

FÖRETRÄDESEMISSION
TECKNINGSPERIOD 30 OKTOBER – 13 NOVEMBER 2024

Inbjudan till teckning av units i Eurobattery Minerals

VÄNLIGEN NOTERA ATT UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 13 november 2024, eller
- senast den 8 november 2024 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units.

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

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

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 28 oktober 2024. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Viktig information

INFORMATION TILL INVESTERARE

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

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

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

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

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

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION OCH RISKFAKTORER

Prospektet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Prospektet som inte 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 MARKNADSFÖRUTSÄTTNING

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

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

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

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade genom hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	11
Motiv för Erbjudandet.....	12
Verksamhets- och marknadsöversikt.....	13
Rörelsekapitalförklaring.....	22
Risikfaktorer	23
Villkor för värdepappren.....	26
Närmare uppgifter om Erbjudandet	27
Styrelse och ledande befattningshavare.....	31
Finansiell information	33
Legala frågor och ägarförhållanden.....	36
Tillgängliga handlingar.....	40

Handlingar införlivade genom hänvisning

Delar av Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 (med finansiell information för Koncernen och moderbolaget), Bolagets delårsrapport för perioden januari–september 2024 (med finansiell information för Koncernen) samt dotterbolaget FinnCobalt Oys årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav, där hänvisning görs enligt följande:

EUROBATTERYS ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2022

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

EUROBATTERYS ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2023

Bolagets resultaträkning (sida 13), Bolagets balansräkning (sidor 14–15), Bolagets kassaflödesanalys (sida 16), noter (sidor 17–26) och revisionsberättelsen (sidor 28–29). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

EUROBATTERYS DELÅRSRAPPORT, JANUARI–SEPTEMBER 2024

Bolagets resultaträkning (sida 9), Bolagets balansräkning (sida 9), Bolagets kassaflödesanalys (sida 10). Delårsrapporten finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

FINNCOBALT OY:S ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2022

Bolagets resultaträkning (sida 3), bolagets balansräkning (sidor 4–5), noter (sida 6) och revisionsberättelsen (sidor 9–10). Årsredovisningen samt revisionsberättelsen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/emission-2024-2/>.

FINNCOBALT OY:S ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2023

Bolagets balansräkning (sidor 3–4), bolagets resultaträkning (sida 5) noter (sida 6) och revisionsberättelsen (sidor 9–10). Årsredovisningen samt revisionsberättelsen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/emission-2024-2/>.

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelser har lämnats. Båda räkenskapsårens revisionsberättelser finns fogade till vardera årsredovisning. Bolagets delårsrapport för perioden januari–september 2024 är ej reviderad.

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

Utöver Bolagets och FinnCobalt Oys reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 har ingen annan information i Prospektet reviderats av Bolagets respektive FinnCobalt Oys revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevant för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

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



Sammanfattning

AVSNITT 1 - INTRODUKTION OCH VARNINGAR

1.1	Värdepapprens namn och ISIN	Företrädesemissionen omfattar aktier med ISIN-kod SE0012481570 och teckningsoptioner av serie T06 med ISIN-kod SE0023113923 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) 5493006B6J2A44JJYD81. 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 28 oktober 2024.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är klagande 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 helt spårbara mineraler för den elektriska revolutionen. Bolaget innehar i dagsläget undersökningstillstånd för koncessionsmineraler i ett Ni-Cu-Co-projekt i nordvästra Spanien samt 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 aktieägare med minst fem (5) procent av kapitalet och rösterna per den 30 september 2024 med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon eller några parter.</p> <table><thead><tr><th>Aktieägare</th><th>Antal aktier</th><th>Andel av röster och kapitalet</th></tr></thead><tbody><tr><td>Clearstream Banking Germany¹</td><td>21 041 738</td><td>13,8 %</td></tr><tr><td>Alandra Oy</td><td>10 955 403</td><td>7,2 %</td></tr><tr><td>Kiviralli Oy</td><td>10 932 146</td><td>7,2 %</td></tr><tr><td>Nazgero Consulting Services Ltd²</td><td>10 886 346</td><td>7,1 %</td></tr><tr><td>Tetra Ekberg Oy</td><td>9 751 401</td><td>6,4 %</td></tr><tr><td>Övriga aktieägare</td><td>88 726 010</td><td>58,3 %</td></tr><tr><td>Totalt</td><td>152 293 044</td><td>100,0 %</td></tr></tbody></table> <p>¹⁾ Clearstream Banking Germany ombesörjer aktier för samtliga av Bolagets aktieägare på Börse Stuttgart. ²⁾ Ägs i sin helhet av Bolagets styrelseledamot och VD Roberto García Martínez.</p>	Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster och kapitalet	Clearstream Banking Germany ¹	21 041 738	13,8 %	Alandra Oy	10 955 403	7,2 %	Kiviralli Oy	10 932 146	7,2 %	Nazgero Consulting Services Ltd ²	10 886 346	7,1 %	Tetra Ekberg Oy	9 751 401	6,4 %	Övriga aktieägare	88 726 010	58,3 %	Totalt	152 293 044	100,0 %
Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster och kapitalet																								
Clearstream Banking Germany ¹	21 041 738	13,8 %																								
Alandra Oy	10 955 403	7,2 %																								
Kiviralli Oy	10 932 146	7,2 %																								
Nazgero Consulting Services Ltd ²	10 886 346	7,1 %																								
Tetra Ekberg Oy	9 751 401	6,4 %																								
Övriga aktieägare	88 726 010	58,3 %																								
Totalt	152 293 044	100,0 %																								
2.2	Finansiell nyckelinformation om emittenten	<p>I detta avsnitt presenteras finansiell nyckelinformation för Eurobattery avseende räkenskapsåren 2022 och 2023 samt för niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2024, inklusive jämförelsesiffror för motsvarande period föregående räkenskapsår.</p> <p>Bolagets revisionsberättelse för räkenskapsåret 2022 avviker från standardutformning då den innehåller en notering under rubriken "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift" som beskriver att Bolaget är beroende av ytterligare tillskott av kapital under 2023 för att säkerställa den fortsatta driften. Styrelsens bedömning var att det fanns goda möjligheter till fortsatt finansiering.</p>																								

- 2.2 *Finansiell nyckelinformation om emittenten forts.* Bolagets revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 avviker från standardutformning då den innehåller en notering under rubriken "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift" som beskriver att Bolaget är beroende av ytterligare tillskott av kapital under 2024 för att fortsätta driften. Det är styrelsens bedömning att det finns goda möjligheter till fortsatt finansiering.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024 Ej reviderat	2023 Ej reviderat	2023 Reviderat	2022 Reviderat
Summa rörelsens intäkter	695	878	1 434	56
Rörelseresultat	-16 456	-12 518	-21 760	-17 156
Periodens resultat	-19 274	-18 406	-23 055	-20 129

KONCERNENS BALANSRÄKNING	1 januari - 30 september		31 december	
	2024 Ej reviderat	2023 Ej reviderat	2023 Reviderat	2022 Reviderat
Summa tillgångar	164 504	126 014	157 691	134 732
Summa eget kapital	114 941	97 641	101 449	84 948

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024 Ej reviderat	2023 Ej reviderat	2023 Reviderat	2022 Reviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-23 815	-6 337	-4 170	4 439
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 337	-24 405	-28 195	-31 390
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	31 879	30 795	31 403	22 764

KONCERNENS NYCKELTAL	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Genomsnittligt eget kapital, KSEK ¹	108 195	91 295	93 198	78 066
Genomsnittligt totalt kapital, KSEK ¹	161 098	130 373	146 211	106 223
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-15	-14	-23	-22
Räntabilitet på totalt kapital, % ¹	-10	-10	-15	-16
Soliditet, % ¹	70	77	64	63
Kassalikviditet, % ¹	35	37	29	19
Resultat per aktie, SEK ¹	-0,13	-0,50	-0,60	-1,22
Eget kapital per aktie, SEK ¹	0,76	2,67	2,77	5,14
Totalt antal aktier, st	152 232 052	36 594 058	36 594 058	16 522 237

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

- 2.3 *Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget* En investering i Bolagets värdepapper innebär olika risker. Detta avsnitt innehåller en sammanfattad beskrivning av de riskfaktorer och viktiga omständigheter som Bolaget anser vara väsentliga för dess verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna kan hänföras till Bolagets verksamhet, bransch och marknad, samt juridiska och regulatoriska förhållanden. Potentiella investerare bör noggrant överväga de sammanfattade riskerna som beskrivs nedan, samt all annan information i prospektet som Bolaget kommer att publicera, däribland de fullständiga riskfaktorerna, innan investering i 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.	<p>Prospekterings- och undersökningsrisk</p> <p>Endast ett fåtal av de prospekteringsprojekt som påbörjas utvecklas till producerande gruvor. Prospektering och gruvutveckling utgör en betydande risk i termer av tid och ekonomisk lönsamhet. Det kan hända att värdefulla mineraler inte påträffas i tillräckliga koncentrationer och mängder för att det ska vara ekonomiskt lönsamt att inleda gruvutveckling och så småningom påbörja gruvdrift. En förekomst vinstdrivande potential beror på en rad faktorer, bland annat metallpriser, halt och övriga i koncentratet betalbara metaller, utbyte i anrikningsprocessen, gråbergsinblandning och malmförluster vid brytning, brytnings- och anrikningskostnader, kostnader för finansiering samt myndighetstillstånd och andra regleringar. Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p> <p>Miljö- och myndighetskrav</p> <p>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 miljörisiker 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.</p> <p>Risker relaterade till förvärv och avyttringar av bolag och projekt</p> <p>Det finns en risk att den förväntade potentialen i ett förvärvat projekt, i termer av värdeskapande för Bolaget, inte realiserar. Priset för mineraltillgångar varierar med rådande och förväntade världsmarknadpriser, allmänna konjunktursvängningar och politiska förutsättningar. Det föreligger därför risk att Bolaget kan erhålla lägre ersättning än förväntat vid avyttringar eller misslyckas med att finna lämpliga köpare. Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets verksamhet.</p>
---	---

AVSNITT 3 - NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

3.1 Information om värdepappren, rättigheter förenade med värdepappren och utdelningspolicy	<p>Erbjudandet omfattar aktier och teckningsoptioner i Eurobattery. Bolagets aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet till 60 917 217,60 SEK, fördelat på 152 293 044 aktier av samma slag med ett kvotvärde om 0,40 SEK. Den 16 oktober 2024 beslutade en extra bolagsstämma i Bolaget att minska Bolagets aktiekapital från 60 892 820,80 SEK till 7 611 602,60 SEK. Den 21 oktober 2024 meddelade Bolaget att 60 992 teckningsoptioner av serie T05 nyttjats för teckning av lika många aktier i Bolaget, varigenom Bolagets aktiekapital ökade till 60 917 217,60 SEK före aktiekapitalsminskningen. Efter genomförandet av aktiekapitalsminskningen, som per dagen för Prospektet inte har registrerats, kommer varje aktie i Bolaget att ha ett kvotvärde om cirka 0,05 SEK. Extra bolagsstämman beslutade vidare om en fondemission för att återställa aktiekapitalet efter aktiekapitalsminskningen, samt beslutade om en ytterligare aktiekapitalsminskning efter vilken Bolagets aktiekapital avses uppgå till 500 000 SEK.</p> <p>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.</p> <p>Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 12 maj till och med den 23 maj 2025. Teckningskursen uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 24 april till och med den 8 maj 2024, dock lägst motsvarande aktiens kvotvärde och högst 0,12 SEK per aktie. Sedvanliga villkor gäller.</p> <p>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.</p>
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 Garantier som värdepappren omfattas av	Värdepappren omfattas inte av garantier.

- 3.4** Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren *En investering i Bolagets värdepapper innebär olika risker. Detta avsnitt innehåller en sammanfattad beskrivning av de riskfaktorer och viktiga omständigheter som Bolaget anser vara väsentliga för dess värdepapper. Potentiella investerare bör noggrant överväga de sammanfattade riskerna som beskrivs nedan, samt all annan information i prospektet som Bolaget kommer att publicera, däribland de fullständiga riskfaktorerna, innan investering i Bolaget.*

Volatil aktiekurs

Att investera i aktier är till sin natur förknippat med risken att värdet på investeringen kan gå ned. Det finns en risk att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen i Bolaget. Bolagets aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie listades på NGM Nordic SME, exempelvis har aktiekursen för Bolagets aktie under de senaste sex månaderna fram till och med den 30 september 2024 som lägst uppgått till 0,132 SEK och som högst uppgått till 0,490 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Eurobattery leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,1 MSEK och garantiåtaganden om cirka 18,2 MSEK i Företrädesemissionen från befintliga och externa investerare. Bolaget har inte mottagit eller begärt säkerhet från de parter som har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen på grundval av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot Bolaget, men är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller något liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som har ingått teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget.

AVSNITT 4 - NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

- 4.1** Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret
- Företrädesrätt till teckning**
Den som på avstämningsdagen den 28 oktober 2024 är registrerad som aktieägare i Eurobattery äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje en (1) innehavd aktie på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En unit består av sju (7) aktier och fyra (4) teckningsoptioner. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.
- Emissionsbelopp och avstämningsdag**
Erjudandet omfattar högst 50 764 348 units, motsvarande totalt cirka 35,5 MSEK. Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 oktober 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 24 oktober 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 25 oktober 2024.
- Utökade erbjudandet**
Utöver Företrädesemissionen har styrelsen beslutat om det Utökade erbjudandet om högst 14 285 714 units, motsvarande cirka 10,0 MSEK. Det Utökade erbjudandet kan påkallas om Företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen och övriga villkor i det Utökade erbjudandet är samma som de i Företrädesemissionen.
- Teckningskurs**
Teckningskursen är 0,70 SEK per unit, motsvarande 0,10 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.
- Teckningsperiod**
Teckning av units ska ske från och med den 30 oktober 2024 till och med den 13 november 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde.
- Uniträtter (UR)**
Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje en (1) innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) uniträtter 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 30 oktober till och med den 8 november 2024. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningsperioden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.
- Ej utnyttjade uniträtter**
Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen måste säljas senast den 8 november 2024 eller användas för teckning av units senast den 13 november 2024 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

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 30 oktober 2024 till och med dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

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

Tilldelningsordning

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

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

Utspädning

Vid full teckning av Erbjudandet kommer antalet aktier öka med 355 350 436 aktier, från 152 293 044 aktier till 507 643 480 aktier. För befintliga ägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om cirka 70,0 procent av aktiekapitalet och rösterna vid full teckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna, och ytterligare cirka 28,6 procent vid fullt utnyttjande av de tillhörande teckningsoptionerna, förutsatt full teckning av Företrädesemissionen. Vid fullt ianspråktagande av det eventuella Utökade erbjudandet innebär detta en ytterligare utspädning om cirka 16,5 procent av aktiekapitalet och rösterna, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och innan beaktande av eventuellt utnyttjande av teckningsoptioner, och ytterligare cirka 30,0 procent vid fullt utnyttjande 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 715 550 682 aktier, från 152 293 044 aktier till 867 843 726 aktier, innebärande en total utspädning om högst cirka 82,5 procent av aktiekapitalet och rösterna.

Utöver Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet kan ytterligare högst 5 203 397 units emitteras i en riktad emission till garanter i Erbjudandet genom kvittning mot garantiersättning, vilket kan medföra en utökad utspädning om högst cirka 5,7 procent under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet, och ytterligare cirka 2,2 procent vid fullt utnyttjande av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet samt fullt utnyttjande av de därigenom emitterade teckningsoptionerna. Därtill har Bolaget meddelat sin avsikt att, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 16 oktober 2024, genomföra en riktad emission av konvertibler om totalt 4,0 MSEK till Fenja Capital II A/S i samband med Företrädesemissionen. Konvertiblerna ska medföra rätt till konvertering av 33 333 333 nya aktier fram till och med den 20 juni 2026 till en konverteringskurs om 0,12 SEK per aktie. Vid full konvertering av de nya konvertiblerna kan antalet aktier i Bolaget öka med 33 333 333 aktier, innebärande en utspädning om högst cirka 3,7 procent under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet samt fullt utnyttjande av de därigenom emitterade teckningsoptionerna.

Uppskattade kostnader

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till högst cirka 5,3 MSEK vid full teckning av Företrädesemissionen och består huvudsakligen av emissionsgarantier och ersättning för finansiell och legal rådgivning i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

<p>4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapper forts.</p>	<p>Villkor för teckningsoptioner av serie T06 Innehavare skall äga rätt att för varje (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 12 maj till och med den 23 maj 2025. Teckningspriset uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 24 april till och med den 8 maj 2025, med ett lägsta möjliga teckningspris motsvarande aktiens kvotvärde och ett högsta möjliga teckningspris om 0,12 SEK per aktie. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller sedvanliga villkor.</p>
---	---

<p>4.2 Motiv till Erbjudandet och användningen av emissionslikviden</p>	<p>EMISSIONSMOTIV OCH KAPITALANVÄNDNING Sedan juli 2024 äger Eurobattery 100 procent av FinnCobalt Oy och det finska batterimineralprojektet Hautalampi där betydande arbetsinsatser har genomförts sedan 2020 och där flera viktiga milstolpar har uppnåtts under 2024. Under det gångna året har Bolaget bland annat inlett processdesign för projektets anrikningsverk, lämnat in en miljötillståndsansökan, undertecknat en viljeförklaring för produktion av solcellsenergi på området, slutfört projektförvärvet, ansökt om klassificering som Strategiskt Projekt under CRMA (Critical Raw Materials Act) samt signerat ett icke-bindande offtake avtal med Boliden AB avseende Hautalampi-projektets fullständiga kopparkoncentratproduktion. Under det kommande året avser Bolaget signera ytterligare offtake-avtal för nickel-koboltkoncentratproduktionen under 2024, erhålla ett potentiellt erkännande som Strategiskt Projekt indikativt i december 2024, erhålla ett godkänt miljötillstånd senast i maj 2025, samt färdigställa en kommersiell lönsamhetsstudie för Hautalampi-projektet under 2025.</p>
--	---

Mot bakgrund av ovan görs bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. Styrelsen beslutade därmed, villkorat av bolagsstämans efterföljande godkännande, att genomföra Företrädesemissionen av units om cirka 35,5 MSEK. Bolaget kan därutöver erbjuda ytterligare units om högst cirka 10,0 MSEK genom det Utökade erbjudandet. Extra bolagsstämman i Bolaget den 16 oktober 2024 beslutade att godkänna styrelsens beslut att genomföra Företrädesemissionen. En (1) unit består av sju (7) nyemitterade aktier och fyra (4) vederlagsfria teckningsoptioner. Nettolikviden om högst cirka 30,2 MSEK avses användas till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

- **7,3 MSEK** för återbetalning av utestående bryggån till Fenja Capital II A/S och Quantum Leben AG inklusive ränta (2,8 MSEK vardera; totalt 5,5 MSEK) samt del av den utestående konvertibeln till Fenja Capital II A/S inklusive ränta (1,8 MSEK).
- **5,7 MSEK** för att upprätta en kommersiell lönsamhetsstudie för Hautalampi-projektet under 2025.
- **3,4 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift fram till teckningsoptionernas nyttjandeperiod i maj 2025.
- **13,8 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift efter maj 2025 samt framtida potentiella strukturaffärer.

Nettolikviden från det Utökade erbjudandet om högst cirka 9,5 MSEK avses användas till följande ändamål:

- **9,5 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift efter maj 2025 samt framtida potentiella strukturaffärer.

Nettolikviden från de genom utgivna teckningsoptionerna om högst cirka 0,2–23,5 MSEK avses användas till följande ändamål:

- **0,2–23,5 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift samt framtida potentiella strukturaffärer.

Nettolikviden från de genom det Utökade erbjudandet utgivna teckningsoptionerna om högst cirka 0,0–6,6 MSEK avses användas till följande ändamål:

- **0,0–6,6 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift samt framtida potentiella strukturaffärer.

Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser om cirka 3,1 MSEK (varav cirka 3,1 MSEK kommer att betalas genom kvittning mot fakturerade konsult- och styrelsearvodet från Bolagets VD, CFO, styrelseledamöter och tidigare styrelseledamot), motsvarande cirka 8,7 procent av Erbjudandet, och garantiåtaganden om cirka 18,2 MSEK, motsvarande cirka 51,3 procent av Erbjudandet. Sammantaget omfattas Erbjudandet således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 21,3 MSEK, motsvarande cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden berättigar till ersättning motsvarande femton procent kontant eller tjugo procent i units, innebärande en maximal kontant kostnad om cirka 2,7 MSEK, vilken har inräknats i Företrädesemissionens angivna emissionskostnader. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall att utställare av teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte skulle uppfylla sina åtaganden, och Företrädesemissionen inte tecknas till den grad att kapitalbehovet för utveckling och lån säkerställs, kan Bolaget överväga att söka ytterligare extern finansiering genom exempelvis en riktad emission, upptagande av banklån eller andra kreditfaciliteter, alternativt revidera sina utvecklingsplaner.

INTRESSEKONFLIKTER

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

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

ANSVARIGA PERSONER

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

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

FINANSINSPEKTIONEN

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

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

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

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

KÄLLFÖRTECKNING

- AFRY Finland Oy (2022), Hautalampi Ni-, Cu-, Co-Deposit Mineral Resource Estimate, Outokumpu, Finland. <https://cdn7324.templcdn.com/wp-content/uploads/2019/04/afry-report-221017.pdf>
- AFRY Finland Oy (2023), PFS Study for Hautalampi Ni-, Cu-, Co-Deposit, Outokumpu, Finland. <https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2019/04/pfs-2023-update-hautalampi-deposit.pdf>
- AGQ Mining & Bioenergy (2022), Corcel Minerals S.L.: Preliminary Metallurgical Testing for Nickel Recovery. <https://cdn10296.templcdn.com/wp-content/uploads/2019/07/221212-corcel-metallurgical.pdf>
- Cobalt Institute (2023), Cobalt Market Report 2022. https://www.cobaltinstitute.org/wp-content/uploads/2023/05/Cobalt-Market-Report-2022_final.pdf
- CRU (2022), Cobalt Market Report 2021. <https://www.greencarcongress.com/2022/05/20220518-cobalt.html>
- Eurobattery (2019) ENCOURAGING ASSAYS RECEIVED FROM FIRST DRILL HOLES AT CORCEL NICKEL-COBALT-COPPER PROJECT, NORTHWEST SPAIN. https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2019/12/Press-release-REPORT-Corcel-initial-drill-results_final_20191210.pdf
- Eurobattery (2020) ADDITIONAL ENCOURAGING ASSAYS RECEIVED FROM FINAL DRILL HOLES AT CORCEL NICKEL-COBALT-COPPER PROJECT NORTHWEST SPAIN. <https://eurobatteryminerals.com/wp-content/uploads/2019/07/technical-report-jan-2020.pdf>
- Eurobattery (2021). Electrical cars and sustainability. <https://cdn7324.templcdn.com/wp-content/uploads/2021/09/bat-survey-swe-ger.pdf>
- Fortune Business Insights (2024), Electric Vehicle Market Size, Share & Industry Analysis - Update 2024. <https://www.fortunebusinessinsights.com/industry-reports/electric-vehicle-market-101678>
- Fortune Business Insights (2020), Rare Earth Elements Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Type, By Application and Regional Forecast, 2021–2028. <https://www.fortunebusinessinsights.com/rare-earth-elements-market-102943>
- Fortune Business Insights (2024), Nickel Market Size, Share & Industry Analysis, By Application and Regional Forecast, 2024–2032. <https://www.fortunebusinessinsights.com/nickel-market-106576>
- Fraser Institute (2024), Fraser Institute Annual Survey of Mining Companies 2023. <https://www.fraserinstitute.org/sites/default/files/2023-annual-survey-of-mining-companies.pdf>
- Grand View Research (2023), Cobalt Market Size, Share & Trends Analysis Report By Product, Application, Region, And Segment Forecasts, 2023–2030. <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/cobalt-market-report#:~:text=Report%20overview,6.2%25%20from%202023%20to%202030>
- Green Car Congress (2023), Adamas Intelligence: Amount of nickel in average EV battery up 8% year-over-year. <https://www.greencarcongress.com/2023/10/20231009-adamas2.htm>
- International Council on Clean Transportation (2023), Annual Update on the Global Transition to Electric Vehicles: 2022. <https://theicct.org/publication/global-transition-electric-vehicles-update-jun23/#:~:text=Over%2010%20million%20EVs%20were,up%20from%208%25%20in%202021>
- Infront Analytics, <https://www.infrontanalytics.com/>
- International Wrought Copper Council (2020), End-Use Statistics 2021. <http://www.coppercouncil.org/end-use-statistics-2021>
- Ore Reserves Engineering (2022), NI 43-101 Technical Report For The Castriz Prospect (Corcel Project). <https://cdn7324.templcdn.com/wp-content/uploads/2019/07/corcel-ni-43-technical-report.pdf>
- Precedence Research (2024), Copper Market Size, Share, and Trends 2024 to 2034. <https://www.precedenceresearch.com/copper-market>
- Reuters (2023), INSG forecasts a third consecutive year of nickel surplus. <https://www.reuters.com/markets/commodities/insg-forecasts-third-consecutive-year-nickel-surplus-andy-home-2023-10-05/>
- Statista (2024), Distribution of primary nickel consumption worldwide in 2023, by industry. <https://www.statista.com/statistics/545041/distribution-of-nickel-consumption-worldwide-by-industry/>
- Statista (2022), Distribution of copper consumption worldwide in 2022, by end use. <https://www.statista.com/statistics/605463/distribution-of-copper-consumption-worldwide-by-end-use/#:~:text=In%202022%2C%20equipment%20accounted%20for,share%20of%20copper%20consumption%2C%20respectively.>
- 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 (2024), Mineral Commodity Summaries 2024. <https://pubs.usgs.gov/periodicals/mcs2024/mcs2024.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 idag två huvudprojekt med fokus på nickel, kobolt och koppar i östra Finland och i nordvästra Spanien.

I juli 2024 verkställde Eurobattery det tredje och sista andelsförväret av aktier i FinnCobalt Oy ("**FinnCobalt**") och fick därmed fullt ägarskap i det finska batterimineralprojektet Hautalampi där Bolaget genomfört betydande arbetsinsatser sedan 2020, och där flera viktiga milstolpar uppnåtts under 2024. I januari inleddes processdesign för projektets anrikningsverk, och i april lämnades en miljöstillståndsansökan in till Regionförvaltningsverket i Finland. Följande månad undertecknades en viljeförklaring för produktion av solcellsenergi på projektområdet, och kort därefter slutfördes förväret av FinnCobalt. Senare, i augusti, ansökte Bolaget om att Hautalampi-projektet ska klassificeras som ett Strategiskt Projekt inom ramen för förordningen om kritiska råvaror (Critical Raw Materials Act, "**CRMA**"), och samma månad signerades ett icke-bindande offtake-avtal med Boliden AB avseende den fullständiga kopparkoncentratproduktionen i Hautalampi-projektet. Bolaget fortsätter att engagera sig i kontakter med potentiella offtakare för nickel-koboltkoncentratproduktionen med målsättningen att signera ytterligare offtake-avtal under 2024. Samtidigt inväntar Bolaget ett potentiellt erkännande av Hautalampi som Strategiskt Projekt under CRMA vilket väntas medföra en mer effektiv tillståndsprocess och ge tillgång till EU:s finansieringsfaciliteter, indikativt i december 2024. Parallellt med ovan avser Bolaget fortsätta sitt samarbete med finska myndigheter med målet att erhålla ett godkänt miljöstillstånd senast i maj 2025, samt färdigställa en kommersiell lönsamhetsstudie för Hautalampi-projektet under 2025. Med dessa milstolpar på plats väntas Eurobattery stå redo att inleda konstruktionsfasen för Hautalampi-projektet, för att sedermera påbörja kommersiell produktion av nickel-kobolt- och kopparkoncentrat.

Mot bakgrund av Eurobatterys utvecklingsplaner görs bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen framgent. Styrelsen har därmed, villkorat av bolagsstämman efterföljande godkännande, beslutat att genomföra Företrädesemissionen om cirka 35,5 MSEK. Extra bolagsstämman i Bolaget den 16 oktober 2024 beslutade att godkänna styrelsens beslut att genomföra Företrädesemissionen. En unit består av sju nyemitterade aktier och fyra vederlagsfria teckningsoptioner. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till högst cirka 5,3 MSEK vid full teckning i Erbjudandet. Nettolikviden om högst cirka 30,2 MSEK avses användas till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

- **Lån – 7,3 MSEK** för återbetalning av utestående bryggglån till Fenja Capital II A/S och Quantum Leben AG inklusive ränta (2,8 MSEK vardera; totalt 5,5 MSEK) samt del av den utestående konvertibeln till Fenja Capital II A/S inklusive ränta (1,8 MSEK).
- **Lönsamhetsstudie – 5,7 MSEK** för att upprätta en kommersiell lönsamhetsstudie för Hautalampi-projektet under 2025.
- **Rörelsekapital – 3,4 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift fram till teckningsoptionernas nyttjandeperiod i maj 2025.
- **Ytterligare rörelsekapital – 13,8 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift efter maj 2025 samt framtida potentiella strukturaffärer.

För att täcka eventuell överteckning i Erbjudandet kan Bolaget erbjuda ytterligare units, motsvarande högst cirka 10,0 MSEK, före beräknade emissionskostnader om högst cirka 0,5 MSEK, genom det Utökade erbjudandet. Nettolikviden från om högst cirka 9,5 MSEK avses användas till:

- **Ytterligare rörelsekapital – 9,5 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift efter maj 2025 samt framtida potentiella strukturaffärer.

Vid fullt utnyttjande av de genom Företrädesemissionen utgivna teckningsoptionerna kan Bolaget, förutsatt full teckning i Företrädes-

emissionen och det Utökade erbjudandet, tillföras en bruttolikvid om cirka 0,2–24,4 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,0–0,9 MSEK. Nettolikviden om högst cirka 0,2–23,5 MSEK avses användas till:

- **Ytterligare rörelsekapital – 0,2–23,5 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift samt framtida potentiella strukturaffärer.

Vid fullt utnyttjande av de genom det Utökade erbjudandet utgivna teckningsoptionerna kan Bolaget, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet, tillföras en bruttolikvid om cirka 0,0–6,9 MSEK före emissionskostnader om cirka 0,0–0,2 MSEK. Nettolikviden om högst cirka 0,0–6,6 MSEK avses användas till:

- **Ytterligare rörelsekapital – 0,0–6,6 MSEK** i rörelsekapital för fortsatt drift samt framtida potentiella strukturaffärer.

Inför Erbjudandet har Bolagets styrelseordförande Jan Olof Arnbom, styrelseledamot Eckhard Cordes, styrelseledamot och VD Roberto Garcia Martínez (genom bolag), CFO Mattias Modén (genom bolag) samt tidigare styrelseledamot Henrik Johannesson lämnat teckningsförbindelser om totalt cirka 3,1 MSEK (cirka 8,7 procent), varav cirka 3,1 MSEK betalas genom kvittning mot fakturerade konsult- och styrelsearvodet från Bolagets VD, CFO, styrelseledamöter och tidigare styrelseledamot. Dessutom har Fenja Capital II A/S och ett konsortium runt Buntel AB lämnat garantiåtaganden motsvarande totalt cirka 18,2 MSEK (cirka 51,3 procent). Sammantaget omfattas Erbjudandet av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 21,3 MSEK (cirka 60,0 procent). Garantiåtaganden berättigar till ersättning motsvarande femton procent kontant eller tjugo procent i units, innebärande en maximal kontant kostnad om cirka 2,7 MSEK, vilken har inräknats i Företrädesemissionens angivna emissionskostnader. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Villkoren finns beskrivna i avsnitt "Närmare uppgifter om Erbjudandet".

För det fall att utställare av teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte skulle uppfylla sina åtaganden, och Företrädesemissionen inte teknas till den grad att kapitalbehovet för utveckling och lån säkerställs, kan Bolaget överväga att söka ytterligare extern finansiering genom exempelvis en riktad emission, upptagande av banklån eller andra kreditfaciliteter, alternativt revidera sina utvecklingsplaner.

RÅDGIVARE

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

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

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

Verksamhets- och marknadsöversikt

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Eurobattery i korthet

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

Bolaget innehar i dagsläget en bearbetningskoncession för Ni-Co-Cu-projektet Corcel som ligger i det gruvvänliga Galicien, nordvästra Spanien. I juli 2024 verkställde Eurobattery det tredje och sista andelsförvärvet av FinnCobalt i enlighet med det aktieägaravtal som ingicks i maj 2020, och fick därmed även fullt ägarskap i Ni-Co-Cu-projektet Hautalampi i Outokumpu, östra Finland. Mer information om investeringsavtalet finns i underavsnittet "Väsentliga avtal" till avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden". Bolaget ser kontinuerligt över möjligheten till förvärv av nya mineralprojekt.

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

Vision

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

Strategi

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

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

Bolaget är medvetet om att gruvdrift har bestående effekter på det bearbetade området. Därför inleds redan i utforskningsstadiet en dialog med relevanta myndigheter, landägare och närboende för att samlas 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 kontinuer-

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

Allmän bolagsinformation

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

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

Väsentliga förändringar avseende Eurobatterys låne- och finansieringsstruktur

Inga väsentliga förändringar har, per dagen för Prospektets avgivande, skett sedan den 30 september 2024 avseende Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

Efter den 30 september 2024 och fram till dagen för Prospektets avgivande har Bolaget inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Per dagen för detta Prospekt har heller inga fasta åtaganden avseende väsentliga investeringar gjorts av Bolaget.

Finansiering av Bolagets verksamhet

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

Trender och tendenser

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

- **Prisutveckling** – Bolagets förväntade intäkter och lönsamhet är beroende av råvaruprisernas utveckling. Prisutvecklingen för nickel, kobolt och koppar har varit relativt volatil sedan början av 2000-talet men positiv på lång sikt.



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

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

Framtidsutsikter

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

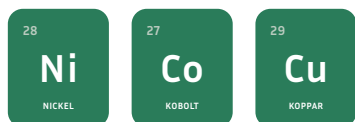
Gruvkoncessioner och undersökningstillstånd

Bolaget har för närvarande ett gruvtillstånd i Finland samt en bearbetningskoncession och ett ansökt undersökningstillstånd i Spanien. I tabellen nedan sammanfattas Bolagets nuvarande bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd. Samtliga projekt beskrivs mer detaljerat därefter.

BEARBETNINGSKONCESSIONER, GRUVTILLSTÅND OCH UNDERSÖKNINGSTILLSTÅND

Projekt	Typ	Län	Mineraler	Giltighetstid	Storlek (ha)
Corcel	Bearbetningskoncession och ansökt undersökningstillstånd	Spanien, Galicien	Nickel, kobolt, koppar	2068-02-24	913
Hautalampi	Gruvtillstånd	Finland, Norra Karelen	Nickel, kobolt, koppar	Tills vidare	277

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 ofolitebergarter, som utgör en del av Bazarenheten i Órdenes-komplexet. Flera sulfidmineraler, inkluderande magnetkis (järnsulfid), pentlandit (nickelsulfid) och kopparkis (koppersulfid), 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 runt Corcel 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 metabasalt, pyroxenit, peridotit (ofta serpentinerad) och amfibolit, uppvisar förhöjda halter av nickel, kobolt och koppar.

Monte Mayor

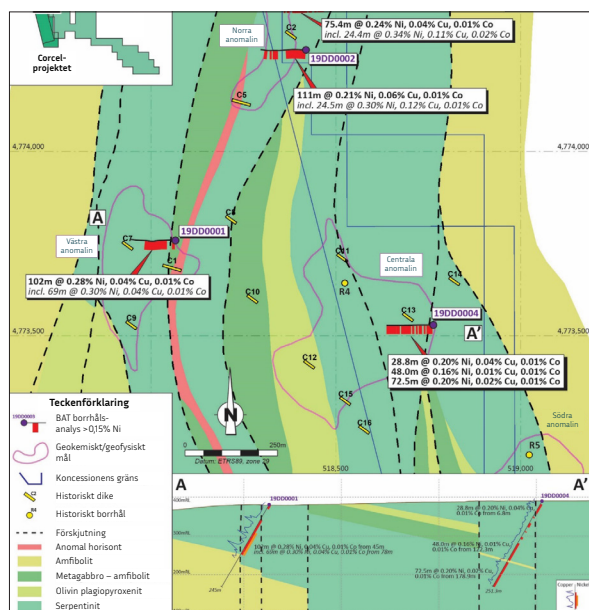
Sulfider påträffades också vid Monte Mayor under Adaros borrhningar. På basis av geologiska, strukturella och geofysiska undersökningar bedömde Adaro att det här fanns en potentiellt mineraliserad, djupt liggande formation. Eurobattery avser att undersöka formationen ytterligare eftersom det är en tänkbar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

Monte Castello

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

Resultat efter prospektering

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



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

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

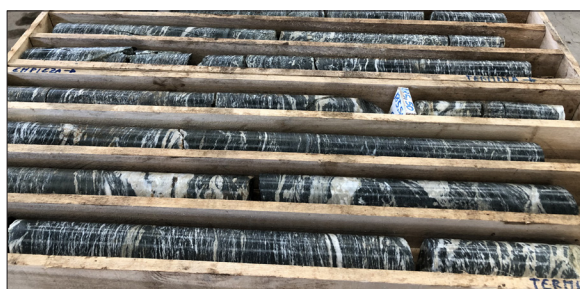
Totalt fyra diamanborrhål om totalt 988 meter gjordes vid Castriz (se figur 1). Analysresultaten från de första två borrhålen erhöles under 2019 och resultaten av de sista två borrhålen erhöles under början av 2020. Detaljerad loggning och provtagning av borrhålen gjordes av Bolaget och över 300 prover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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

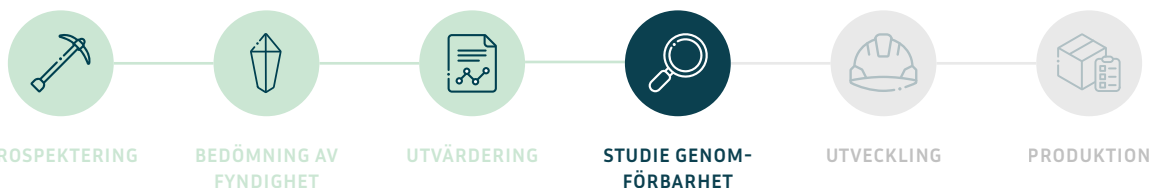
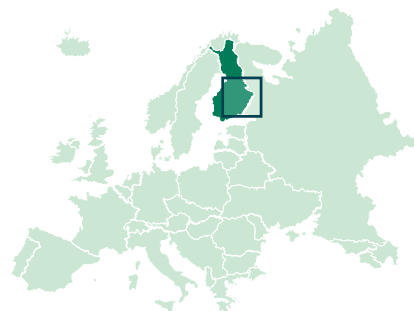
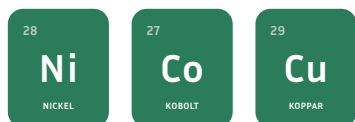
4) Green Car Congress (2023), Adamas Intelligence: Amount of nickel in average EV battery up 8% year-over-year.

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

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

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

HAUTALAMPI-PROJEKTET



Den 11 maj 2020 tecknade Eurobattery ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av aktierna i det finska bolaget FinnCobalt. I första steget av förvärvet den 1 juli 2022 förvärvade Bolaget 40 procent av FinnCobalt. Andelen utökades till 70 procent den 13 juli 2023 i andra steget av förvärvet, efter förvärv av ytterligare 30 procent i FinnCobalt. Den 26 juli 2024 genomfördes det tredje och sista andelsförvärvet, där Bolaget förvärvade återstående 30 procent av 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 som ett av världens bästa länder för gruvverksamhet. Enligt institutionens rapport för 2023 rankades Finland som bästa gruvnation i Europa inom investeringsattraktivitet.⁸

Historik

Keretti-gruvan öppnades 1913 för att utvinna koppar. Under gruvdrift och prospektering av kopparmalmen 1933 framkom en separat kobolt- och nickelrik förekomst. Den rikaste delen av Keretti-fyndighetens kobolt- och nickelförekomst – Hautalampi – lokaliserades genom borrhningar 1961 och 1962 och ansågs vara den mest lovande av nickelformationerna i området. I metallurgiska undersökningar under 1980-talet i Hautalampi påvisades även att kobolt var en viktig ekonomisk utvinningsbar metall. Senare tester har även bekräftat koppar, guld och silver som utvinningsbara metaller. Outokumpu Mining Oyj utvecklade Hautalampigruvan 1985 och 1986, men på grund av det plötsliga prisfallet på nickel och kobolt samt nedläggningen av Kokkola koboltverk avstannade även Hautalampis gruvprojekt år 1986.

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

Vulcan Resources Pty Ltd, ett australiensiskt företag, köpte mineralrättigheterna och marken från Finn Nickel Oys konkursbo. Vulcan Resources Pty Ltd drog sig tillbaka från Finland och Hautalampigruvan såldes till Vulcan Hautalampi Oy. Innehavaren, som idag heter FinnCobalt, äger alla gruvrättigheter (100 procent) av Hautalampigruvan och 280 hektar mark (cirka 94 procent av gruvområdet). Även Outokumpu golfbana, som ligger i gruvrättighetsområdet, ägs av FinnCobalt.

Prospektering och borrhning

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

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

Uppskattning av mineralresurser och mineralreserver

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

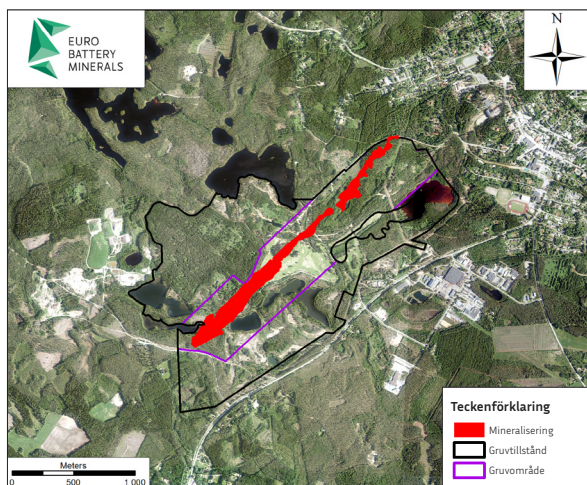
Tillstånd och gruvkoncession

Miljö- och vattenutsläppstillstånd för en underjordisk gruva har beviljats. Tillståndet är giltigt, vilket innebär att gruvdrift kan påbörjas omedelbart. Gruvkoncessionen beviljades 2013 och koncessionsförhandlingar avslutades i oktober 2022 med en total yta på 277 hektar.

Den 26 juli 2023 godkändes miljökonsekvensbeskrivningen för Hautalampi-projektet, som är en del av miljötillståndsprocessen, och den 29 april 2024 lämnade Bolaget in en miljötillståndsansökan till Regionförvaltningsverket i Finland som täcker alla viktiga aspekter för en fullt operativ gruva, däribland underjordsbrytning av malm och gråberg, krossning, framställning av metallkoncentrat, utsläppsbehandling, avfallshantering, återfyllning av gruvan och avfallsdeponering. Bolaget avser att fortsätta sitt samarbete med finska myndigheter med målet att erhålla ett godkänt miljötillstånd senast i maj 2025.

8) Fraser Institute (2024), Fraser Institute Annual Survey of Mining Companies 2023.

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



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

Borrningskampanj i Hautalampi-projektet

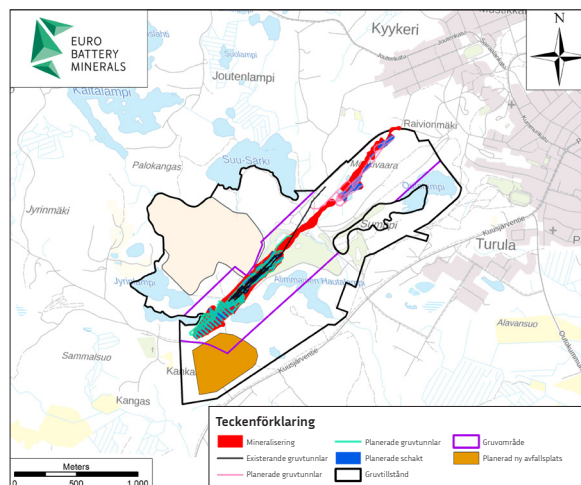
FinnCobalt inledde en ny borrkampanj i mitten av oktober 2021 i utvecklingsområdet för gruvan i Hautalampi. Kampanjen täckte tidigare icke-uppborrade områden i Hautalampi-projektet mellan de redan verifierade fyndigheter Hautalampi och Mökkivaara. Huvudmålen med kampanjen var att uppdatera antagna resurstillgångar till indikerade mineralresurser, utöka mineralresursområdet mot nordost, täcka upp oborrade områden mellan befintliga resursområden, samt utveckla en indikerad resursmängd för Mökkivaarafyndigheten. 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 anlätte FinnCobalt processkonsultföretaget AFRY Finland Oy 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 borrarades 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.

Jämfört med tidigare uppskattningar visade uppskattningen en ökning av det totala tonnaget uppmätta, indikerade och antagna tillgångar om cirka 100 procent, och en ökning om cirka 50 procent metall inom det tillståndsomfattade området. Vid slutet av september 2022 kunde uppskattningen av metalltillgångar skrivas upp med ytterligare 40 procent. Uppskattningen har upprättats och rapporterats i enlighet med JORC¹⁰. De viktigaste resultaten av beräkningarna var en mätt och indikerad resurs i Hautalampi om 9,3 miljoner ton med 0,28 procent Ni, 0,19 procent Cu och 0,07 procent Co, en antyden resurs i Hautalampi om 0,2 miljoner ton med 0,21 procent Ni, 0,12 procent Cu och 0,02 procent Co, samt en antyden resurs i Mökkivaara om 3,2 miljoner ton med 0,22 procent Ni, 0,13 procent Cu och 0,05 procent Co.¹¹

Den borrning och provtagning som utförts fram till denna tidpunkt stödjer 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.



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

Preliminär lönsamhetsstudie

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

Den totala metallproduktionen under en estimerad gruvdrift på 12 år väntas vara 11 400 ton nickel och 2 900 ton kobolt i nickel- och koboltkoncentratet och 9 600 ton koppar i kopparkoncentratet. Förstudien är baserad på en underjordisk gruvdrift med en total produktion av 4,6 miljoner ton (Mt) malmreserver med halterna Ni 0,3 procent, Co 0,08 procent och Cu 0,24 procent.¹²

Offtake-avtal

Den 28 augusti 2024 offentliggjorde Eurobattery att Bolaget, genom FinnCobalt, ingått ett 10-årigt icke-bindande offtake-avtal med Boliden AB avseende den fullständiga kopparkoncentratproduktionen i Hautalampi-projektet. Enligt det långsiktiga inköpsavtalet kommer koncentraterna att bearbetas på kopparsmältverket Boliden Harjavalta i Harjavalta, Finland och/eller på kopparsmältverket Boliden Rönnskär i Rönnskär, Sverige. Offtake-avtalet skapar goda kommersiella förutsättningar för den planerade produktionen vid batterimineralprojektet.

Hållbar resursförvaltning

Den 15 maj 2024 undertecknades en viljeförklaring för lokal produktion av solcellsenergi på projektområdet i syfte att stödja koldioxidfri produktion av kritiska råvaror i Hautalampi-projektet. Viljeförklaringen undertecknades med Okun Energia Oy via Bolagets dotterbolag FinnCobalt. Nyckelfaktorerna i viljeförklaringen inkluderar främjandet av koldioxidfri produktion av kritiska råvaror samt att förbättra relationen med det omgivande samhället.

Den 21 augusti 2024 ansökte Bolaget om att Hautalampi-projektet ska klassificeras som ett Strategisk Projekt inom ramen för CRMA. Den Europeiska kommissionen förväntas offentliggöra den första listan med strategiska projekt i december 2024, och ett erkännande som Strategiskt Projekt skulle ha flera fördelar, bland annat en effektivare och mer förutsägbar process för tillståndsansökningar och potentiell tillgång till EU:s finansieringsfaciliteter.

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

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

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

MARKNADSBESKRIVNING

ELFORDONSMARKNADEN

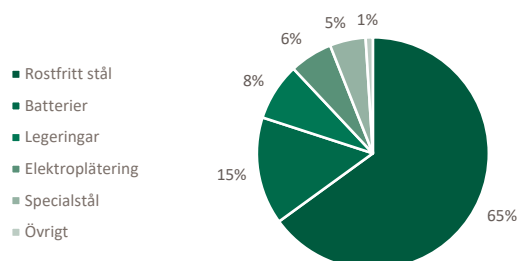
Eurobattery bedriver prospektering och utveckling av Europeiska fyndigheter med fokus på nickel, kobolt, och koppar. Bolaget anser att dessa batterimetaller, som efterfrågas inom produktionen av bilbatterier, är nyckeln till den pågående elektriska revolutionen.

Efterfrågan på framför allt kobolt och nickel väntas att öka till följd av den växande marknaden för elfordon. År 2022 såldes 10 miljoner elbilar globalt, innebärande en ökning om 54 procent jämfört med år 2021. Av dessa utgjorde omkring 99 procent lätta fordon (engelska: light duty vehicles, LDV) och 1 procent tunga fordon (engelska: heavy duty vehicles, HDV).¹³ År 2030 prognostiseras en försäljning om cirka 26,8 miljoner lätta elfordon,¹⁴ innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om cirka 16 procent under perioden 2021–2030. Den globala elfordonsmarknaden värderades år 2023 till 500,5 miljarder USD, och prognostiseras öka till ett värde om 1 891,1 miljarder USD år 2032, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 13,8 procent under perioden 2024–2032.¹⁵

NICKEL

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

Global nickelanvändning per industri (2023)¹⁶



År 2023 producerades cirka 3,6 miljoner ton nickel globalt, där Indonesien, Filippinerna och Nya Kaledonien var de största producenterna.¹⁷ År 2024 värderades den globala nickelmarknaden till 41,6 miljarder USD med en prognostiserad marknadsstorlek om 73,2 miljarder USD år 2032, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 7,3 procent under perioden 2024–2032.¹⁸

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

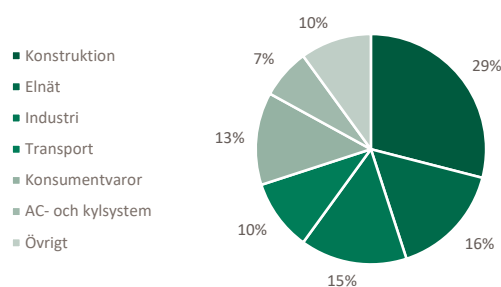
överstigit efterfrågan. Framöver estimeras produktionen vara fortsatt stark, där även efterfrågan på nickel väntas öka.¹⁹ Utbudsminskningen av traditionell sulfid och ferronickel (FeNi) har matchats av tillväxten av nickellegeringar (NPI) i Kina och Indonesien. Tillväxten i utbud av nya sulfider, lateriter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

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

KOBOLT

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

Global koboltanvändning per industri (2022)²⁰



Den globala årsproduktionen av kobolt uppgick under år 2023 till cirka 230 tusen ton, där Demokratiska republiken Kongo, Indonesien och Ryssland var de största producenterna.²¹ År 2022 värderades den globala koboltmarknaden till 15,9 miljarder USD med en prognostiserad marknadsstorlek om 25,7 miljarder USD år 2030, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 6,2 procent under perioden 2023–2030.²²

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

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

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

15) Fortune Business Insights (2024), Electric Vehicle Market Size, Share & Industry Analysis - Update 2024.

16) Statista (2024), Distribution of primary nickel consumption worldwide in 2023, by industry.

17) U.S. Geological Survey (2024), Mineral Commodity Summaries 2024.

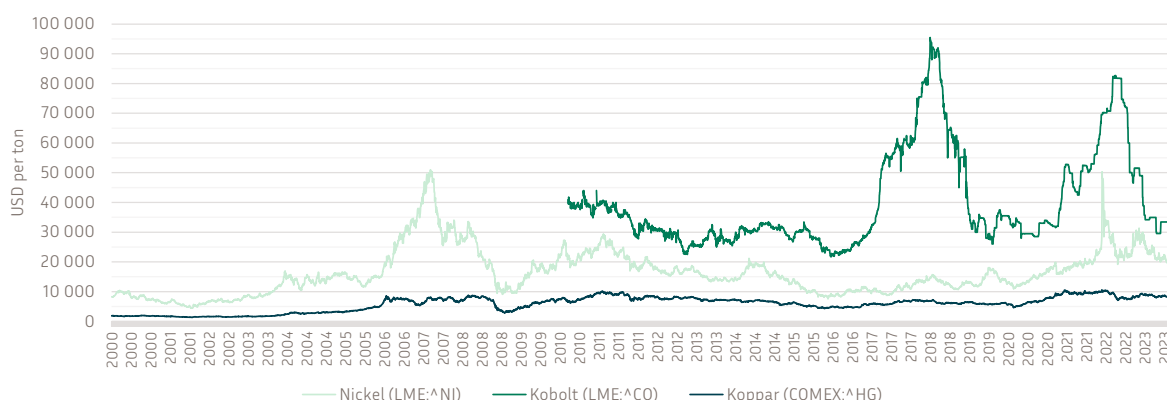
18) Fortune Business Insights (2024), Nickel Market Size, Share & Industry Analysis, By Application and Regional Forecast, 2024–2032.

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

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

21) U.S. Geological Survey (2024), Mineral Commodity Summaries 2024.

22) Grand View Research (2023), Cobalt Market Size, Share & Trends Analysis Report By Product, Application, Region, And Segment Forecasts, 2023–2030.

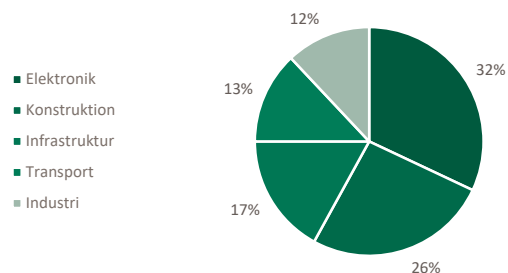
Prisutveckling Nickel–Kobolt–Koppar (2000–2023)²³

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

KOPPAR

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

År 2023 uppgick den globala gruvproduktionen av koppar till cirka 22 miljoner ton och den största produktionen var i Chile, Peru och Demokratiska republiken Kongo. I USA utgjorde återvunnet koppar cirka 33 procent av kopparutbudet samma år.²⁶ Den globala kopparmarknaden värderades år 2023 till cirka 318,2 miljarder USD med en prognostiserad marknadsvärdering om cirka 548,2 miljarder USD år 2034, innebärande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 5,1 procent under perioden 2024–2034.²⁷

Global kopparanvändning per industri (2022)²⁸

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

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

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

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

26) U.S. Geological Survey (2024), Mineral Commodity Summaries 2024.

27) Precedence Research (2024), Copper Market Size, Share, and Trends 2024 to 2034.

28) Statista (2022), Distribution of copper consumption worldwide in 2022, by end use

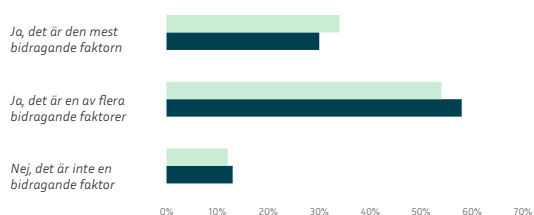
29) The Northern Miner (2022), Copper deficit a critical destabilizing threat to international security, says S&P Global18)

KONSUMENTERS INSTÄLLNING TILL ELBILAR OCH HÅLLBARHET

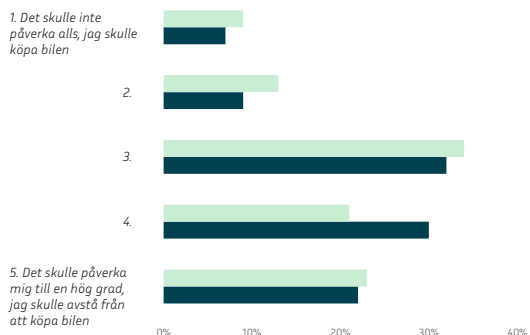
Bolagets strategi är att utvinna batterimineraler i projekt med fokus på hållbarhet, där produkten i viss utsträckning kan komma att användas inom elektrifiering och produktion av elbilsbatterier. I syfte att illustrera hur konsumenternas köpbeteenden påverkas av hållbarhetsrelaterade frågor anlidade Bolaget YouGov under sommaren 2021 för att utföra en konsumentundersökning i Sverige och Tyskland, där relationen mellan efterfrågan på elbilar och hållbarhet undersöktes. Nedan presenteras ett urval av resultaten från undersökningen.

■ Sverige ■ Tyskland

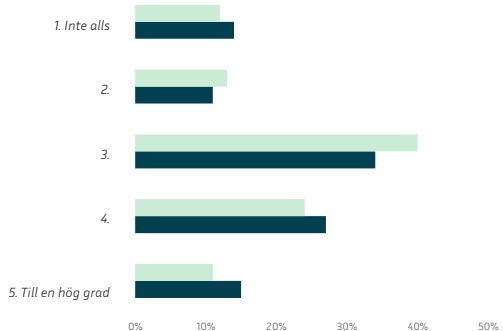
Är hållbarhet en viktig faktor när du köper/leasar (eller överväger köpa/leasa) en elektrisk bil?³⁰



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



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



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

Rörelsekapitalförklaring

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för att tillfredsställa Eurobatterys aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden, beräknat från dagen för Prospektets avgivande. Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden beräknas uppgå till cirka 16,7 MSEK och befintligt rörelsekapital beräknas täcka Bolagets behov fram till och med december 2024. Mot bakgrund av ovan beslutade styrelsen därmed om genomförandet av Företrädesemissionen om cirka 35,5 MSEK, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, samt föreslog att extra bolagsstämman beslutade om det Utökade erbjudandet om upp till cirka 10,0 MSEK. Extra bolagsstämman i Bolaget den 16 oktober 2024 beslutade att godkänna styrelsens beslut att genomföra Företrädesemissionen.

Vid full teckning av Företrädesemissionen beräknas Bolaget tillföras en nettolikvid om cirka 30,2 MSEK samt ytterligare en nettolikvid om högst cirka 23,5 MSEK om de tillhörande teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Bolaget har även möjlighet att erhålla en utökad nettolikvid om cirka 9,5 MSEK vid fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen, samt ytterligare en nettolikvid om högst cirka 6,6 MSEK om de vid det Utökade erbjudandet emitterade teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut. Sammantaget kan Företrädesemissionen, det Utökade erbjudandet, och de därigenom utgivna teckningsoptionerna inbringa en total nettolikvid om högst cirka 69,8 MSEK under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet och samtliga teckningsoptioner. För det fall Bolaget tillförs åtminstone cirka 16,7 MSEK efter emissionskostnader kommer Bolaget, enligt styrelsens bedömning, att kunna driva verksamheten vidare under den kommande tolv månadersperioden.

Den likvid som i Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden beräknas täcka Bolagets rörelsekapitalunderskott för den kommande tolv månadersperioden. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. För det fall att utställare av teckningsförbindelser och garantiåtaganden inte skulle uppfylla sina åtaganden, och Företrädesemissionen inte skulle tecknas till den grad att rörelsekapitalbehovet säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka ytterligare extern finansiering genom exempelvis en riktad emission, upptagande av banklån eller andra kreditfaciliteter. Skulle inte sådan ytterligare finansiering erhållas kommer styrelsen överväga att driva Bolagets expansion i mer återhållsam takt, ändra affärsplan eller avyttra tillgångar.

RisKFaktorER

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 för Bolaget 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. För det fall Bolaget inte uppnår regelbundna kassaflöden i närtid finns det en risk att nytt kapital inte kan anskaffas, eller att det inte kan anskaffas till fördelaktiga villkor för Bolaget och dess aktieägare. Om ytterligare externt kapital skulle komma att behöva anskaffas genom nyemission riskerar befintliga 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 försämrat förtroende för finansiella institutioner, eller förändrad eller ökad reglering av finansiella institutioner, inbegripet nationella och transnationella reglerande myndigheter. Allmänhetens bedömning och värdering av verksamhet inom prospektering och gruvutveckling kan också påverka Bolagets möjligheter och villkor för finansiering genom upptagande av lån och/eller genom nyemission av aktier. Om ytterligare externt kapital inte kan erhållas vid behov kan Bolaget tvingas driva sin expansion i mer återhållsam takt, ändra affärsplan eller avyttra tillgångar för att möjliggöra fortsatt verksamhet.

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

Beroende av kvalificerad personal

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

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

Tekniska risker

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

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

Infrastruktur

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

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

BRANSCHRELATERADE RISKER

Prospekterings- och undersökningsrisker

Mineralprospektering är till sin natur osäker samt förenad med ekonomiskt risktagande, speciellt vad avser projekt i tidig fas. Eurobattery innehar idag ett gruvtillstånd och en förbehållsanmälan i Finland

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

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

Mineralpriser

Ett gruvbolags resultat är förutom bolagets kostnader direkt relaterat till gällande metallpriser. Priserna på metaller fastställs på den internationella marknaden och fluktuerar över tid beroende på förändringar i de faktorer som påverkar utbud och efterfrågan. För närvarande driver Bolaget projekt med fokus på nickel-, kobolt- och 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 mineralpriserna på den internationella marknaden denomineras i USD påverkas Bolagets prisexponering även av valutafuktuationer mellan SEK och USD. Långvariga och kraftiga nedgångar i relevanta mineralpriser kan innebära förluster för Bolaget och kräva inskränkningar eller avbrytande av Bolagets prospekterings- och utvecklingsaktiviteter.

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

Uppskattning av mineraltillgångar och reserver

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

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

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

LEGALA OCH REGULATORISKA RISKER

Miljö- och myndighetskrav

Gruvdrift och prospekteringsverksamhet är föremål för omfattande myndighetskrav, inkluderande miljökrav och 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 Finland och Spanien. Eurobatterys projekt, exempelvis Hautalampi-projektet i Finland, är föremål för miljökonsekvensbedömningar. I mars 2023 lämnade Bolagets dotterbolag FinnCobalt in en uppdaterad miljökonsekvensbeskrivning för Hautalampi-projektet som godkändes av den finska närings-, trafik- och miljöcentralen i juli 2023, och i april 2024 lämnades en miljötillståndsansökan för Hautalampi-projektet in till Regionförvaltningsverket i Finland. 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, produktionsförseningar eller i att en exploatering ej blir möjlig. Även vid regelefterlevnad kan konsekvenserna av ändrade regler medföra ökade kostnader och lägre marginaler.

Myndighetsgodkännanden och nödvändiga tillstånd

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

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

Eurobattery bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på möjligheterna till prospektering och utveckling av Bolagets 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 potentiella projektavyttringar samt att Bolaget misslyckas med att finna lämpliga köpare.

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

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Volatil aktiekurs

Att investera i aktier är till sin natur förknippat med risken att värdet på investeringen kan gå ned. Det finns en risk att Bolagets aktiekurs kommer att falla, bland annat på grund av Företrädesemissionen i Bolaget. Bolagets aktiekurs har varit volatil sedan Bolagets aktie listades på NGM Nordic SME, exempelvis har aktiekursen för Bolagets aktie under de senaste sex månaderna fram till och med den 30 september 2024 som lägst uppgått till 0,132 SEK och som högst uppgått till 0,490 SEK. Det är inte möjligt att förutse i vilken utsträckning investerarnas intresse i Eurobattery leder till en aktiv handel med aktierna eller hur handeln med aktierna kommer att fungera framledes. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte är varaktig, kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja sina aktier.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,1 MSEK och garantiåtaganden om cirka 18,2 MSEK i Företrädesemissionen från befintliga och externa investerare, till ett värde om totalt cirka 21,3 MSEK. De parter som har lämnat teckningsförbindelser och ingått garantiavtal, har därigenom förbundit sig att teckna sig för cirka 60,0 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. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsförbindelser och garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

Aktieägare som inte utnyttjar sina uniträtter

Uniträtter som inte utnyttjas av innehavaren för att teckna units i Erbjudandet senast den 13 november 2024 kommer att förfalla utan rätt till ersättning. Som en konsekvens av detta kommer innehavarens proportionella ägande och rösträtt i Eurobattery att spädas ut motsvarande utfallet av Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet samt de tillhörande teckningsoptionerna. För befintliga ägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om högst cirka 70,0 procent av aktiekapitalet och rösterna vid full teckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna, ytterligare högst cirka 16,5 procent vid fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet, under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen, och ytterligare högst cirka 30,0 procent vid fullt utnyttjande av de tillhörande teckningsoptionerna, under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet. Sammantaget uppgår den totala utspädningen från Företrädesemissionen, det Utökade erbjudandet och de tillhörande teckningsoptionerna till högst cirka 82,5 procent av aktiekapitalet och rösterna. För att inte gå miste om eventuella värden behöver innehavaren på eget initiativ eller genom ombud sälja sina uniträtter senast den 8 november 2024. Det föreligger här en risk att beloppet som erhålls inte motsvarar det värde som den ekonomiska utspädningen genom Företrädesemissionen medför för befintliga aktieägare.

Villkor för värdepappren

ALLMÄN INFORMATION

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

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

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

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

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

BEMYNDIGANDE

Extra bolagsstämman den 16 oktober 2024 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2025, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, mot kontant betalning, apportegendom eller kvittning, besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Extra bolagsstämman i Eurobattery godkände den 16 oktober 2024 styrelsens beslut från den 16 september 2024 att genomföra Företrädesemissionen av högst 50 764 348 units. En (1) unit består av sju (7) aktier med ISIN-kod SE0012481570 och fyra (4) teckningsoptioner av serie T06 med ISIN-kod SE0023113923. 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 28 oktober 2024 kommer att erhålla en (1) uniträtt för varje en (1) aktie som innehas i Bolaget. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Teckningsperioden löper från och med den 30 oktober till och med den 13 november 2024. Registrering av de nya aktierna och teckningsoptionerna hos Bolagsverket beräknas ske i slutet av november 2024. För mer information, se avsnitt "Närmare uppgifter om Erbjudandet".

RÄTT TILL UTDELNING

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

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Tillämpligt regelverk för Bolaget är takeover-regler för vissa handelsplattformar utfärdade av Aktiemarknadens självregleringskommitté. Ett uppköpserbjudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, och antingen 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. Investorerna 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 28 oktober 2024 är registrerad som aktieägare i Eurobattery äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget i förhållande till befintligt aktieinnehav i Bolaget. För varje en (1) aktie innehavd på avstämningsdagen erhålls i Företrädesemissionen en (1) uniträtt. Innehav av tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. En unit består av sju (7) aktier och fyra (4) teckningsoptioner. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

EMISSIONSBELOPP

Erbjudandet omfattar högst 50 764 348 units, fördelat på högst 355 350 436 aktier och högst 203 057 392 teckningsoptioner, motsvarande totalt cirka 35,5 MSEK.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 oktober 2024. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 24 oktober 2024. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 25 oktober 2024.

UTÖKADE ERBJUDANDET

Utöver Företrädesemissionen har styrelsen beslutat om det Utökade erbjudandet om högst 14 285 714 units, fördelat på högst 99 999 998 aktier och högst 57 142 856 teckningsoptioner, motsvarande totalt cirka 10,0 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 0,70 SEK per unit, vilket motsvarar 0,10 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av units ska ske från och med den 30 oktober till och med den 13 november 2024. Styrelsen har rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den sista dagen i teckningsperioden. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

UNITRÄTTER (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje en (1) innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs tre (3) uniträtter 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 30 oktober till och med den 8 november 2024. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som förvärfas 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 8 november 2024 eller användas för teckning av units

senast den 13 november 2024 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Efter teckningsperioden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

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

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Direktregistrerade aktieägare

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 13 november 2024. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalning att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

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

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 13 november 2024. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel 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
 Tel: 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, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta Prospekt, 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, 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, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon eller mail enligt ovan för information om teckning och betalning.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av units utan stöd av företrädare ska ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 30 oktober till och med den 13 november 2024.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företrädare 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 företrädare 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 företrädare ska vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 13 november 2024. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädare. 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 företrädare 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, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till de som tecknat units utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

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

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

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. Erlägg 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 30 oktober 2024 till och med dagen för Företrädesemissionens registrering hos Bolagsverket.

LEVERANS AV UNITS

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

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

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

HANDEL PÅ NGM NORDIC SME

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

UTSPÄDNING

Vid full teckning av Erbjudandet kommer antalet aktier öka med 355 350 436 aktier, från 152 293 044 aktier till 507 643 480 aktier. För befintliga ägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om cirka 70,0 procent av aktiekapitalet och rösterna vid full teckning av Företrädesemissionen avseende de nyemitterade aktierna, och ytterligare cirka 28,6 procent vid fullt utnyttjande av de tillhörande teckningsoptionerna, förutsatt full teckning av Företrädesemissionen. Vid fullt ianspråktagande av det eventuella Utökade erbjudandet innebär detta en ytterligare utspädning om cirka 16,5 procent av aktiekapitalet och rösterna, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och innan beaktande av eventuellt utnyttjande av teckningsoptioner, och ytterligare cirka 30,0 procent vid fullt utnyttjande 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 715 550 682 aktier, från 152 293 044 aktier till 867 843 726 aktier, innebärande en total utspädning om högst cirka 82,5 procent av aktiekapitalet och rösterna.

Utöver Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet kan ytterligare högst 5 203 397 units emitteras i en riktad emission till garantier i Erbjudandet genom kvittning mot garantiersättning, vilket kan medföra en utökad utspädning om högst cirka 5,7 procent under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet, och ytterligare cirka 2,2 procent vid fullt utnyttjande av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet samt fullt utnyttjande av de därigenom emitterade teckningsoptionerna.

Därtill har Bolaget meddelat sin avsikt att, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 16 oktober 2024, genomföra en riktad emission av konvertibler om totalt 4,0 MSEK till Fenja Capital II A/S i samband med Företrädesemissionen. Konvertiblerna ska medföra rätt till konvertering av 33 333 333 nya aktier fram till och med den 20 juni 2026 till en konverteringskurs om 0,12 SEK per aktie. Vid full konvertering av de nya konvertiblerna kan antalet aktier i Bolaget att öka med 33 333 333 aktier, innebärande en utspädning om högst cirka 3,7 procent under förutsättning av full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet samt fullt utnyttjande av de därigenom emitterade teckningsoptionerna.

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 T06

Innehavare skall äga rätt att för varje (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 12 maj till och med den 23 maj 2025. Teckningspriset uppgår till 70,0 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under de tio handelsdagarna från och med den 24 april till och med den 8 maj 2025, med ett lägsta möjliga teckningspris motsvarande aktiens kvotvärde och ett högsta möjliga teckningspris om 0,12 SEK per aktie. Omräkning av antalet aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskursen sker vid sedvanliga, i de fullständiga villkoren angivna bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion. I övrigt gäller sedvanliga villkor.

AKTIEBOK

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

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

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

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssejlar 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 september 2024 erhållit teckningsförbindelser om cirka 3,1 MSEK, motsvarande cirka 8,7 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 18,2 MSEK, motsvarande cirka 51,3 procent av Företrädesemissionen. De emissionsgarantier som har lämnats utgör bottengarantier och tas endast i anspråk i den utsträckning Erbjudandet ej tecknas upp till cirka 60,0 procent, innebärande att emissionsgarantierna, för det fall att Erbjudandet tecknas under cirka 60,0 procent, utnyttjas till den grad att den totala teckningsgraden, inklusive utnyttjade garantier, uppgår till cirka 60,0 procent. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 21,3 MSEK, motsvarande cirka 60,0 procent av Företrädesemissionen.

Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagare erhåller garantiersättning och får välja mellan antingen femton (15) procent kontant eller tjugo (20) procent i form av units. Detta innebär, vid full kontant utbetalning, en maximal kostnad om cirka 2,7 MSEK. Denna kostnad är inkluderad i Företrädesemissionens angivna emissionskostnader. Kursen för de units som avses i garantiersättningen är samma som teckningskursen i Företrädesemissionen. Vid full utbetalning genom units innebär detta en emission av maximalt 5 203 397 units, vilket medför en utökad utspädning om cirka 5,7 procent avseende aktierna i garantiersättningen förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet, och ytterligare cirka 2,2 procent vid fullt utnyttjade av de genom garantiersättningen utgivna teckningsoptionerna, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet samt fullt utnyttjade av de därigenom emitterade teckningsoptionerna.

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 Jan Olof Arnbom, styrelseledamot Eckhard Cordes, styrelseledamot och VD Roberto García Martínez (genom Nazgero Consulting Services Ltd) samt CFO Mattias Modén (genom MJ Modén Förvaltning AB) har lämnat teckningsförbindelser motsvarande åtminstone sina respektive pro rata-andelar om totalt cirka 2,9 MSEK i Företrädesemissionen. Därutöver har tidigare styrelseledamot Henrik Johannesson lämnat en teckningsförbindelse om cirka 0,2 MSEK, vilket innebär att Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser om totalt cirka 3,1 MSEK, varav cirka 3,1 MSEK kommer att betalas genom kvittning mot fakturerade konsult- och styrelsearvodet från Bolagets VD, CFO, styrelseledamöter och tidigare styrelseledamot. 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
Fenja Capital II A/S ¹	—	—	9 105 947,90	25,6 %	9 105 947,90	25,6 %
Buntel AB ²	—	—	5 605 947,20	15,8 %	5 605 947,20	15,8 %
Nazgero Consulting Services Ltd ³	2 540 147,40	7,1 %	—	—	2 540 147,40	7,1 %
Oliver Molse ⁴	—	—	1 499 999,90	4,2 %	1 499 999,90	4,2 %
Oscar Molse ⁴	—	—	1 499 999,90	4,2 %	1 499 999,90	4,2 %
Max Björs ⁴	—	—	500 000,20	1,4 %	500 000,20	1,4 %
MJ Modén Förvaltning AB ⁵	242 613,00	0,7 %	—	—	242 613,00	0,7 %
Henrik Johannesson ⁴	162 499,40	0,5 %	—	—	162 499,40	0,5 %
Eckhard Cordes ⁴	107 333,10	0,3 %	—	—	107 333,10	0,3 %
Jan Olof Arnbom ⁴	47 999,70	0,1 %	—	—	47 999,70	0,1 %
Totalt	3 100 592,60	8,7 %	18 211 895,10	51,3 %	21 312 487,70	60,0 %

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

2) Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm.

3) Moose Accounting Studio 520 Green House, Custard Factory, Gibb Street, Birmingham, West Midlands, B9 4DP, Storbritannien. Ägs i sin helhet av Bolagets styrelseledamot och VD Roberto García Martínez.

4) Nås genom Augment.

5) 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 inklusive styrelseordförande. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

Jan Olof Arnbom, Roberto García Martínez och Eckhard Cordes omvaldes som styrelseledamöter av årsstämman 2024 för tiden intill slutet av årsstämman 2025, och Jan Olof Arnbom nyvaldes till styrelseordförande för motsvarande period.

STYRELSEN

	Uppdrag	Invalid	Oberoende i förhållande till		Innehav av aktier ¹
			Bolaget och ledningen	Större aktieägare	
Jan Olof Arnbom	Ordförande	2018	Ja	Ja	8 688
Roberto García Martínez	Ledamot	2019	Nej	Nej	10 886 346
Eckhard Cordes	Ledamot	2023	Ja	Ja	460 000

INFORMATION OM STYRELSEN

JAN OLOF ARNBOM

Styrelseledamot sedan 2018 och -ordförande sedan 2024. Född 1952.

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

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och ägare av Arnbom Geokonsult AB. Styrelseledamot i Clear Dredge AB.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 8 688 aktier (privat).

ROBERTO GARCÍA MARTÍNEZ

Styrelseledamot 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 Shadow Minerals S.L. sedan 2010 och Haliburton Overseas Limited sedan 2011. Innan det har García Martínez varit VD för 2+1 Global Projects GmbH under perioden 2007–2009 samt Senior Manager på D.O.C. Project Management GmbH under perioden 1999–2006.

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

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 10 886 346 aktier (genom Nazgero Consulting Services Ltd). 150 000 teckningsoptioner av serie 2022/2025. 180 000 teckningsoptioner av serie 2023/2026. 216 000 teckningsoptioner av serie 2024/2027.

ECKHARD CORDES

Styrelseledamot sedan 2023. Född 1950.

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

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

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

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: Styrelseledamot och ägare i MJ Modén Förvaltning AB. Styrelseledamot i Taste of Scandinavia Food and Beverage Sweden AB. VD för Atumne Förvaltnings AB. CFO i Northgold AB. Inhyrd CFO i Train Alliance AB.

Innehav i Bolaget per dagen för Prospektet: 1 039 772 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 och teckningsoptioner 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 17 juni 2024 beslutade om ett årligt styrelsearvode om 180 000 SEK till styrelsens ordförande och 120 000 SEK vardera till övrig av bolagsstämman utsedd styrelseledamot.

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

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

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

2023 (SEK)	Styrelsearvode/lön	Sociala avgifter	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Fakturerade ersättningar via bolag	Summa
Henrik Johannesson ²⁾	250 000	78 550	0	0	0	328 550
Jan Olof Arnbom	80 000	8 168	0	0	75 459	163 627
Roberto García Martínez	1 421 474	576 724	0	0	5 133 245	7 131 443
Eckhard Cordes	0	0	0	0	0	0
Mattias Modén	0	0	0	0	660 000	660 000
Totalt	1 751 474	663 442	0	0	5 868 704	8 283 620

2) Tidigare styrelseledamot.

Finansiell information

Nedan presenteras historisk finansiell information för Bolaget för räkenskapsåren 2023 och 2022 samt för niomånadersperioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period under 2023. Eurobatterys reviderade årsredovisningar för 2023 och 2022 samt den icke-reviderade och ej översiktligt granskade delårsrapporten för niomånadersperioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2024 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Revisionsberättelserna finns fogade till årsredovisningarna.

Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2023 och 2022 (med finansiell information för Koncernen och moderbolaget) inklusive noter och revisionsberättelser samt delårsrapporten för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2024 (med finansiell information för Koncernen) som är icke-reviderad. Delar av årsredovisningarna för räkenskapsåren med tillhörande revisionsberättelser samt delårsrapporten för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2024 har införlivats i Prospektet genom hänvisning, se nedan samt avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Hänvisning görs enligt följande:

EUROBATTERYS ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2022

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

EUROBATTERYS ÅRSREDOVISNING, RÄKENSKAPSÅRET 2023

Bolagets resultaträkning (sida 13), Bolagets balansräkning (sidor 14–15), Bolagets kassaflödesanalys (sida 16), noter (sidor 17–26) och revisionsberättelsen (sidor 28–29). Årsredovisningen finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

EUROBATTERYS DELÅRSRAPPORT, JANUARI–SEPTEMBER 2024

Bolagets resultaträkning (sida 9), Bolagets balansräkning (sida 9), Bolagets kassaflödesanalys (sida 10). Delårsrapporten finns tillgänglig på <https://investors.eurobatteryminerals.com/ekonomiska-rapporter/>.

NYCKELTAL

Eurobattery tillämpar vissa alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Eurobattery använder dessa nyckeltal mot bakgrund av bedömningen att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Eurobattery har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma eller liknande benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen har inte reviderats av Bolagets revisor, om så inte specificeras uttryckligen. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2023 och 2022 samt för perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2024 med jämförelsesiffror för motsvarande period under 2023.

KONCERNENS NYCKELTAL

	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Genomsnittligt eget kapital, KSEK ¹	108 195	91 295	93 198	78 066
Genomsnittligt totalt kapital, KSEK ¹	161 098	130 373	146 211	106 223
Räntabilitet på eget kapital, % ¹	-15	-14	-23	-22
Räntabilitet på totalt kapital, % ¹	-10	-10	-15	-16
Soliditet, % ¹	70	77	64	63
Kassalikviditet, % ¹	35	37	29	19
Resultat per aktie, SEK ¹	-0,13	-0,50	-0,60	-1,22
Eget kapital per aktie, SEK ¹	0,76	2,67	2,77	5,14
Totalt antal aktier, st	152 232 052	36 594 058	36 594 058	16 522 237

1) Alternativa nyckeltal.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL**Genomsnittligt eget kapital**

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

Genomsnittligt totalt kapital

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

Räntabilitet på eget kapital

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

Räntabilitet på totalt kapital

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

Soliditet

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

Kassalikviditet

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

Resultat per aktie

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

Eget kapital per aktie

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

Totalt antal aktier

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

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Eget kapital vid början av perioden (A)	101 449	84 948	84 948	71 181
Eget kapital vid slutet av perioden (B)	114 941	97 641	101 449	84 948
Genomsnittligt eget kapital ((A+B)/2)	108 195	91 295	93 198	78 066

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Totalt kapital vid början av perioden (A)	157 691	134 732	134 732	77 713
Totalt kapital vid slutet av perioden (B)	164 504	126 014	157 691	134 732
Genomsnittligt Totalt kapital ((A+B)/2)	161 098	130 373	146 211	106 223

KSEK	1 januari – september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Resultat efter finansiella kostnader (A)	-19 274	-18 406	-23 055	-20 138
Finansiella kostnader (B)	-2 818	-5 888	-1 296	-2 982
Summa (A-B)	-16 456	-12 518	-21 760	-17 156
Genomsnittligt eget kapital (C)	108 195	91 295	93 198	78 066
Räntabilitet på eget kapital ((A-B)/C)	-15 %	-14 %	-23 %	-22 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Resultat efter finansiella kostnader (A)	-19 274	-18 406	-23 055	-20 138
Finansiella kostnader (B)	-2 818	-5 888	-1 296	-2 982
Summa (A-B)	-16 456	-12 518	-21 760	-17 156
Genomsnittligt totalt kapital (C)	161 098	130 373	146 211	106 223
Räntabilitet på totalt kapital ((A-B)/C)	-10 %	-10 %	-15 %	-16 %

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL FÖR KONCERNEN (FORTS.)

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Eget kapital (A)	114 941	97 641	101 449	84 948
Balansomslutning (B)	164 504	126 014	157 691	134 732
Soliditet (A/B)	70 %	77 %	64 %	63 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Omsättningstillgångar (A)	9 302	8 637	1 801	8 392
Kortfristiga skulder (B)	26 789	23 091	33 564	44 502
Kassalikviditet (A/B)	35 %	37 %	5 %	19 %

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Resultat (A)	-19 274	-18 406	-23 055	-20 129
Antal aktier (tusent) (B)	152 232	36 594	36 594	16 522
Resultat per aktie (A/B)	-0,13	-0,50	-0,63	-1,22

KSEK	1 januari – 30 september		1 januari – 31 december	
	2024	2023	2023	2022
Eget kapital (A)	114 941	97 641	101 449	84 948
Antal aktier (tusent) (B)	152 232	36 594	36 594	16 522
Eget kapital per aktie (A/B)	0,76	2,67	2,77	5,14

ANMÄRKNING I REVISIONSBERÄTTELSEN

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

Bolagets revisionsberättelse för räkenskapsåret 2023 avviker från standardutformning då den innehåller en notering under rubriken "Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift". Följande notering görs: Utan att det påverkar mitt uttalande ovan vill jag fästa uppmärksamheten på redogörelsen i, där det framkommer att bolaget är beroende av ytterligare tillskott av kapital 2024, för att fortsätta driften. Styrelsen förhandlar med externa intressenter om en långsiktig lösning för att stärka bolagets likviditet och egna kapital. Det är styrelsens bedömning att det finns goda möjligheter till fortsatt finansiering. Ovanstående tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING

Inga betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning som bedöms vara av väsentlig karaktär har skett efter den 30 september 2024 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 uppgår per dagen för Prospektets avgivande till 60 917 217,60 SEK, fördelat på 152 293 044 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK (utan beaktande av aktiekapitalsminskningarna, fondemissionen, Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet som beslutades vid extra bolagsstämma i Bolaget den 16 oktober 2024 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats). Aktiekapitalet i Bolaget per den 30 september 2024 uppgick till 60 892 820,80 SEK, fördelat på 152 232 052 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 0,40 SEK. Aktiekapitalet i Bolaget per den 31 december 2023 uppgick till 36 594 058,00 SEK, fördelat på 36 594 058 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Aktiekapitalet i Bolaget per den 1 januari 2023 uppgick till 16 522 237,00 SEK, fördelat på 16 522 237 aktier av samma slag, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK. Varje aktie äger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman. Aktierna är denominerade i SEK.

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

Enligt Bolagets bolagsordning, per dagen för Prospektets avgivande, får aktiekapitalet inte understiga 40 000 000 SEK och inte överstiga 160 000 000 SEK, och aktiekapitalet ska vara fördelat på inte färre än 100 000 000 aktier och inte fler än 400 000 000 aktier.

Den 16 oktober 2024 beslutade en extra bolagsstämma i Bolaget att minska Bolagets aktiekapital med 53 281 218,20 SEK, från 60 892 820,80 SEK till 7 611 602,60 SEK. Den 21 oktober 2024 meddelade Bolaget att 60 992 teckningsoptioner av serie T05 nyttjats för teckning av lika många aktier i Bolaget, varigenom Bolagets aktiekapital ökade med 24 396,80 SEK, från 69 892 820,80 SEK till 60 917 217,60 SEK, före aktiekapitalsminskningen. Den beslutade aktiekapitalsminskningen kommer således att minska Bolagets aktiekapital med 53 281 218,20 SEK, från 60 917 217,60 SEK till 7 635 999,40 SEK. Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, att öka aktiekapitalet med högst cirka 17 817 331,93 SEK, från 7 635 999,40 SEK till cirka 25 453 331,33 SEK, samt öka antalet aktier i Bolaget med högst

355 350 436, från 152 293 044 till 507 643 480. Vid full teckning i Företrädesemissionen och vid fullt utnyttjande av det Utökade erbjudandet ökar aktiekapitalet till cirka 30 467 348,42 SEK och antalet aktier till totalt 607 643 478 aktier. Skälet till aktiekapitalsminskningen är att minska Bolagets akties kvotvärde, och på så vis möjliggöra genomförandet av Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet. Efter genomförandet av aktiekapitalsminskningen och Företrädesemissionen kommer varje aktie i Bolaget att ha ett kvotvärde om cirka 0,05 SEK. Extra bolagsstämman beslutade vidare att genom fondemission öka aktiekapitalet med 42 624 974,35 SEK, genom att det relevanta beloppet överförs från fritt eget kapital. Skälet till fondemissionen är att, tillsammans med Företrädesemissionen, öka aktiekapitalet med minst minskningsbeloppet till följd av ovanstående aktiekapitalsminskning och således återställa Bolagets aktiekapital.

Extra bolagsstämman den 16 oktober 2024 beslutade vidare om ytterligare en aktiekapitalminskning om högst 76 378 353,30 SEK så att Bolagets aktiekapital efter minskningen uppgår till 500 000 SEK. Minskningen förutsätter tillstånd av Bolagsverket eller allmän domstol. Skälet till aktiekapitalminskningen är att justera kvotvärdet för Bolagets aktier i syfte att anpassa storleken på aktiekapitalet till Bolagets verksamhet. För att möjliggöra minskningen av aktiekapitalet till 500 000 SEK beslutade extra bolagsstämman även om att ändra gränserna för aktiekapitalet till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan redovisas Bolagets större aktieägare med minst fem (5) procent av aktierna och rösterna per den 30 september 2024, inklusive därefter kända förändringar. Det finns, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem (5) procent eller mer av samtliga aktier eller röster i Eurobattery utöver vad som framgår av tabellen nedan. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon eller några parter, och har inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa att sådan kontroll inte missbrukas, utöver de minoritetsskyddsregler som följer av aktiebolagslagen. Såvitt styrelsen känner till föreligger heller inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller några andra överenskommelser som kan komma att leda till att kontrollen i Bolaget förändras.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Namn	Antal aktier ¹	Andel av röster och kapitalet ¹
Clearstream Banking Germany ²	21 041 738	13,8 %
Alandra Oy	10 955 403	7,2 %
Kiviralli Oy	10 932 146	7,2 %
Nazgero Consulting Services Ltd ³	10 886 346	7,1 %
Tetra Ekberg Oy	9 751 401	6,4 %
Övriga aktieägare	88 726 010	58,3 %
Totalt	152 293 044	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

Konvertibler utställda till Fenja Capital II A/S

Den 1 februari 2024 beslutade styrelsen i Bolaget, med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 27 december 2023, om en riktad emission av 5 000 000 konvertibler till Fenja Capital II A/S till ett sammanlagt nominellt belopp om 5,0 MSEK. Konvertiblerna

1) Uppgift enligt Bolagets aktiebok per den 30 september 2024, samt av Bolaget därefter kända förändringar.

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

3) Ägs i sin helhet av Bolagets styrelseledamot och VD Roberto García Martínez.

ger Fenja Capital II A/S rätt att konvertera konvertiblerna till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 0,48 SEK per aktie fram till och med den 9 augusti 2025, till sammanlagt högst 10 416 666 nya aktier i Bolaget. För det fall Bolaget genomför en riktad emission av aktier har konvertibelnehavaren rätt att under en 10-dagarsperiod konvertera hela konvertibeln till en konverteringskurs motsvarande emissionskursen i den riktade emissionen. Konvertiblerna löper med en årlig ränta om tolv (12) procent + STIBOR 3M, och minsta konverteringsbelopp är 1,0 MSEK per tillfälle. Per dagen för Prospektets avgivande har ingen del av konvertibeln konverterats till aktier. För det fall hela lånet ej konverteras ska återbetalning av lånet, enligt villkoren för konvertibeln, ske senast den 9 augusti 2025. Bolaget har fört en dialog med Fenja Capital II A/S och har i samband med Företrädesemissionen åtagit sig att återbeta del av konvertibeln inklusive ränta (cirka 1,8 MSEK) med medel från Företrädesemissionen. Fenja Capital II A/S har genom avtal åtagit sig att kvitta återstoden mot en ny konvertibel om nominellt 4,0 MSEK, vilken avses emitteras genom en riktad emission till Fenja Capital II A/S, med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 16 oktober 2024, i samband med Företrädesemissionen. Teckningskursen för den nya konvertibeln uppgår till 95 procent av det nominella beloppet, det vill säga 3,8 MSEK. Åtagandet är villkorat att styrelsen i Bolaget beslutar om den riktade konvertibelemissionen senast den 20 december 2024. Den nya konvertibeln avses ge rätt att konvertera till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 0,12 SEK per aktie fram till och med den 20 juni 2026, till sammanlagt högst 33 333 333 nya aktier i Bolaget, och skall löpa med en årlig ränta om tolv (12) procent plus STIBOR 3M, dock lägst femton (15) procent.

Teckningsoptioner och prestationsaktierätter

Extra bolagsstämman den 30 november 2022 beslutade att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto García Martínez baserat på prestationsaktierätter. Högst 150 000 prestationsaktierätter ska kunna tilldelas inom ramen för incitamentsprogrammet. Programmet löper över cirka 3 år och innebär att deltagaren, under förutsättning att de fastställda prestationsmålen uppnås, vederlagsfritt tilldelas rätt att förvärva aktier i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. I syfte att säkra Bolagets åtaganden att i enlighet med villkoren för incitamentsprogrammet överlåta aktier till Roberto García Martínez samt för att säkra Bolagets kostnader för sociala avgifter med anledning av incitamentsprogrammet, emitterade och tecknade Bolaget 197 130 teckningsoptioner av serie 2022/2025. Teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt. Förutsatt att prestationsaktierätter tilldelats och intjänats berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under tiden från och med den 22 juni 2025 till och med den 15 januari 2026, enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva 2,28 aktier till ett pris om 0,45 SEK per aktie eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av 2,28 aktier i Bolaget till en teckningskurs om 0,45 SEK per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 2,28 aktier till en teckningskurs per en (1) aktie om 0,45 SEK under perioden från och med den 22 november 2025 till och med den 15 januari 2026. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 449 779 aktier och aktiekapitalet med 179 911,60 SEK (utan beaktande av aktiekapitalminskningarna och fondemissionen som beslutades vid extra bolagsstämman i Bolaget den 16 oktober 2024 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats), vilket skulle medföra en utspädningseffekt om cirka 0,07 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet.

Årsstämman den 13 juni 2023 beslutade att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto García Martínez baserat på prestationsaktierätter. Högst 180 000 prestationsaktierätter ska kunna tilldelas inom ramen för incitamentsprogrammet. Programmet löper över cirka 3 år och innebär att deltagaren, under förutsättning att de fastställda prestationsmålen uppnås, vederlagsfritt tilldelas rätt att förvärva aktier i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. I syfte att säkra Bolagets åtaganden att i enlighet med villkoren för incitaments-

programmet överlåta aktier till Roberto García Martínez samt för att säkra Bolagets kostnader för sociala avgifter med anledning av incitamentsprogrammet, emitterade och tecknade Bolaget 236 556 teckningsoptioner av serie 2023/2026. Teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt. Förutsatt att prestationsaktierätter tilldelats och intjänats berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under tiden från och med den 13 juni 2026 till och med den 4 juli 2026, enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva 1,91 aktier i Bolaget till ett pris om 0,52 SEK per aktie eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av 1,91 aktier i Bolaget till en teckningskurs om 0,52 SEK per aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,91 aktier till en teckningskurs om 0,52 SEK per aktie under perioden från och med den 13 juni 2026 till och med den 4 juli 2026. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 450 864 aktier och aktiekapitalet med 180 345,60 SEK (utan beaktande av aktiekapitalminskningarna och fondemissionen som beslutades vid extra bolagsstämman i Bolaget den 16 oktober 2024 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats), vilket skulle medföra en utspädningseffekt om cirka 0,07 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet.

Årsstämman den 17 juni 2024 beslutade att inrätta ett prestationsbaserat incitamentsprogram för den verkställande direktören Roberto García Martínez baserat på prestationsaktierätter. Högst 216 000 prestationsaktierätter ska kunna tilldelas inom ramen för incitamentsprogrammet. Programmet löper över cirka 3 år och innebär att deltagaren, under förutsättning att de fastställda prestationsmålen uppnås, vederlagsfritt tilldelas rätt att förvärva aktier i Bolaget till en teckningskurs motsvarande aktiens kvotvärde. I syfte att säkra Bolagets åtaganden att i enlighet med villkoren för incitamentsprogrammet överlåta aktier till Roberto García Martínez samt för att säkra Bolagets kostnader för sociala avgifter med anledning av incitamentsprogrammet, emitterade och tecknade Bolaget 283 867 teckningsoptioner av serie 2024/2027. Teckningsoptionerna emitterades vederlagsfritt. Förutsatt att prestationsaktierätter tilldelats och intjänats berättigar varje prestationsaktierätt innehavaren att under tiden från och med den 17 juni 2027 till och med den 8 juli 2027, enligt Bolagets bestämmande, antingen (a) förvärva 1,00 aktie i Bolaget till ett pris per aktie motsvarande kvotvärdet på Bolagets aktie eller (b) vederlagsfritt erhålla en teckningsoption som berättigar till teckning av 1,00 aktie i Bolaget till en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet på Bolagets aktie. Varje teckningsoption berättigar till teckning av 1,00 aktie till en teckningskurs per aktie motsvarande kvotvärdet på Bolagets aktie under perioden från och med den 17 juni 2027 till och med den 8 juli 2027. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 283 867 aktier och aktiekapitalet med 113 546,80 SEK (utan beaktande av aktiekapitalminskningarna och fondemissionen som beslutades vid extra bolagsstämman i Bolaget den 16 oktober 2024 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats), vilket skulle medföra en utspädningseffekt om cirka 0,05 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget, under antagande om full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet.

Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av incitamentsprogrammen av serie 2022/2025, serie 2023/2026 samt serie 2024/2024 kommer antalet aktier och röster i Bolaget att öka med upp till 1 184 510 och aktiekapitalet med upp till 473 804,00 SEK (utan beaktande av aktiekapitalminskningarna och fondemissionen som beslutades vid extra bolagsstämman i Bolaget den 16 oktober 2024 och som per Prospektets datum ännu inte har registrerats), vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 0,19 procent av röster och kapital i Bolaget, under antagande om full teckning i Företrädesemissionen och det Utökade erbjudandet. Samtliga ovanstående incitamentsprogram är föremål för omräkning av antal aktier varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs vid sedvanliga bolagshändelser, bland annat fondemission, emission av värdepapper med företrädesrätt för aktieägarna och fusion.

Utöver vad som ovan beskrivits finns inga andra utestående teckningsoptioner eller konvertibler i Bolaget per datumet för Prospektets avgivande.

VÄSENTLIGA AVTAL

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

Investeringsavtal med option att förvärva FinnCobalt Oy

Den 11 maj 2020 ingick Bolaget ett investerings- och aktieägaravtal innefattande en option för ett stegvis förvärv av 100 procent av aktierna i FinnCobalt. FinnCobalt är ensam ägare av Hautalampi-projektet i östra Finland. Enligt avtalet erhöll 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 hade även möjlighet att betala hela ersättningen kontant. Köptionen löpte 48 månader från avtalets verkställande. Enligt villkoren i investerings- och aktieägaravtalet var optionen förenad med en skyldighet att tillhandahålla successiv finansiering till Hautalampi-projektet. Bolaget har per dagen för Prospektets avgivande förvärvat 100 procent av aktierna i FinnCobalt.

Förvärvet är strukturerat enligt följande:

- Den 27 maj 2020 erlade Bolaget 50 001 EUR kontant och 200 001 EUR i form av nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i FinnCobalt som vederlag för utfärdandet av optionerna att förvärva FinnCobalt. Teckningskursen för aktierna uppgick till 14,01 SEK per aktie, vilket motsvarade det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktier på NGM Nordic SME under de 10 handelsdagarna omedelbart före den 27 maj 2020.
- **Första optionen:** Den 1 juli 2022 erlade Bolaget 250 000 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av 802 734 nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i FinnCobalt som vederlag för förvärvet av 40 procent av aktierna i FinnCobalt. Förvärvet förutsatte att Bolaget dessförinnan lämnat ovillkorade tillskott om 2 000 000 EUR till FinnCobalt för finansieringen av Hautalampi-projektet efter utgången av en period om 24 månader efter avtalets verkställande.
- **Andra optionen:** Den 13 juli 2023 erlade Bolaget 250 002 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av 2 855 856 nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i FinnCobalt som vederlag för förvärvet av ytterligare 30 procent av aktierna i FinnCobalt. Förvärvet förutsatte att Bolaget dessförinnan lämnat ovillkorade tillskott om 500 000 EUR till FinnCobalt för finansieringen av Hautalampi-projektet efter utgången av en period om 36 månader efter avtalets verkställande.
- **Tredje optionen:** Den 26 juli 2024 erlade Bolaget 300 000 EUR kontant och 1 000 002 EUR i form av 28 987 185 nyemitterade aktier i Bolaget till befintliga aktieägare i FinnCobalt som vederlag för förvärvet av återstående 30 procent av aktierna i FinnCobalt.
- Vid tillkännagivandet av kommersiell produktion ska Bolaget betala nuvarande aktieägare i FinnCobalt 500 001 EUR kontant och 1 500 000 EUR i nyemitterade aktier i Bolaget. Bolaget har även möjlighet att betala hela ersättningen kontant.
- Befintliga aktieägare i FinnCobalt har rätt till en royalty om en (1) procent av Bolagets erhållna nettoomsättning till följd av försäljning av metallprodukter och mineraler utvunna inom ramen för Hautalampi-projektet. Bolaget har rätt att återköpa royaltyn mot ett vederlag om 1 500 000 EUR.

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

Avsiktsförklaring avseende investering i Tungsten San Juan SL

Eurobattery offentliggjorde den 7 maj 2024 att Bolaget ingått en icke-bindande avsiktsförklaring ("Avsiktsförklaringen") om att investera en majoritetsandel i det spanska bolaget Tungsten San Juan SL ("TSJ"). Investeringen skulle avse 2,5 MEUR i TSJ för en ägarandel om 51 procent, efter full utspädning. Hela investeringsbeloppet skulle i första hand användas för utformning och konstruktion av en produktionsanläggning samt rörelsekapital för produktionsstart. Investeringen i kombination med en avsiktsförklaring från en off-taker inom Sandvikkoncernen skulle göra det möjligt för TSJ att börja leverera volframmaterial till Europa under 2025. Volfram (tungsten) är en kritisk råvara som används flitigt i industriella tillämpningar och inom många viktiga sektorer, t.ex. elektronik- och elkraftsbranschen, luftfartssektorn och försvarsindustrin. Investeringen avsågs göras via två delbetalningar, en på 1,5 MEUR och ytterligare en på 1,0 MEUR. Eurobattery får tillgång till hela ägarandelen efter den första av de två delbetalningarna. Avsikten var att slutföra investeringen via de båda delbetalningarna under 2024. Den 7 augusti 2024 meddelade Bolaget att Eurobattery och TSJ, efter ömsesidig överenskommelse, förlängt löptiden och exklusiviteten för avsiktsförklaringen tills vidare. Alla andra villkor i avsiktsförklaringen förblir oförändrade.

Bryggglån

Bolaget upptog den 16 september 2024 ett bryggglån från Fenja Capital II A/S och Quantum Leben AG om totalt 5,0 MSEK. Bryggglånet löper med en fast ränta om tio (10) procent av det nominella lånebeloppet för perioden mellan lånets utbetalningsdatum och återbetalningsdatum. Bryggglånet, inklusive lånebelopp och ränta, skall återbetalas till fullo i samband med att Bolaget erhåller likviden från Företrädesemissionen, eller senast den 9 december 2024, kontant eller genom kvittning mot eventuell teckning av units i Företrädesemissionen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten Jan Olof Arnbom, genom bolaget Arnbom Geokonsult AB, enligt vilket Arnbom utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende finansiering, ägarrelationsfrågor, administration med mera. Arnbom har fakturerat Bolaget 95 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2022, 75 459 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2023, 12 120 SEK (exklusive moms) under perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2024, och 0 SEK under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med dagen för Prospektets avgivande, för utförda konsulttjänster.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med styrelseledamoten och VD:n Roberto García Martínez, genom bolaget Nazgero Consulting Services Ltd, enligt vilket García Martínez utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende geologiska undersökningar och analyser, utveckling och analyser av nya fyndigheter, med mera. García Martínez har fakturerat Bolaget 3 839 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2022, 5 133 245 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2023, 5 496 514 SEK (exklusive moms) under perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2024, och 248 387 SEK under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med dagen för Prospektets avgivande, för utförda konsulttjänster.

Bolaget har ingått ett konsultavtal med CFO:n Mattias Modén, genom bolaget Atumne Förvaltnings AB, enligt vilket Modén utför konsulttjänster för Bolaget. Konsulttjänsterna består huvudsakligen i rådgivning avseende budgetering, redovisning och beskattning, med mera. Modén har fakturerat Bolaget 660 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2022, 660 000 SEK (exklusive moms) under räkenskapsåret 2023, 450 000 SEK (exklusive moms) under perioden från och med den 1 januari till och med den 30 september 2024, och 45 161 SEK under perioden från och med den 1 oktober 2024 till och med dagen för Prospektets avgivande, för utförda konsulttjänster.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte, under perioden från och med den 1 januari 2022 till och med dagen för Prospektets avgivande, genomfört någon transaktion med närstående part till Bolaget som individuellt, eller i sin helhet, är väsentlig för Bolaget. Samtliga ovan beskrivna transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, ingåtts på marknadsmässiga villkor.

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Period	Närståendetransaktioner (KSEK)
1 januari – 31 december 2022	4 594 000
1 januari – 31 december 2023	5 868 704
1 januari – 30 september 2024	5 958 634
1 oktober 2024 – dagen för Prospektets avgivande	293 548

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

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

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

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



Tillgängliga handlingar

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

- Bolagets stiftelseurkund.
- Bolagets bolagsordning.
- Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie T06.