befintliga aktieägare. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga aktieägares 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 försämrade förtroendet 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.

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 tillståndsprocesser, mineralprospektering, miljö- och gruvplanering, gruvdrift samt finansiering som är viktigt för att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt. Bolagets verkställande direktör, Roberto García Martínez, är specifikt 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 inverkan 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 inverkan 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 inverkan på Bolagets förväntade intäkter och rörelseresultat. Tillfälliga störningar på infrastrukturen, inbegripet blockerade vägar och strömavbrott, 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 undersökningsrisk

Mineralprospektering är till sin natur osäker samt förenad med ekonomiskt risktagande, speciellt vad avser projekt i tidig fas. Eurobattery innehar i dagsläget sju undersökningstillstånd i Sverige, en bearbetningskoncession i Spanien samt ett gruvtillstånd och en förbehållsanmälan i Finland genom intressebolaget 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 koncentratet 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 tiden beroende på förändringar i de faktorer som påverkar utbud och efterfrågan. För närvarande driver Bolaget projekt med fokus på nickel-, kobolt- och kopparfyndigheter 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 priserna på den internationella marknaden denomineras i USD påverkas Bolagets prisexponering även av valutafluktuationer 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 oberoende 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. Sådana mineraltillgångsbedömningar 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 miljötillstånd. 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 Sverige, Finland och Spanien. Eurobatterys projekt, exempelvis Hautalampi-projektet i Finland, är föremål för miljökonsekvensbedömningar. 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 miljötillstånd kan komma att ändras, vilket kan medföra svårigheter för Bolaget att uppfylla kraven. Sådana regulatoriska förändringar skulle kunna framtvunga 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, produktionsförsening 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, ett gruvtillstånd och ett ansökt undersökningstillstånd för Hautalam-

pi-projektet samt en förbehållsanmälan för det närliggande Varislahti-området. Bolaget har därtill sju undersökningstillstånd för koncessionsmineraler i Västernorrland, Västerbotten och Norrbotten. 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 konjunktursvängningar 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 40 procent av aktierna i FinnCobalt och har för avsikt att fullborda förvärvet av 100 procent av aktierna under 2023. Det finns en risk att den förväntade potentialen efter analys av provborrningar 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

Aktiekurs och likviditet

Eurobatterys aktie handlas på NGM Nordic SME. Presumptiva och befintliga aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen har fluktuerat stort historiskt och då Bolagets aktie varit förhållandevis illikvid i perioder. Under de senaste sex månaderna närmast före den 30 november 2022 har i genomsnitt cirka 23,8 tusen aktier omsatts per dag i Eurobattery, till en genomsnittlig daglig omsättning om cirka 203,8 KSEK. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas i Bolagets aktier, eller inte visar sig vara hållbar, kan innehavarna få svårt att avyttra värdepapper i Bolaget, snabbt eller över huvud taget. Aktiekursen har under samma sex månader varit som lägst 4,18 SEK och som högst 14,90 SEK. Givet den höga volatiliteten kan marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande komma att skilja sig avsevärt från teckningskursen i Företrädesemissionen. Därtill kan

aktiekursen påverkas negativt om marknaden gör bedömningen att ytterligare emissioner kommer att genomföras i Bolaget. Vidare kan marknadskursen på Bolagets aktie komma att sjunka om det skulle ske en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare eller av en ny större part som investerar i Företrädesemissionen. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Eurobattery leder till en aktiv handel i aktien, BTU eller uniträtter, eller hur handel med värdepappren kommer att fungera framgent.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande, vare sig begränsad likviditet eller hög volatilitet, skulle ha en medelhög negativ påverkan för Bolaget och ägaren av aktien. I händelse av nyemission bedöms effekten på Bolaget och ägaren av aktien vara medellåg, beroende på deltagandet i emissionen liksom emissionsvillkoren.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden i Företrädesemissionen från befintliga och externa investerare till ett värde om totalt cirka 23,1 MSEK. De parter som har lämnat teckningsförbindelser och ingått garantiavtal, har därigenom förbundit sig att teckna sig för cirka 50,0 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.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan för Bolaget och ägare av aktien.

Aktieägare som inte utnyttjar sina uniträtter

Uniträtter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna aktier i Erbjudandet senast den 21 december 2022 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 och det Utökade erbjudandet samt de korresponderande teckningsrätterna. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren utnyttja uniträtterna under teckningsperioden, eller på eget initiativ eller genom ombud sälja sina uniträtter senast den 16 december 2022. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Emissionen medför för befintliga aktieägare.

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan för Bolaget och ägare av aktien.

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 aktierna 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

Årsstämman den 22 juni 2022 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen intill tiden för årsstämman 2023, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Emission ska kunna ske med kontant betalning eller med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor. Emissioner beslutade med stöd av bemyndigandet ska högst kunna medföra en ökning av antalet aktier med högst 20 procent av det vid beslutstillfället utestående antalet aktier ökat med det antal aktier som kan komma att tillkomma med anledning av vid beslutstillfället utestående konvertibler och teckningsoptioner samt övriga villkor ska vara marknadsmässiga.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Extra bolagsstämman i Eurobattery godkände den 30 november 2022 styrelsens beslut den 31 oktober 2022 att genomföra Företrädesemissionen av högst 16 522 237 units. En (1) unit består av en (1) aktie med ISIN-kod SE0012481570 och en (1) teckningsoption av serie T03 med ISIN-kod SE0019071986. 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 5 december 2022 kommer att erhålla en (1) uniträtt för varje en (1) aktie som innehåses i Bolaget. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Teckningsperioden löper från och med den 7 december till och med den 21 december 2022.

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 för 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 UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden (LUA) finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbjudanden (takeovers) avseende aktier i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (VPML), en börs ha regler om offentliga uppköpserbjudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börsen driver. Börserna Nasdaq Stockholm AB och Nordic Growth Market NGM AB har idag sådana regler. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som ska verka för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas på bolag, vars aktier handlas på handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, NGM Nordic SME och Spotlight Stock Market.

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

Investorerna i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investorerare 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 5 december 2022 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 en (1) aktie och en (1) teckningsoption. 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 16 522 237 units, fördelat på högst 16 522 237 aktier och högst 16 522 237 teckningsoptioner, motsvarande totalt cirka 49,6 MSEK.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 december 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 1 december 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 december 2022.

UTÖKADE ERBJUDANDET

Utöver Företrädesemissionen har styrelsen beslutat om det Utökade erbjudandet om högst 5 000 000 units, fördelat på högst 5 000 000 aktier och högst 5 000 000 teckningsoptioner, motsvarande totalt 15,0 MSEK. Det Utökade erbjudandet kan påkallas för det fall Företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen och villkoren i det Utökade erbjudandet är samma som de i Företrädesemissionen.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 3,00 SEK per unit, vilket motsvarar 3,00 SEK per aktie och ett marknadsvärde om cirka 49,6 MSEK innan Erbjudandet. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske från och med den 7 december till och med den 21 december 2022. Styrelsen har rätt att förlänga 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 7 december till och med den 16 december 2022. 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 förväras 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 16 december 2022 eller användas för teckning av units senast den 21 december 2022 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 offers.augment.se 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 registrering 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 uppmannas 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 21 december 2022. 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 förväras eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningsedeln 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 21 december 2022. 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 ifyllt särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel 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@aquarat.se (inskannad anmälningssedel)

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, 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, anmälningssedlar 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, 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 företrädare ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 7 december till och med den 21 december 2022.

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 återropa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel 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.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 21 december 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar 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 anmälningssedel 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 besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker enligt följande:

1. i första hand till dem som har tecknat units med stöd av uniträtter och som anmält sitt intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som tecknats med stöd av uniträtter (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
2. i andra hand till övriga som har anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal units var och en anmält för teckning (och, i den mån det inte kan ske, genom lottning);
3. i tredje hand till dem som har ingått garantiåtaganden i egenkap av emissionsgaranter och, om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till sådana garantiåtagandens belopp (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.

Om styrelsen beslutar att utnyttja det Utökade erbjudandet som utgör en utökning av Företrädesemissionen kommer styrelsen att tilldela aktierna från denna med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

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 7 december 2022 till och med dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

LEVERANS AV UNITS

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av januari 2023, 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 januari 2023. Bolaget har inte någon likviditetsgarant.

UTSPÄDNING

Vid full teckning av Erbjudandet kommer antalet aktier öka med 16 522 237 aktier, från 16 522 237 aktier till 33 044 474 aktier. För befintliga ägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om 50,0 procent av aktiekapitalet och rösterna vid full teckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna, och ytterligare 33,3 procent vid full teckning av de tillhörande teckningsoptionerna förutsatt full teckning av Företrädesemissionen. Vid fullt ianspråktagande av det eventuella Utökade erbjudandet innebär det en ytterligare utspädning om cirka 13,1 procent av aktiekapitalet och rösterna förutsatt full teckning i Företrädesemissionen innan beaktande av eventuellt utnyttjande av teckningsoptioner, och ytterligare 36,1 procent vid full teckning av de till Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet hörande teckningsoptionerna förutsatt full teckning av Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet.

Sammantaget kan antalet aktier under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet, samt fullt utnyttjande av de samtliga därav tillhörande teckningsoptionerna, öka med maximalt 43 044 474 aktier, från 16 522 237 aktier till 59 566 711 aktier, innebärande en total utspädning om högst 72,3 procent av aktiekapitalet och rösterna.

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 T03

Innehavare äger rätt att för en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 20 mars till och med den 31 mars 2023. Teckningskursen ska uppgå till ett belopp i SEK motsvarande den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på NGM Nordic SME under de tio (10) handelsdagarna närmast före den 20 mars 2023 med en rabatt om 30 procent, dock som lägst motsvarande aktiens kvotvärde (1,00 SEK) och som högst 3,90 SEK. 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

Aktieägares 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 nyemitterade 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 anmälningseddlar 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 oktober 2022 erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,7 MSEK, motsvarande cirka 3,4 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 23,1 MSEK, motsvarande

cirka 46,6 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 24,8 MSEK, motsvarande 50,0 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagare erhåller garantiersättning och får välja mellan antingen tolv (12) procent kontant eller fjorton (14) procent i form av units. Detta innebär, vid full kontant utbetalning, en maximal kostnad om cirka 2,8 MSEK. Denna kostnad är inkluderad i Företrädesemissionens angivna emissionskostnader. Vid full utbetalning genom units innebär detta en emission av maximalt 1 078 046 units samt en utökad utspädning om 3,2 procent under förutsättning av full teckning av Företrädesemissionen, och ytterligare 2,0 procent vid fullt utnyttjade av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjade av de därigenom emitterade teckningsoptionerna, inklusive de till Formue Nord Fokus A/S emitterade teckningsoptionerna. Kursen för de units som avses i garantiersättningen kommer att baseras på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktier under teckningsperioden för Företrädesemissionen, dock lägst 3,00 SEK.

Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, 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 1,3 MSEK. Roberto García Martínez har även lämnat garantiåtaganden om cirka 1,0 MSEK. 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	–	–	9 999 999	20,2 %	9 999 999	20,2 %
Bernhard von der Osten-Sacken ²	–	–	1 995 000	4,0 %	1 995 000	4,0 %
Nazgero Consulting Services Ltd ³	745 938	1,5 %	990 000	2,0 %	1 735 938	3,5 %
Ehsan Ashrafi ²	–	–	1 395 000	2,8 %	1 395 000	2,8 %
Selandia Alpha Invest A/S ⁴	–	–	990 000	2,0 %	990 000	2,0 %
Thorbjörn Wennerholm ²	–	–	990 000	2,0 %	990 000	2,0 %
Thomas Krishan ²	–	–	990 000	2,0 %	990 000	2,0 %
Fredrik Attefall ²	–	–	690 000	1,4 %	690 000	1,4 %
Niclas Löwgren ²	–	–	600 000	1,2 %	600 000	1,2 %
Elvil AB ⁵	–	–	600 000	1,2 %	600 000	1,2 %
Anders Axelsson ²	–	–	495 000	1,0 %	495 000	1,0 %
Frostberget Invest AB ⁶	–	–	495 000	1,0 %	495 000	1,0 %
Andreas Bergström ²	–	–	495 000	1,0 %	495 000	1,0 %
BGL Management Aktiebolag ⁷	–	–	495 000	1,0 %	495 000	1,0 %
Castle River AB ⁸	–	–	495 000	1,0 %	495 000	1,0 %
Pronator Invest AB ⁹	–	–	495 000	1,0 %	495 000	1,0 %
Rune Löderup ²	–	–	495 000	1,0 %	495 000	1,0 %
Henrik Johannesson ²	477 000	1,0 %	–	–	477 000	1,0 %
CapMate Aktiebolag ¹⁰	–	–	396 000	0,8 %	396 000	0,8 %
Frenergy AB ¹¹	199 998	0,4 %	–	–	199 998	0,4 %
Finn Harald Ruud ²	120 000	0,2 %	–	–	120 000	0,2 %
Finn Ruud ²	80 001	0,2 %	–	–	80 001	0,2 %
Mj Modén Förvaltning AB ¹²	59 943	0,1 %	–	–	59 943	0,1 %
Totalt	1 682 880	3,4 %	23 100 999	46,6 %	24 783 879	50,0 %

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

2) Nås genom Augment.

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

4) Vesterbrogade 26, 1620 København V, Danmark.

5) Lilla Torg 1, 211 34 Malmö.

6) Backebövägen 10, 441 44 Alingsås.

7) Djursholmsvägen 11 A, 183 56 Täby.

8) Birger Jarlsgatan 93A, 113 56 Stockholm.

9) Rådmanngatan 71, 113 60 Stockholm.

10) Eriksrogränd 8, 194 78 Upplands Väsby.

11) Älgövägen 320, 133 37 Saltsjöbaden.

12) 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 tre (3) ledamöter inklusi-

ve styrelseordförande. Styrelseledamöterna är valda av årsstämman 2022 för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

STYRELSEN

	Uppdrag	Invald	Oberoende i förhållande till		Innehav av aktier ¹
			Bolaget och ledningen	Större aktieägare	
Henrik Johannesson	Ordförande	2020	Ja	Ja	159 000
Jan Olof Arnbom	Ledamot	2018	Ja	Ja	724
Roberto García Martínez	Ledamot	2019	Nej	Ja	248 646

INFORMATION OM STYRELSEN

HENRIK JOHANNESSON

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 Goalplan AB, 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: 159 000 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: 724 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. Styrelseledamot i Fennia Gold Oy, FinnCobalt Oy och Northgold AB.

Innehav i Bolaget: 248 646 aktier (genom Nazgero Consulting Services Ltd). 399 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023. 533 001 teckningsoptioner av serie 2021/2024.

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

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: 19 981 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.

Årsstämman den 22 juni 2022 beslutade att arvode till var och en av de stämموvalda styrelseledamöterna ska utgå med 80 KSEK för tiden fram till årsstämman 2023. För styrelseordföranden utgår ett arvode om 250 KSEK för tiden fram till årsstämman 2023.

Nedanstående tabell visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2021.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

2021 (SEK)	Styrelse-arvode/lön	Sociala avgifter	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Fakturerade ersättningar via bolag	Summa
Henrik Johannesson	150 000	47 120	0	0	0	197 130
Jan Olof Arnbom	70 000	7 147	0	0	71 942	149 089
Roberto García Martínez	1 259 642	397 592	0	0	3 121 440	4 778 674
Mattias Modén	0	0	0	0	660 000	660 000
Totalt	1 479 642	451 869	0	0	3 853 382	5 784 893

Finansiell information

Följande tabeller visar historisk finansiell information om Bolaget för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt för niomånadersperioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2022 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2021.

Eurobatteryys reviderade årsredovisningar för 2021 och 2020 samt den icke-reviderade och ej översiktligt granskade delårsrapporten för niomånadersperioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2022 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1

Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Revisionsberättelserna finns intagna i årsredovisningarna och följer standardformuleringar. Årsredovisningarna finns att tillgå på Bolagets hemsida www.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/.

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Detta avsnitt bör läsas tillsammans med de till Prospektet införlivade räkenskaperna. Hänvisningar görs enligt avsnittet "Handlingar som införlivas genom hänvisning".

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2021 Reviderat	2020 Reviderat
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	54	277	302	206
Summa rörelseintäkter	54	277	302	206
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-12 239	-11 433	-15 422	-11 029
Personalkostnader	-2 137	-1 561	-1 932	-2 327
Avskrivning materiella anläggningstillgångar	0	-1	-4	-3
Summa rörelsekostnader	-14 376	-12 995	-17 358	-13 359
Rörelsens resultat	-14 322	-12 718	-17 055	-13 152
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande poster	0	255	282	0
Räntekostnader och liknande poster	-1 938	0	-3	-875
Summa finansiella poster	-1 938	255	279	-875
Resultat före skatt	-16 260	-12 463	-16 776	-14 028
Skatt på periodens resultat	0	0	220	0
Periodens resultat	-16 260	-12 463	-16 556	-14 028

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	30 september		31 december	
	2022 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2021 Reviderat	2020 Reviderat
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Licenser och gruvkoncessioner	25 844	25 844	25 844	25 844
Balanserade utvecklingskostnader	22 284	15 999	18 598	12 043
Summa immateriella anläggningstillgångar	48 128	41 843	44 442	37 887
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och inventarier	54	58	54	17
Summa materiella anläggningstillgångar	54	58	54	17
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intressebolag	15 353	0	0	0
Fordringar på koncernföretag	0	0	0	0
Lämnade depositioner	79	79	79	79
Andra långfristiga placeringar	23 033	22 341	22 872	11 190
Summa finansiella tillgångar	38 465	22 420	22 950	11 269
Summa anläggningstillgångar	86 647	64 321	67 447	49 173
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Övriga fordringar	641	792	7 305	792
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	129	107	129	107
Summa kortfristiga fordringar	770	715	7 434	899
Kassa och bank	3 052	16 994	2 832	42 737
Summa omsättningstillgångar	3 822	17 709	10 266	43 636
Summa tillgångar	90 469	82 030	77 713	92 809

KONCERNENS BALANSRÄKNING (FORTS.)

Belopp i KSEK	30 september		31 december	
	2022 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2021 Reviderat	2020 Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	16 522	15 679	15 720	15 679
Fond avseende utvecklingskostnader	13 629	12 111	12 111	10 761
Summa bundet eget kapital	30 151	27 790	27 831	26 440
Fritt eget kapital				
Överkursfond	127 451	105 571	105 571	105 003
Balanserade medel	-75 296	-46 410	-45 685	-30 482
Periodens resultat	-16 260	-12 463	-16 536	-14 028
Summa fritt eget kapital	35 895	46 698	43 350	60 493
Summa eget kapital	66 046	74 488	71 181	86 933
Uppskjuten skatt	5 531	5 520	5 291	5 520
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	18 000	0	0	0
Summa långfristiga skulder	18 000	0	0	0
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	649	297	956	213
Aktuella skatteskulder	0	0	0	0
Övriga kortfristiga skulder	132	554	153	2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	111	1 171	132	140
Summa kortfristiga skulder	892	2 022	1 241	356
Summa eget kapital och skulder	90 469	82 030	77 713	92 809

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022 Ej reviderat	2021 Ej reviderat	2021 Reviderat	2020 Reviderat
Den löpande verksamheten				
Resultat före finansiella poster	-14 322	-12 718	-17 055	-13 152
Avskrivningar	0	1	4	3
Erhållen/betald ränta m.m.	-1 938	255	466	-745
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-16 260	-12 462	-16 585	-13 894
Förändringar av rörelsekapital				
Förändringar av kortfristiga fordringar	6 664	184	-6 535	119
Förändringar av kortfristiga skulder	-349	1 674	885	-297
Förändringar av rörelsekapital	6 315	1 858	-5 650	-177
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-9 945	-10 604	-22 235	-14 071
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	0	-42	-6 555	-4 221
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-3 685	-3 956	-42	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-15 515	-11 141	-11 682	-11 190
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-19 200	-15 139	-18 279	-15 411
Finansieringsverksamheten				
Emission av aktier	11 905	0	608	72 119
Kostnader för emission av aktier	-540	0	0	-6 512
Nyupptagna lån och krediter	18 000	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	29 365	0	608	65 607
Förändring likvida medel	220	-25 743	-39 905	36 125
Likvida medel vid periodens början	2 832	42 737	42 737	6 612
Likvida medel vid periodens slut	3 052	16 994	2 832	42 737

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 2020 och 2021 samt för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september under år 2021 och 2022.

KONCERNENS NYCKELTAL

	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Genomsnittligt eget kapital, KSEK	68 614	80 711	79 057	63 844
Genomsnittligt totalt kapital, KSEK	84 091	87 420	85 261	67 108
Räntabilitet på eget kapital, %	-21	-15	-21	-21
Räntabilitet på totalt kapital, %	-17	-14	-20	-20
Soliditet, %	73	91	92	94
Kassalikviditet, %	428	876	827	12 257
Resultat per aktie, SEK	-0,98	-0,79	-1,05	-0,89
Eget kapital per aktie, SEK	4,00	4,74	4,53	5,54
Totalt antal aktier, st ¹	16 522 237	15 719 503	15 719 503	15 679 318

DEFINITIONER AV NYCKELTAL**Genomsnittligt eget kapital**

Genomsnittet av eget kapital i början av perioden och slutet av perioden. Måttet används för att jämföra uträntabilitet 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 uträntabilitet 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.

1) Reviderat nyckeltal för helåren.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Eget kapital vid början av perioden (A)	71 181	86 933	86 933	40 754
Eget kapital vid slutet av perioden (B)	66 046	74 488	71 181	86 933
Genomsnittligt eget kapital ((A+B)/2)	68 614	80 711	79 057	63 844

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Totalt kapital vid början av perioden (A)	77 713	92 809	92 809	41 406
Totalt kapital vid slutet av perioden (B)	90 469	82 030	77 713	92 809
Genomsnittligt Totalt kapital ((A+B)/2)	84 091	87 420	85 261	67 108

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Resultat efter finansiella kostnader (A)	-16 260	-12 463	-16 776	-14 028
Finansiella kostnader (B)	-1 938	0	-3	-875
Summa (A-B)	-14 322	-12 463	-16 773	-13 153
Genomsnittligt eget kapital (C)	68 614	80 711	79 057	63 844
Räntabilitet på eget kapital ((A-B)/C)	-21 %	-15 %	-21 %	-21 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Resultat efter finansiella kostnader (A)	-16 260	-12 463	-16 776	-14 028
Finansiella kostnader (B)	-1 938	0	-3	-875
Summa (A-B)	-14 322	-12 463	-16 773	-13 153
Genomsnittligt totalt kapital (C)	84 091	87 420	85 261	67 108
Räntabilitet på totalt kapital ((A-B)/C)	-17 %	-14 %	-20 %	-20 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Eget kapital (A)	66 046	74 488	71 181	86 933
Balansomslutning (B)	90 469	82 030	77 713	92 809
Soliditet (A/B)	73 %	91 %	92 %	94 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Omsättningstillgångar (A)	3 822	17 709	10 266	43 636
Kortfristiga skulder (B)	892	2 022	1 241	356
Kassalikviditet (A/B)	428 %	876 %	827 %	12 257 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Resultat (A)	-16 260	-12 463	-16 556	-14 028
Antal aktier (tusen) (B)	16 522	15 720	15 720	15 679
Resultat per aktie (A/B)	-0,98	-0,79	-1,05	-0,89

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2022	2021	2021	2020
Eget kapital (A)	66 046	74 488	71 181	86 933
Antal aktier (tusen) (B)	16 522	15 720	15 720	15 679
Eget kapital per aktie (A/B)	4,00	4,74	4,53	5,54

FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Inga betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning som bedöms vara av väsentlig karaktär har skett efter den 30 september 2022 och fram till dagen för Prospektets avgivande.

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.



Legala frågor och ägarförhållanden

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets registrerade aktiekapital uppgick per dagen för Prospektets avgivande till 16 522 237 SEK, fördelat på 16 522 237 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Aktiekapitalet i Bolaget per den 1 januari 2022 uppgick till 15 719 503 SEK, fördelat på 15 719 503 aktier av samma slag till samma kvotvärde. 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 6 000 000 SEK och inte överstiga 24 000 000 SEK, och aktiekapitalet ska vara fördelat på inte färre än 6 000 000 aktier och inte fler än 24 000 000 aktier. Extra bolagsstämman den 30 november 2022 har beslutat att ändra gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier till lägst 25 000 000 SEK och högst 100 000 000 SEK respektive lägst 25 000 000 aktier och högst

100 000 000 aktier, under förutsättning av Företrädesemissionens genomförande. Företrädesemissionen kommer, vid full anslutning, att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 16 522 237 SEK till 33 044 473 SEK och att antalet aktier ökar från 16 522 237 aktier till 33 044 473 aktier genom nyemission av högst 16 522 236 aktier. Vid fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet ökar aktiekapitalet till 38 044 473 SEK och antalet aktier till totalt 38 044 473 aktier. Vid fullt utnyttjande av emitterade teckningsoptioner, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet, kan aktiekapitalet som mest öka till 48 805 591 och antal aktier till 48 805 591 aktier.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade Bolaget cirka 8 300 aktieägare per den 28 september 2022. Nedan redovisas Bolagets aktieägare med minst fem (5) procent av aktierna och rösterna per datumet för Prospektets avgivande. 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 enskild part.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Namn	Antal aktier ¹	Andel av röster och kapitalet ¹
Clearstream Banking Germany ²	2 092 177	12,7 %
Andrew Randall	971 170	5,9 %
Övriga aktieägare	13 458 890	81,5 %
Totalt	16 522 237	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

Den 7 april 2022 genomförde Bolaget, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 1 juni 2021, en riktad nyemission av en konvertibel till Formue Nord Fokus A/S om ett nominellt belopp om 18,0 MSEK. Emissionen omfattade en konvertibel som ger Formue Nord Fokus A/S rätt till konvertering till en konverteringskurs om 15,0 SEK fram till och med den 11 april 2023, innebärande en emission av högst 1 200 000 nya aktier. För det fall Bolaget genomför en riktad emission av aktier har innehavaren rätt att konvertera hela konvertibeln till en konverteringskurs motsvarande emissionskursen i den riktade emissionen, dock lägst 6,0 SEK. Konvertiblerna löper med en årlig ränta om tolv (12) procent, och minsta konverteringsbelopp är 4,5 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 ske senast den 11 april 2023. Bolaget har i samband med Företrädesemissionen åtagit sig att återbetala 8,0 MSEK av den utestående konvertibeln till Formue Nord Fokus A/S som åtagit sig att kvitta det återstående beloppet mot en

nyemitterad konvertibel om nominellt 10,0 MSEK. Således kommer ingen del av den utestående konvertibeln att konverteras till aktier i Bolaget. Som en del i överenskommelsen rörande återbetalningen av den utestående konvertibeln kommer Formue Nord Fokus A/S att vederlagsfritt erhålla 3 333 333 teckningsoptioner av samma serie som de genom Företrädesemissionen vederlagsfritt emitterade teckningsoptionerna. Vid fullt utnyttjande av de till Formue Nord Fokus A/S utlovade teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 3 333 333 aktier och aktiekapitalet med 3 333 333 SEK, vilket skulle medföra en utspädningsseffekt om cirka 5,3 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet och det Utökade erbjudandet, och fullt utnyttjande av de därav emitterade teckningsoptionerna.

Årsstämman den 17 juni 2020 beslutade inrätta ett teckningsoptionsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto García Martínez. Den 17 juni 2020 tecknade Roberto García Martínez 399 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023. Varje teckningsoption berättigar Roberto García Martínez till teckning av en aktie till en teckningskurs om 14,20 SEK per aktie under perioden från och med den 18 juni 2023 till och med den 18 september 2023. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 554 482 aktier och aktiekapitalet med 554 482 SEK, vilket skulle medföra en utspädningsseffekt om cirka 0,9 procent av rösterna

1) Uppgift enligt den Bolagets aktiebok per den 30 september 2022, samt av Bolaget därefter kända förändringar.

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

och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet och det Utökade erbjudandet, och fullt utnyttjande av de därav emitterade teckningsoptionerna inklusive de till Formue Nord Fokus A/S emitterade teckningsoptionerna (utan hänsyn tagen till den omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till, som föranleds av Erbjudandet).

Årsstämman den 1 juni 2021 beslutade 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. Varje teckningsoption berättigar Roberto García Martínez till teckning av en aktie till en teckningskurs om 21,84 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 533 001 aktier och aktiekapitalet med 533 001 SEK, vilket skulle medföra en utspädningseffekt om cirka 0,8 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet och det Utökade erbjudandet, och fullt utnyttjande av de därav emitterade teckningsoptionerna inklusive de till Formue Nord Fokus A/S emitterade teckningsoptionerna (utan hänsyn tagen till den omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till, som föranleds av Erbjudandet).

Extra bolagsstämman den 30 november 2022 beslutade inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto García Martínez. 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, var och en berättigande till teckning av en aktie till en teckningskurs per aktie motsvarande aktiens kvotvärde 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 197 130 aktier och aktiekapitalet med 197 130 SEK, vilket skulle medföra en utspädningseffekt om cirka 0,3 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet och det Utökade erbjudandet, och fullt utnyttjande av de därav emitterade teckningsoptionerna inklusive de till Formue Nord Fokus A/S emitterade teckningsoptionerna (utan hänsyn tagen till den omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till, som föranleds av Erbjudandet).

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammen serie 2020/2023, serie 2021/2024 och serie 2022/2025 kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med upp till 1 284 613 och aktiekapitalet med upp till 1 284 613 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 2,0 procent av röster och kapital i Bolaget, under antagande om full teckning i Erbjudandet och det Utökade erbjudandet, och fullt utnyttjande av de därav emitterade teckningsoptionerna inklusive de till Formue Nord Fokus A/S emitterade teckningsoptionerna (utan hänsyn tagen till den omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till, som föranleds av Erbjudandet).

Per datumet för Prospektets avgivande finns inga andra utstående teckningsoptioner eller konvertibler.

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 40 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:** Bolaget har lämnat ovillkorade tillskott om ytterligare 500 000 EUR till FinnCobalt för finansieringen av Hautalampi-projektet efter utgången av en period om 36 månader efter avtalets verkställande, samt nyttjat den första optionen enligt ovan, och därigenom uppfyllt förutsättningarna för att kunna förvärva ytterligare 30 procent av FinnCobalt mot ett vederlag om 250 002 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget. Bolaget har även möjlighet att betala hela vederlaget kontant.
- **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 (org.nr. 2302290-7), Kiviralli Oy (org.nr. 0366300-2) och Tetra Ekberg Oy (org.nr. 2787629-9). Aktier som erlaggs 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 överlåtelser 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 syf-

te. Vidare finns en drag along-klausul i avtalet enligt vilken samtliga aktieägare i FinnCobalt har en skyldighet att sälja sina aktier om en aktieägare som äger mer än 50 procent av aktierna väljer att sälja sin andel och samtliga aktier i FinnCobalt har värderats till minst 15 000 000 EUR. Fram till att den andra optionen har utnyttjats enligt ovan har Bolaget således en skyldighet att sälja sina aktier om de tidigare aktieägarna beslutar att sälja sin andel av aktierna i FinnCobalt i enlighet med drag along-klausulen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten Jan Olof Arnbom, genom bolaget Arnbom Geotrade HB, enligt vilket Arnbom utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende finansiering, ägarrelationsfrågor, administration med mera. Arnbom har fakturerat Bolaget 127 327 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2020, 71 942 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2021, och 73 904 SEK (exklusive moms) under perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2022, 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 2 000 451 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2020, 3 121 440 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2021, och 2 082 060 SEK (exklusive moms) under perioden från och med den

1 januari till och med den 30 september 2022, för utförda konsulttjänster.

Enligt ett tidigare konsultavtal med den tidigare styrelseordföranden Martin-Boldt Christmas, genom bolaget Christmas Holding AB, enligt vilket Boldt-Christmas utfört konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende finansiering, ägarrelationsfrågor, administration med mera. Boldt-Christmas har fakturerat Bolaget 210 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2020.

Enligt ett tidigare konsultavtal med den tidigare styrelseledamoten Mounia Benbouzid, genom bolaget Amplex Management AB, enligt vilket Benbouzid utfört konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna bestod huvudsakligen av rådgivning avseende public relations med mera. Benbouzid har fakturerat Bolaget 330 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2020.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte, under perioden från och med den 1 januari 2020 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.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Period	Närståendetransaktioner (KSEK)
1 januari – 31 december 2020	2 667 778
1 januari – 31 december 2021	3 193 382
1 januari – 30 september 2022	2 155 964

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. Det kan dock inte uteslutas att bolag i Koncernen kan bli inblandade i sådana förfaranden i framtiden och att de kan få effekter på Koncernens finansiella ställning och 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.

- Prospektet.
- Bolagets årsredovisningar jämte revisionsberättelser för räkenskapsåren 2020 och 2021.
- Bolagets delårsrapport för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2022.
- Bolagets stiftelseurkund.
- Bolagets bolagsordning.
- Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie T03.



Ethical and fully traceable minerals for the electric revolution

Eurobattery Minerals AB är ett svenskt gruvföretag noterat på NGM Nordic SME (BAT) och Börse Stuttgart (EBM). Som själva grunden för värdekedjan för batteriproduktion är företagets vision att hjälpa Europa bli självförsörjande på etiska och fullt spårbara batterimineraler som används inom elfordonsindustrin. Företaget undersöker och utvecklar flera nickel-, kobolt- och kopparkopparprojekt i Europa och ska leverera hållbart utvunna råvaror som är kritiska för den snabbt växande batterimarknaden. För mer information besök www.eurobatteryminerals.com. Augment Partners AB, tel. +46 8-604 22 55, e-post: info@augment.se är Eurobattery Minerals Mentor.

