INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I NICKEL MOUNTAIN RESOURCES AB (PUBL)

MARKNADSFÖRINGSBROSCHYR

VD HAR ORDET

Johan Sjöberg
VD Nickel Mountain Resources AB (publ)

Välkommen till Nickel Mountain Resources AB (publ) ("Bolaget"). Som namnet antyder så har vi en bakgrund inom nickelbranschen men vi är idag ett i sanning diversifierat råvarubolag. Våren 2017 tecknade Bolaget avtal med IFOX Investments AB (publ) (”IFOX”) om att förvärva IFOX cypriotiska dotterbolag Mezhlisa Resources Cyprus Ltd ("Mezhlisa"). Mezhlisa kontrollerar, genom det ryska dotterbolaget OOO Bakcharneftegaz ("BNG"), prospekteringslicens Ellej-Igajskoje 71-1 i Tomskregionen i Ryssland. Ellej-Igajskoje är ett projekt med betydande potential, en potential som vi har för avsikt att öka ytterligare genom de tester vi nu genomför i brunn 4.

Vi har haft en spännande inledning på dessa tester och om testerna är framgångsrika, vilket de tycks bli, är nästa steg planerat att bli att registrera officiella reserver hos de ryska myndigheterna och att därigenom öka projektets synliga värde.

Redan idag finns registrerade mineraltillgångar motsvarande totalt 134 mmboe, främst bestående av gas och kondensat, något som vi försöker utöka ytterligare i och med de kommande testerna samt till att omfatta olja.

Våra investeringar i Ellej-Igajskoje sker kontinuerligt och vi har möjlighet att erhålla upp till 74 procent ägande av det lokala ryska dotterbolaget BNG som sköter arbetet på plats, i dagsläget har vi registrerat ägande om 65 procent. Projektet har visat stor potential och vi hoppas kunna realisera goda värden för aktieägarna.

Inom vårt andra affärsområde – nickel, så har bolaget bearbetningskoncessioner för tre stycken nickelfyndigheter som gemensamt kallas Rönnbäcken. Rönnbäcken är Europas största kända obearbetade nickelförekomst. Sammantaget har fyndigheterna en mineraltillgång på 668 miljoner ton med en genomsnittlig nickelhalt i mineraliseringen på ca 0,17 procent i kategorierna antagen och indikerad mineraltillgång. Trots att fyndigheterna är låghaltiga ger de vid produktion ett högvärdigt nickelkoncentrat, en efterfrågad premiumprodukt inom smältverksindustrin. Rönnbäckenprojektet ligger här långt framme och omfattande studier av nickelutvinningen är gjorda som styrker att Rönnbäcken kan producera ett bra, rikt koncentrat. Rönnbäcken har tidigare varit föremål för listning och projektet värderades då av marknaden till mer än 200 miljoner kronor, dock under en period med väsentligt högre nickelpriser.

Vi tycker oss också se en större efterfrågan på såväl olja som nickel och projekt i tidigare skeden, såsom våra projekt är.

Jag ber att få hälsa dig välkommen som investerare och ser fram emot en spännande framtid tillsammans.

Göteborg 19 januari 2018

KORT OM NICKEL MOUNTAIN RESOURCES AB (PUBL)

Om Bolaget

Nickel Mountain Resources AB (publ) är ett oberoende bolag verksamt inom prospektering av primärt olja, gas, nickel och guld. Bolagets förvärvade under 2017 det cypriotiska bolaget Mezhlisa. Mezhlisa kontrollerar genom det ryska dotterbolaget BNG prospekteringslicens 71-1 i Tomskregionen i Ryssland. Mezhlisa har ingått avtal avseende att succesivt förvärva upp till 74 procent av BNG, Mezhlisa är per idag registrerade som ägare av 65,0115 procent av BNG. Mezhlisa har därmed tillgång till det prospekteringsprojekt som BNG förvärvade på publik auktion i augusti 2010, licens 71-1 ”Ellej-Igajskoje” i Tomsk Oblast, Ryssland. Bolaget bedriver för närvarande ett prospekteringsprogram av olja – och gastillgångar på licens 71-1 inom vilket Bolaget visat på en större potential än ursprungligen väntat. Det första steget var att genomföra återinträde och tester i ett av två gamla borrhål på licensen i fråga. Bolaget har också tre bearbetningskoncessioner för utvinning av nyckelfyndigheter i Rönnbäcken, ett undersökningstillstånd för prospektering efter nickelfyndigheter i Orrbäcken samt ett undersökningstillstånd för prospektering efter guld i Kattisavan.

Affärsidé

Bolagets affärsidé är prospektering och identifiering av licensobjekt med potential att bli betydande olje-, gas- och/eller metalltillgångar.

Strategi & Målsättning

Bolagets strategi är att snabbt och med utnyttjande av det lilla förtagets fördelar, genom noggranna utvärderingar, identifiera tillgångar som uppfyller Bolagets uppsatta kriterier vad gäller bland annat storlekspotential, belägenhet, access till närliggande infrastruktur, områdets geologi och tillgång till kvalificerad personal. När en tillgång är utvald är syftet att sluta avtal och säkra rättigheter till tillgången på ett sätt som matchar Bolagets finansiella och operationella förmåga att kommersialisera projektet på kort och medellång sikt som är bättre anpassat för utvecklingsfasen till produktion.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Resultatposter, TSEK	2017 jan-sept	2016 jan-sept
Nettoomsättning	-	-
Rörelseresultat (EBIT)	-2 524	-887
Resultat efter finansiella poster	-2 270	-901
Periodens resultat	-2 270	-901

Balansposter, TSEK	2017 Q3	2016 Q3
Anläggningstillgångar	298 581	10 745
Omsättningstillgångar	16 381	81
Summa tillgångar	314 962	10 826
Summa skulder	22 305	1 038
Summa eget kapital	292 657	9 788

BAKGRUND TILL ERBJUDANDET

Bolaget förvärvade i maj 2017 samtliga aktier i Mezhlisa från IFOX. Mezhlisa kontrollerar, genom det ryska dotterbolaget BNG prospekteringslicensen 71-1 i Tomskregionen i Ryssland ("Tomskprojektet"). Mezhlisa har idag ett registrerat ägande om 65,0115 procent av BNG men har enligt ett investeringsavtal rätt att uppnå ett ägande om 74 procent av BNG och indirekt Tomskprojektet. Den 30 juni 2017 tog Bolaget upp ett kortfristigt lån för att säkra kortfristig finansiering av Tomskprojektet samt förbereda för de slutliga testerna på brunn 4, den brunn som tidigare återinträtts, perforerats och testats med goda resultat. Det finns några ytterligare intressanta intervall som bör perforeras innan brunnen förseglas. Bolaget har under hösten genomfört förberedelserna för dessa tester, men hade inte erforderlig finansiering för att genomföra dem.
I anslutning till att Företrädesemissionen offentliggjordes inledde Bolaget det slutliga arbetet med testerna och att genomföra ett komprimerat testprogram, som testar några av de mest intressanta av de återstående intervallen. De två första av dessa intervall återfinns i Juralagren, som är de "klassiska" oljeförande lagren i Tomskregionen. Vidare planerar Bolaget att testa två sektioner i Kritalagren. Förekomst av olja i Kritalagren är relativt ovanlig, men tidigare borrhålsanalyser har visat att det möjligen kan finans kolväten i Krita och därför vill Bolaget undersöka om så är fallet. I närområdet är kolväten i Krita bevisade på Sobolinoye-fältet norr om 71-1, ägt av Russneft.
Målsättningen med testprogrammet är att undersöka ett fåtal intervall och att därigenom potentiellt kunna etablera förekomst av olja på dessa nivåer.

Den första sektionen, JU-5 i Juralagret på ett djup om 2 764-2 772 meter med åtta meters tjocklek, perforerades den 9 januari i år och har initialt etablerat flöden av olja.

Oljan är vid en första visuell kontroll av god kvalitet med låg densitet, motsvarande en Siberian Light Crude. Tester av detta och följande intervall planeras att pågå till slutet på februari 2018.

Dessa sektioner omfattas inte av den tidigare registrering av C3-mineraltillgångar som Bolaget sedan tidigare har och kommer således med god sannolikhet att öka den potentiella reservmängden på licensområdet.

Efter genomförande av testerna överväger Bolaget att genomföra registrering av officiella reserver avseende Tomskprojektet alternativt beställa en tredjepartsrapport från en så kallad "Competent Person".

När testerna har slutförts beräknas den löpande kostnaden i Tomskprojektet kunna minskas och Bolaget därmed ha en mer långsiktig uthållighet finansiellt. Detta är av vikt för de köpar-/partnerförhandlingar som drivs, då det är mycket svårt att bestämt förutse när och om sådana kan vara avslutade. En viss mängd personal behövs även fortsatt, bland annat för att svara upp mot motparter i förhandlingar samt att driva verksamheten i Tomsk, inte minst om registrering av officiella reserver ska genomföras. För att ha erforderliga tillstånd och licenser som oljebolag är det nödvändigt att personal med kompetens inom oljeprospektering och- utvinning men också inom t ex miljöskydd, brand- och arbetsmiljösäkerhet med mera finns på plats i Tomsk.

Det kortfristiga lånet om SEK 7 miljoner som togs upp av Bolaget den 30 juni 2017 har förlängts och förfaller till betalning den 28 februari 2018, d v s efter teckningstidens utgång. Lånet har också per den 1 december 2017 utökats med ytterligare SEK 3 miljoner, för att säkerställa att material och transporter nödvändiga för testerna kan anskaffas innebärande att testerna kan inledas och slutföras så snart som möjligt.

Sammanfattningsvis beräknar Bolaget med genomförande av Företrädesemissionen att:

- genom testerna kunna tillföra mycket intressant ny information om betydande, potentiellt oljeförande lager. Lyckade tester bedöms kunna tillföra reservmängd samt viktig information om fördelning mellan olja/kondensat och naturgas på tillgången
- slutföra testerna av brunn 4 på Ellej-Igajskojefältet, vilket också innebär att Bolaget, om det så önskar och har tillgång till erforderlig finansiering, kan gå till att registrera officiella reserver, alternativt genomföra en tredjepartsutvärdering av tillgången gjord av en s.k. Competent Person. Detta skulle göra det enklare i vissa sammanhang att påvisa värde och potential i tillgången för tredje man.
- slutföra testarbetet avseende brunn 4 vilket bedöms kunna medföra kostnadsbesparingar i koncernen, då t ex personal inte på samma sätt behövs för att bevaka en öppen brunn, med transporter till och från fältet m.m.
- återbetala de kortfristiga lånen om SEK 7 och 3 miljoner samt skaffa visst rörelsekapital innebärande att Bolaget under en längre period och med större uthållighet kan driva de köpar-/partnerförhandlingar som genomförs. Dessa förhandlingar och diskussioner tar tid, oljeaffärer i världen tar idag betydligt mer tid och är betydligt mer komplicerade än för några år sedan. Finansiell och därmed tidsmässig uthållighet är en avgörande faktor i samtliga diskussioner Bolaget för i olika skeden. Det finns inga garantier för att sådana diskussioner leder till något konkret resultat inom rimlig tid.

Det är styrelsens uppfattning att emissionslikviden, förutsatt att Nyemissionen blir fulltecknad, är tillräcklig för de aktuella behoven under den kommande tolvmånadersperioden, vid tidpunkten för godkännande av detta memorandum.

SAMMANFATTANDE VILLKOR

Villkor i korthet

Emissionsvillkor:	1:3
Avstämningsdag:	18 Januari 2018
Teckningstid:	22 januari- 9 februari 2018
Teckningskurs:	0,25 kronor per aktie. Courtage utgår ej.
Antal aktier i nyemissionen:	91 727 063 aktier
Antal aktier innan emissionen:	275 181 189 aktier

18 januari 2018	22 Januari 2018	9 Februari 2018	14 februari 2018
Avstämningsdag	Teckningsperioden inleds	Teckningsperioden Avslutas	Ungefärligt datum för när utfallet av erbjudandet offentliggörs

Sammanfattning
Styrelsen beslutade den 13 november 2017, förutsatt bolagsstämmans efterföljande godkännande, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Bolaget. Nyemissionen omfattar maximalt 91 727 063 aktier med en teckningskurs om 0,25 SEK per aktie, vilket motsvarar en bolagsvärdering före emission om cirka 68,8 MSEK ("Nyemissionen"). Vid full teckning väntas Nyemissionen inbringa cirka 22,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Garantiåtagande
Ett konsortium har genom emissionsgaranti förbundit sig att teckna aktier i Nyemissionen upp till cirka 80 procent eller cirka 18,3 MSEK som eventuellt inte har tecknats med eller utan stöd av Teckningsrätter. Avgivet garantiåtagande är oåterkalleligt. Bolaget har inte krävt att emissionsgaranterna skall säkerställa emissionsgarantin genom insättning av likvida medel, pantsättning av värdepapper, presentation av bankgaranti eller på ett annat sätt. Motparten är dock medveten om att detta avtal innebär juridiskt bindande förpliktelse gentemot Bolaget och förpliktar sig att hålla erforderliga medel tillgängliga för det fall emissionsgarantin skall tas i anspråk. Det föreligger dock en risk att garantiåtagandet inte fullgörs i sin helhet vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets möjligheter att genom Nyemissionen erhålla det garanterade beloppet. Kontant ersättning utgår med 10 procent av garanterat belopp till garanterna.

Företrädesrätt vid teckning
Den som på avstämningsdagen den 18 januari 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna nya aktier i Bolaget. Teckning av nya aktier ska ske från och med den 22 januari 2018 till och med den 9 februari 2018. Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 9 februari 2018.

Teckningsrätter
Aktieägare i Bolaget erhåller för varje en (1) aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en ny (1) aktie. Teckningsrätterna har ISIN kod SE0010769984.

Teckning utan företrädesrätt
För det fall Nyemissionen inte blir fullteckad genom teckning med stöd av teckningsrätter kommer tilldelning att ske utan stöd av teckningsrätter. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med stöd av företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Mangold. Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast den 9 februari 2018. Observera att anmälan är bindande. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.
Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre bankdagar från besked om tilldelning

Handel i teckningsrätt (TR) och BTA
Handel med teckningsrätter äger rum vid NGM Nordic MTF under perioden från och med den 22 januari 2018 till och med den 7 februari 2018.
Handel med BTA kommer ske från och med den 22 januari till dess företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket.

Disclaimer

Marknadsföringsbroschyr – Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för Nickel Mountain Resources AB (publ). Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med informationsmemorandumet som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Informationsmemorandumet finns tillgängligt på Nickel Mountain Resources hemsida (www.nickelmountain.se) och Mangold Fondkommission AB:s hemsida (www.mangold.se). En investering i Bolaget är förknippat med risk och det finns en risk att hela det investerade beloppet kan gå förlorat. Broschyren innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser, samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

De aktier som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

PROSPEKTERINGSOMRÅDEN

LICENSOMRÅDET 71-1

Licensområdet för 71-1 eller ”Ellej-Igajskoje” är totalt 34 km2, och har utformats för att täcka den enda kända strukturen på licensområdet. Licensen är belägen i en del av västsibiriska bassängen som omfattar en underavdelning, Nyurola-bassängen, vari det finns ett 13-tal andra liknande objekt med konstaterade kolväteförekomster i Devonlagren. Devonlagren i Tomsk består i fallet licensblock 71-1 huvudsakligen av kalksten, med andra egenskaper än sandstenarna i Juralagren. De större djupen medför högre tryck, vilket allt annat lika leder till högre flöden av eventuella närvarande kolväten än om dessa vore belägna ytligare, till exempel i Jura-formationerna. Kärnanalyserna utförda under sovjettiden visar också att kalkstenarna på djupet i stor omfattning uppvisar omfattande sprickbildning. Sprickorna ger förutsättningar för gas och vätskor att flöda såväl horisontellt som vertikalt. I närliggande licensområden med liknande geologi har uppvisat betydande flöden av kolväten från enskilda brunnar. Bolaget gör bedömningen att kolväten i huvudsak återfinns på tre olika djup, dels i lagren från Jura-perioden samt i den så kallade vittrade zonen (”weathered zone”) i skiktet mellan Jura och Devon samt därefter nere i Devon, mellan 3 000 till 4 500 meters djup. Bolagets förväntningar har hittills infriats efter de tester man genomfört på licensen under 2015 och 2016. Devonlagren har i Ryssland traditionellt inte prospekterats i stor omfattning, och det är först på senare tid som intresset har ökat väsentligt. Tidigare har de rika tillgångarna i Jura eller yngre formationer räckt mer än väl för att täcka behovet och har varit bättre anpassade till befintlig etablerad teknologi. Strukturen bedöms vara en så kallad revlik struktur med en mycket stor amplitud mellan topp och botten.

LICENSVILLKOR

Licens 71-1 är en kombinerad prospekterings-och produktionslicens som löper till september 2035. Licensen innefattar geologisk undersökning, inklusive prospektering samt bedömning av området i fråga om tillgångar. Prospektering- och produktion får utföras på hela landområdet, inklusive under jord samt i vattendrag.

PROSPEKTERINGSARBETET PÅ LICENS 71-1

I februari 2014 påbörjades den första fasen i prospekteringsarbetet på licens 71-1 under 2014, återinträde i en av de gamla brunnarna, brunn 4 samt omtolkning av 2D-seismik som sköts under i mitten av 2000-talet över ett större område och omfattade även 71-1.

Den första fasen i prospekteringsprogrammet som överenskommits mellan Bolaget och partnern i BNG, Malyarenko, omfattas av återinträde i brunn P-4, som borrades under Sovjettiden. Nästa fas bedömdes initialt vara borrande av en ny prospekteringsbrunn, men parterna diskuterar nu att innan så sker lägga in skjutande av 3D-sesmik, för att först bättre förstå tillgångens karaktär och utbredning. Syftet med programmet är att bevisa så mycket reserver som möjligt och därefter avyttra projektet till ett större bolag som är bättre anpassat för utvecklingsfasen till produktion.

Det första steget i att bevisa innehållet i tillgången var att erhålla registrering av mineraltillgångar enligt rysk C3-standard, anmälan lämnades in under 2014 vilket senare godkändes och registrerades den 1 januari 2015 enligt följande:

– Gas 16 470 miljoner m3
– Kondensat 2 831 00/1 775 000 metriska ton geologiska/utvinningsbara mineraltillgångar

Detta motsvarar 131,9 mmboe geologiska mineraltillgångar eller 123,2 mmboe utvinningsbara mineraltillgångar
*(använda omvandlingsfaktorer: 1 tusen m3=6,60; 1 metriska ton kondensat=8,18)

På våren 2015 lät Bolaget testa prover av både gas och kondensat från brunn P-4. Resultaten levererades från det geokemiska institutet OAO TomskNIPINeft. Resultatet visade att 71-1 innehåller både gas och kondensat av högsta kommersiella kvalitet. Gasen består till 89,22 procent av metan. Detta är ett mycket bra resultat och gasen svarar upp till de krav som ställs för försäljning till både EU och Asien. Även kondensatet var av god kvalitet, med en fryspunkt på-60o, mycket låg svavelhalt, låg densitet (708 kg/m3); låg viskositet och frånvaro av fasta partiklar.
Testerna som utfördes under 2015 omfattade både småstenar som utgör delar av vittringsskorpan samt en mörkare vätska som förmodades innehålla olja. Förekomsten av småsten är av avgörande betydelse eftersom den ger en näst intill absolut permeabilitet, ”genomsläpplighet”. Testen av småstenarna tyder på att vittringsskorpan innehåller huvudsakligen olja. Den mörka vätska som testades visade sig vara en blandning av kondensat (90 procent) och olja (10 procent). Den stora mängden kondensat förklarar geologerna med att det höga gastrycket ovanför vittringsskorpan har pressat ner kondensat i vittringsskorpan vid provtagningen. Testresultaten av den kombinerade vätskan utesluter att oljan är av annan kvalitet än lätt med låg svavelhalt. De nya resultaten och därmed den ökade förståelsen för tillgångens karaktär har låtit Bolagets geologer beräkna att vittringsskorpan i sig kan innehålla 13-37 miljoner ton (97-227 miljoner fat) utvinningsbar lätt olja enligt rysk standard.

Licensvillkoren för 71-1 uppdaterades under första kvartalet 2016 varvid borrning av en ny brunn inte behöver genomföras inom den närmaste tiden

Under 2016 påbörjade BNG perforering och tester av de kvarvarande intervallen. Det första av dessa visade flöden och tryck som enligt Bolagets egna geologer motsvarar en produktion av 66 000 m3 av en blandning av gas och gaskondensat per dag, vilket räknas som kommersiella flöden. Det aktuella intervallet ligger på 2 987-2 975 meters djup, vilket är endast 3 meter ovanför den så kallade vittringsskorpan. Därmed infriades förväntningarna om att signifikanta flöden skulle kunna påvisas i intervallen omedelbart ovanför.

Under andra kvartalet 2016 kunde BNG:s egna geologer uppmäta flöden på 66 000 m3 per dag genom en 10 mm nippel. Enligt dessa resultat kan detta intervall ensamt producera kommersiella flöden, d.v.s. flöden som är kommersiellt lönsamma att sätta i produktion.

NICKELPROJEKTET RÖNNBÄCKEN

Nickelfyndigheterna i Rönnbäcken, Björkvattsdalen, har varit kända för fackfolk sedan 1940-talet. Geologiska undersökningar i form av bland annat kärnborrning har skett sedan dess. Boliden fick utmål (koncessioner) inom området och gjorde en provbrytning på 1970-talet.
.
Rönnbäcksprojektet är beläget inom den svenska delen av kaledoniderna som bildades som bergskedja för ca 510-400 miljoner år sedan. Geologin i Rönnbäckenområdet inkluderar ultramafiska bergarter vilka är nickelförande, dessa ultramafiska bergarter förekommer som linser av varierande storlek över en area av ca 15 km^2. De omgivande bergarterna är omvandlade marina sediment och vulkaniska bergarter så som basalt och andesit med mindre mängder ryolit och dacit. I bergskedjan förekommer komplex veckning, denna har resulterat i att bland annat bergarterna på Rönnbäcknäset är vända upp och ner jämfört med hur de en gång bildades. I övrigt förekommer stor lokal variation av strykning och stupning företrädesvis hos de metasedimentära bergarterna, i allmänhet tycks foliationen stryka nordsydligt och stupa mot väster i norra Rönnbäcknäset och Sundsberget.

Ultramafiterna inom Rönnbäckenprojektet är serpentiniserade, detta syns enkelt på färgen på de vittrade berghällarna. Serpentiniserade hällar är grå, medan de mindre omvandlade hällarna med framförallt mer olivin har en mer brun-rödaktig färg. Detta beror på att järn som finns i olivin bildar rost när olivinen vittrar, i serpentiniserade bergarter har redan detta järn reagerat och bildat magnetit varför det inte bildas någon rost när bergarterna vittrar.

Geologiska bedömningar av en oberoende certifierad konsult visar att mineraltillgångarna skulle räcka för mer än 19 års gruvproduktion med 30 miljoner ton per år. Provborrningar som pågick under 2010-2011 var fokuserade på fyndigheten på Sundsberget samt på Rönnbäcknäsets södra del. Resultaten från dessa borrningar resulterade i att en ny mineraltillgångsberäkning för Sundsberget redovisades i slutet av oktober 2011 och en uppdaterad beräkning för Rönnbäcknäset redovisades i slutet av januari 2012

HÖGHALTIGA NICKELKONCENTRAT

Material från Rönnbäcken har i olika pilotförsök visat sig ge exceptionellt rika nickelkoncentrat. Detta beror bland annat på att separeringen av ofyndigt berg och malmmineralen är god, att pyrit och magnetkis saknas nästan helt vilket inte leder till någon utspädning av koncentraten samt att fyndigheten innehåller snabbt floterande nickelmineral; heazlewoodit, millerit och pentlandit. Rönnbäcken kan, trots mineraliseringens förhållandevis låga nickelinnehåll, leverera ett högkvalitativt koncentrat, en premiumprodukt som betingar ett plusvärde. Utöver nickel innehåller koncentratet kobolt som även det kan representera ett icke försumbart värdetillskott.

EXTERN VÄRDERING

En preliminär ekonomisk utvärdering av nickelfyndigheten har för tidigare ägare utförts av det internationella konsultföretaget SRK, i detta sammanhang även så kallad Qualified Person. Denna studie visar att projektet når en Break Even vid nickelpriser runt 19 000 USD per ton antaget kostnader för 2011 och en växelkurs om 8 kr/USD.

ORRBÄCKEN, VÄSTERBOTTEN

Orrbäckenområdet har tidigare varit föremål för prospektering efter nickel, år 2009 hittade två mineraljägare en blocksvans med något hundratal block innehållande nickel kopparmineralisering av magmatisk typ. Fyndet följdes upp av ett australiensiskt bolag som valde att lämna området efter att ha genomfört geofysiska mätningar och ett begränsat borrprogram riktat mot en geofysisk anomali. Sedan dess har ytterligare blockfynd gjorts samt fynd av en större häll med pyroxenit, en bergart som är intimt förknippad med nickelmineralisering.

Bolagets första insatser omfattade markgeofysiska mätningar under vårvintern 2017 samt efterföljande borrning mot flera av de geofysiska anomalier som identifierades. Ett första borrprogram genomfördes under hösten 2017 och indikerar att källan till nickelblocken ligger längre norr ut jämfört med de anomalier som nu har undersökts.

KATTISAVAN, LAPPLAND

Nordost om byn Kattisavan i Lycksele kommun, södra Lappland, har Nickel Mountain sökt ett undersökningstillstånd för prospektering efter guld. Tillståndet har en total area om 888 ha och är lokaliserat över en kraftigt magnetisk zon i kontakten mellan två granitintrusiv. Området har likheter med de zoner som är värd för både Svartlidens guldgruva samt guldmineraliseringen i Fäboliden som Dragon Mining nu jobbar med att ta i produktion. Kattisavan ligger mitt i den guldanomala zon som ofta kallas Guldlinjen som har karaktäristiska drag som tyder på att det finns flera guldfyndigheter i ett så kallat ’gold camp’ eller om man så vill ett regionalt kluster av fyndigheter som alla delar bildningsmiljö och geologiska nyckelfaktorer.

I isrörelseriktningen sydost om Kattisavan-zonen finns det flera kraftiga guldanomalier i morän och det är företagets tolkning att dessa kan härröra från den aktuella zonen.

Ett första arbetsprogram med markgeofysiska mätningar samt kartering genomfördes hösten 2016 och gav insikter i områdets komplicerade struktur. Ytterligare arbeten är planerade och kommer att genomföras beroende på bolagets beslut under 2018.

Viktig information

1. Mangold Fondkommission AB org. nr. 556585-1267, (nedan Mangold, för adress och telefon se denna anmälningssedels framsida) är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn vars huvudsakliga verksamhet består i att tillhandahålla emissionstjänster och tjänster avseende finansiella instrument. Dessa tjänster består bl.a. av att på uppdrag från emittenter eller dess ombud och bolag i egenskap av emissionsinstitut administrera hanteringen av anmälningssedlar betalningar och tilldelning av finansiella instrument. Det uppdrag som Mangold erhåller från dem som inger undertecknade anmälningssedlar utgörs av att den som undertecknat anmälningssedel lämnar fullmakt till Mangold att för dennes räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för en enskild emission, ett enskilt förvärv eller fusion etc. Detta innefattar normalt bl.a. mottagande av betalning för tilldelade finansiella instrument och kontoförning av dessa till anvisade VP-konton och depåer. Det ev. pris som utgår för det uppdrag som Mangold erhåller av den som ingivit anmälningssedlar framgår av denna anmälningssedels framsida.

2. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningssedel avser framgår av den information som tagits fram med anledning av den transaktion som denna anmälningssedel avser.

3. Priset för de finansiella instrumenten som avses i ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida. Den som avser köpa, sälja eller teckna sig för de finansiella instrument som en anmälningssedel avser, uppmanas att noga läsa den information som upprättats i samband med ett enskilt erbjudande.

4. Utöver vad som angivits ovan samt i informationsmaterialet kommer skatter eller andra avgifter och kostnader som kan komma att uppstå med anledning av de finansiella instrument denna anmälan avser inte att påföras av eller erläggas av Mangold.

5. Det uppdrag som lämnas till Mangold enligt anmälningssedeln och det finansiella instrument som anmälningssedeln avser omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen.

6. Tillvägagångssättet samt anmälningsperioden för ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningssedels framsida och av den information som upprättats med anledning av ett enskilt erbjudande.

7. Uppgifterna i anmälningssedeln kan komma att behandlas enligt Personuppgiftslagen (1998:204) i syfte att uppfylla det uppdrag som lämnas genom anmälningssedeln. Kunden kan skriftligen en gång per år begära att få information om vilka personuppgifter om kunden som behandlats. Undertecknare av anmälningssedel är vidare införstådd med att Mangold, till följd av svensk eller utländsk lag, myndighets föreskrift, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, kan vara skyldigt att lämna uppgift om det lämnade uppdraget och undertecknaren är på begäran av Mangold skyldig att tillhandahålla Mangold sådana uppgifter.

8. All information rörande Mangolds tjänster tillhandahålles på svenska.

9. Mangold ansvarar ej för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med inlämnande av anmälningssedel.

10. VP-konto/Servicekonto eller depå hos Bank/Fondkommissionär måste vara öppnat vid inlämnandet av anmälningssedeln.

11. Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningssedel.

12. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

13. Notera att du enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälningssedel inte kommer att bli kund hos Mangold. Mangold kommer med andra ord bland annat inte att kundkategorisera dig eller att genomföra en passandeprövning avseende er teckning av aktier i denna emission.

14. Reklamation mot Mangolds utförande av det uppdrag som lämnats till Mangold genom ingivande av anmälningssedel skall ske utan oskäligt uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Mangold gå förlorad.

15. Eventuella klagomål i anledning av Mangolds hantering av anmälningssedel som ingivits till Mangold kan skriftligen ställas till Mangolds klagomålsansvarige på den adress, det telefaxnummer som anges på framsidan av anmälningssedeln, eller till e-postadress klagomalsansvarig@mangold.se. Mangolds klagomålsansvarige kan även nås per telefon via Mangolds växel.

16. Om du vill diskutera ett klagomålsärende med någon utanför Mangold kan du vända dig till Konsumenternas Bank- och Finansbyrå, Konsumenternas Försäkringsbyrå eller Konsumentvägledningen i din kommun. Du kan även få ett klagomål prövat av utomstående genom att vända dig till Allmänna Reklamationsnämnden och/eller allmän domstol.

17. Mangold följer svensk lag beträffande marknadsföring. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Mangolds erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.

Frankeras ej.

Mangold Fondkommission betalar portot.

Mangold Fondkommission AB
Ärende: Nickel Mountain Resources

Svarspost
Kundnummer 20296448
SE-110 05 Stockholm
Sweden

Anmälningssedel för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter i Nickel Mountain Resources AB (publ)

Anmälningssedeln skickas eller lämnas till:
Mangold Fondkommission AB
Emissioner/ Nickel Mountain Resources
Box 55691
SE-102 15 STOCKHOLM
Besöksadress: Engelbrektsplan 2, 2 tr
Tel: 08-503 01 595 / Fax: 08-503 01 551

Teckningstid	22 januari - 9 februari 2018, kl.17:00
Teckningskurs	0,25 SEK per aktie
Tilldelning & betalning	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota

Denna anmälningssedel ska användas för anmälan om teckning av aktier utan företräde i Nickel Mountain Resources AB (publ). Observera att anmälan är bindande samt att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Undertecknad önskar härmed teckna aktier av Nickel Mountain Resources, i enlighet med de villkor som anges i det memorandum som upprättats med anledning av emissionen och som är daterat den 21 januari samt information om kostnader och avgifter vilka är kopplade till instrumentet. Genom undertecknande av denna anmälningssedel bekräftas att jag/vi tagit del av den information som anges på omstående sida samt att Mangold Fondkommission AB ("Mangold") befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt nedan. Besked om eventuell tilldelning av aktier lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Anmälningssedel ska vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast klockan

OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto, vänligen kontakta din förvaltare för teckning av dessa aktier

Jag/vi önskar teckna:

Antal aktier	Teckningskur per aktie	Totalt att betala i SEK
	0,25 SEK	

Teckna online på www.mangold.se

För juridisk person ska ett aktuellt registreringsbevis, eller motsvarande, inte äldre än tre månader bifogas som styrker firmateckning. En vidimerad kopia på giltig legitimationshandling ska därutöver alltid medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. Vidimering ska göras av två personer med signatur, textat namn, personnummer och telefonnummer för att vara giltig.

ÄR NI INTE KUND HOS MANGOLD SEDAN TIDIGARE OCH AVSER NI ATT TECKNA ER FÖR MINST 15 000 EURO (MOTSVARANDE 150 000 SEK), VÄNLIGEN FYLL I DEN SÄRSKILDA BLANKETTEN "LIKVIDGRANSKNING"

Vid tilldelning ska tecknade aktier levereras till nedanstående VP-konto/servicekonto eller depå:

VP-konto/Servicekonto/Depå	Bank/förvaltare	
Personnummer/organisationsnummer	Telefon	Ort och datum
Efternamn (samtliga), förnamn/firma	E-post	
Medborgarskap (samtliga)	NID-nummer* (vid utländskt medborgarskap)	
LEI kod (för bolag)*	TIN (vid utländskt medborgarskap)	
Postnummer Ort Land (om annat	Utdelningsadress (Gata, box eller dylikt)	
Namnförtydligande	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

*Enligt MIFID II behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Detta medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ange sitt NID-nummer (Nationellt ID) för att kunna teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter samt för att anmälningssedeln ska anses vara giltig.

Vid teckning av fullmaktshavare ska samtliga nedanstående uppgifter fyllas i som ett komplement till ovanstående. Vänligen texta tydligt:

Personnummer/organisationsnummer	Telefon	Ort och datum
Efternamn (samtliga), förnamn/firma	E-post	
Medborgarskap (samtliga)	NID-nummer*(vid utländskt medborgarskap)	
LEI kod (för bolag)*	TIN (vid utländskt medborgarskap)	
Postnummer Ort Land (om annat	Utdelningsadress (Gata, box eller dylikt)	
Namnförtydligande	Underskrift	