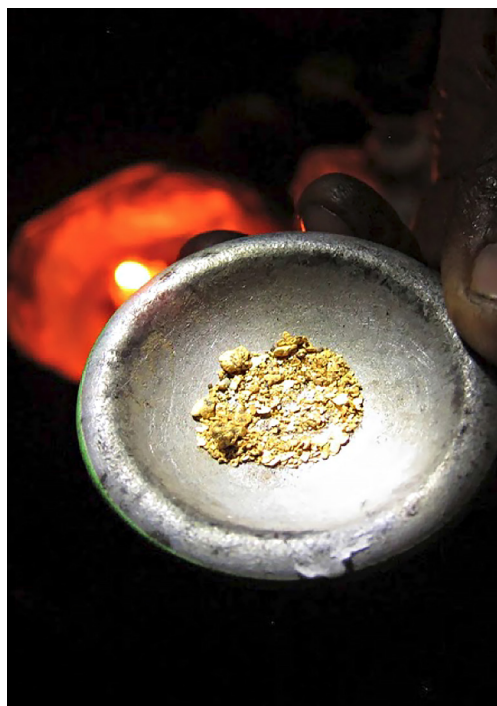


INBJUDAN TILL TECKNING AV
UNITS I ARCHELON AB (PUBL)
2020



 Archelon

Viktig information

Allmänt

Detta investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Archelon AB (publ), ("Archelon" eller "Bolaget") org.nr 556870-4653, beslut om genomförande av nyemission av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") på de villkor som framgår av detta Memorandum ("Erbjudandet"). Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267 ("Mangold"), är emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Archelon och detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen i Archelon är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Archelon som skapas genom Memorandumet. Bolagets revisor har inte granskat den information som lämnas i Memorandumet.

Vid hänvisningar till "NGM" avses Nordic Growth Market NGM Aktiebolags, org.nr 556556-2138, multilaterala handelsplattformen Nordic SME, och vid hänvisning till "Euroclear" åsyftas Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "KSEK" avses tusen SEK, med "MSEK" avses miljoner SEK, med "EUR" avser euro och med "MEUR" avses miljoner EUR.

Upprättande av Memorandumet och undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Detta följer av att gällande regler inte kräver att prospekt upprättas för Företrädesemissionen eftersom det sammanlagda vederlaget för de värdepapper som erbjuds till investerare inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 MEUR. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare investeringsmemorandum upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga teckningsrätter, betalda tecknade units ("BTU") eller aktier utgivna av Archelon som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat,

och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandumet och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Archelon aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Memorandumet gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande. Archelon lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal om tillämpligt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.archelon.se och Mangold Fondkommission ABs hemsida www.mangold.se.

Tillämplig lagstiftning

För Företrädesemissionen och Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Företrädesemissionen, Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Emissionsinstitut

Mangold agerar emissionsinstitut vid genomförandet av Företrädesemissionen. Mangold friskriver sig härmed från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

Styrelsens försäkran

Styrelsen i Archelon är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Archelon som skapas genom Memorandumet.

INNEHÅLL

- 4 Erbjudandet i sammandrag
- 5 Inbjudan till teckning av aktier
- 6 VD har ordet
- 7 Verksamhetsbeskrivning
- 14 Styrelse, ledning och revisor
- 15 Finansiell översikt
- 17 Villkor och anvisningar
- 20 Aktien och ägarförhållanden
- 21 Riskfaktorer
- 23 Legala frågor och kompletterande information
- 25 Bolagsordning

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport andra kvartalet	torsd den 20 augusti 2020.
Delårsrapport tredje kvartalet	torsd den 19 november 2020.
Bokslutskommuniké för 2020	torsd den 18 februari 2021.

Rapporter, pressmeddelanden med mera publiceras via beQuoted.
Se även www.archelon.se.



Björkdalsgruvan - en av Europas största gruvor för utvinning av guld. I samma region har Archelons intressebolag Goldore undersökningstillstånd för guld.



Synligt guld är ovanligt i de flesta guldfyndigheter och det är glädjande att Archelons intressebolag Akobo påträffar guld så tidigt i borrhoprogrammet i Segele, Etiopien.

Archelon i korthet

Archelon AB är ett publikt aktiebolag grundat 2013. Bolaget har cirka 3 225 aktieägare och B-aktien är sedan den 10 april 2017 upptagen till handel på NGM Nordic SME med kortnamnet ALON B.

Verksamhetens övergripande syfte och affärsidé är att identifiera, förvärva, förädla och skapa värden i råvarubaserade projekt, företrädesvis inom gruv- och mineralsektorn. Tillgångarna består i huvudsak av aktier i råvarurelaterade bolag. Den egna verksamheten ska i första hand finansieras via avkastning från gjorda investeringar.

Archelon arbetar fortlöpande med att utvärdera nya projekt där mineralprospektering är en viktig del. Syftet är att skapa tillgångar som efter värdetillväxt ska kunna realiseras under ordnade former. Viktiga kriterier är att projektet eller bolaget ska vara lämpligt för utdelning och ha tillräcklig substans för efterföljande listning på en marknadsplats för aktiehandel. I samband med introduktion av nybildade bolag strävar Archelon alltid efter att tilldela aktieägarna ett direktäggande.

Erbjudandet i sammandrag

Villkor

För varje A-aktie innehavd på avstämningsdagen den 18 juni 2020 erhålls en (1) uniträtt av serie A. En (1) uniträtt av serie A ger rätt att teckna en (1) ny unit av serie A i enlighet med villkoren i Memorandumet. Varje unit av serie A består av en (1) ny aktie av serie A och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021 A.

För varje B-aktie innehavd på avstämningsdagen den 18 juni 2020 erhålls en (1) uniträtt av serie B. En (1) uniträtt av serie B ger rätt att teckna en (1) ny unit av serie B i enlighet med villkoren i Memorandumet. Varje unit av serie B består av en (1) ny aktie av serie B och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021 B.

Teckningskurs: 0,04 SEK per unit (oavsett serie), vilket motsvarar 0,04 SEK per aktie, courtage utgår ej.

Emissionsvolym: 4 184 541,24 SEK

Antal units i Erbjudandet: 104 613 531 stycken varav högst 2 974 079 units av serie A och högst 101 639 452 units av serie B.

Teckningsperiod: 23 juni 2020 – 14 juli 2020

Avstämningsdag: 18 juni 2020

Handel med uniträtter av serie B: 23 juni 2020 – 10 juli 2020

Handel med BTU av serie B: 23 juni 2020 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket

Pre-money värdering: 4 184 541,24 SEK

Post-money värdering: 8 369 082,48 SEK

Utspädning:

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara 50 procent av Bolagets aktiekapital. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspädd i motsvarande grad.

Inbjudan till teckning av aktier

Extra bolagsstämma i Archelon beslutade den 11 juni 2020 att godkänna styrelsens förslag om Företrädesemission av units av serie A och serie B.

För varje befintlig aktie av serie A i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 18 juni 2020, erhålles en (1) uniträtt av serie A. En (1) uniträtt av serie A berättigar till teckning av en (1) unit av serie A. Varje unit av serie A består av en (1) ny aktie av serie A och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021 A.

För varje befintlig aktie av serie B i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 18 juni 2020, erhålles en (1) uniträtt av serie B. En (1) uniträtt av serie B berättigar till teckning av en (1) unit av serie B. Varje unit av serie B består av en (1) ny aktie av serie B och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021 B.

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 715 867,747893 SEK från 715 867,747893 SEK till högst 1 431 735,495786 SEK genom emission av högst 104 613 531 aktier (varav högst 2 974 079 A-aktier och högst 101 639 452 B-aktier), envar med ett kvotvärde om cirka 0,006843 SEK. Därtill kan aktiekapitalet komma att öka med högst 1 431 735,495786 SEK från 1 431 735,495786 SEK till 2 863 470,991572 genom konvertering av högst 209 227 062 teckningsoptioner (varav högst 5 948 158 teckningsoptioner av serie 2020/2021 A och högst 203 278 904 teckningsoptioner av serie 2020/2021 B) till aktier.

Teckningskursen per unit är 0,04 SEK. Vid fullteckning av aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 4,2 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 600 KSEK. Bolaget har i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelser, med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 2,8 procent av Företrädesemissionen, samt avtal om garantiåtagande med externa investerare vilka uppgår till cirka 71,7 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således säkerställd till cirka 71,7 procent genom garantiåtaganden.

Erbjudandet medför en maximal utspädning av kapital om 50 procent vid fulltecknad emission, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom emissionsbeslutet dividerat med det totala antalet aktier efter genomförd nyemission. Därtill medför erbjudandet en maximal utspädning av kapital om ytterligare 50 procent vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner.

Styrelsen för Archelon inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna units i Bolaget med företrädesrätt samt allmänheten att teckna aktier utan företrädesrätt. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (archelon.se) samt genom pressmeddelande efter teckningstidens utgång.

Teckningstiden löper under perioden 23 juni 2020 till och med den 14 juli 2020. För mer information se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Göteborg juni 2020

Styrelsen i Archelon AB (publ)

VD har ordet

Bäste aktieägare och investerare,

Vi befinner oss fortfarande i en tid drabbad av Coronapandemin med stora konsekvenser för människors hälsa och välbefinnande samt för såväl världsekonomi och privatekonomi. Tider av oro, förändring och instabilitet erbjuder samtidigt affärsmöjligheter och detta är något styrelsen fokuserar på.

I pågående samtal och diskussioner har vi identifierat tillfällen att inom relativt kort tid kunna agera och skapa värdetillväxt i Archelon. Ett exempel på detta är att Archelon i juni 2020 träffat avtal med huvudägarna i Goldore Sweden AB (publ) om förvärv av deras aktieinnehav i bolaget.

Goldore har sedan start erhållit en stor mängd högpotenta undersökningstillstånd i Sverige avseende ädelmetaller såväl som basmetaller samt inte minst diamanter. Bolaget har även till Bergsstaten nyligen inlämnat ansökan om undersökningstillstånd för miljömineralet wollastonit. I ett av undersökningstillstånden, benämnt Vittanträsk och beläget inom den så kallade Gulmlinjen, har Goldore träffat avtal med det brittiska bolaget Horizon Gold Ltd. Avtalet innebär att Horizon utför prospekteringsarbeten mot framtida ersättning och royalties beroende på prospekterings resultat.

Archelon äger idag cirka 31 procent av samtliga röster i Goldore, efter förvärvet ökar innehavet till 94 procent av samtliga röster. Köpeskillingen för förvärvet av aktier i Goldore ska erläggas genom utfärdandet av ett skuldebrev som direkt kvittas mot nyemitterade units i Archelon. Förvärvet förutsätter således bland annat beslut om emission av units på en kommande extra bolagsstämma i Archelon.

Under hösten 2020 förväntas nya förvärv av projekt kunna

genomföras. Nyemissionens syfte är till stor del att finansiera dessa planer.

Archelon har redan innehav av aktier i olika bolag som i sig representerar intressanta tillgångar. Bland dem kan jag gärna nämna Akobo Minerals AB (publ) som bedriver guldprospektering i Etiopien. Akobo har under våren påbörjat ett kärnbörningsprogram som i flera borrhål visat häpnadsväckande höga guldhalter. Akobo planerar nu för en listning på en börs i Norge under andra halvåret 2020 då värdet på bolaget och även Archelons aktieinnehav tydligare kommer att synliggöras.

Archelon driver även helt i egen regi ett projekt som bygger på ny geokemisk och geofysisk information som successivt tillhandahålles av Sveriges Geologiska Undersökning, SGU. Sådana nypublicerade data har av inhyrd personal bearbetats med avancerad teknik och ett antal högintressanta områden avseende inte minst sällsynta jordartsmetaller (REE) har därigenom uppenbarats.

Med tanke på pandemin är framtiden som sagt oviss. Jag tror ändå att det samtidigt uppstår goda möjligheter för Archelon att växa och expandera.

Jag rekommenderar dig som aktieägare och även nytillkommande investerare att utnyttja Erbjudandet i Företrädesemission. Du bör självklart nogra läsa detta Memorandum för att ta del av all dess information.

Göteborg, juni 2020

Tore Hallberg

VD



Tore Hallberg, VD Archelon

Verksamhetsbeskrivning

Allmänt

Archelon AB (publ), org.nr 556870-4653, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborgs kommun som bildades den 17 oktober 2011 och registrerades vid Bolagsverket den 3 november 2011. Nuvarande firma registrerades vid Bolagsverket den 27 november 2013. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551).

Föremålet för Bolagets verksamhet framgår av bolagsordningens §3. Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att huvudsakligen exploatera georesurser med särskild inriktning på malmer, mineraler och hydrokarboner. Bolaget får därutöver bedriva handel med koncessioner och rättigheter inom råvarusektorn samt bedriva handel med finansiella instrument såsom aktier och därtill relaterade värdepapper, obligationer och valutor, fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet.

Affärsidé

Verksamhetens övergripande syfte och affärsidé är att identifiera, förvärva, förädla och skapa värden i råvarubaserade projekt, företrädesvis inom gruv- och mineralsektorn. Tillgångarna består i huvudsak av aktier i råvarurelaterade bolag. Den egna verksamheten ska i första hand finansieras via avkastning från gjorda investeringar. Archelon startar och utvecklar bolag och projekt inom råvarusektorn samt investerar i andra företag där utvecklingspotentialen bedöms vara särskilt god. I anslutning till detta bedrivs prospektering i egen regi eller i samarbete med partners. Syftet är att skapa tillgångar som efter värdetillväxt realiserar under ordnade former. I samband med introduktion av nybildade bolag på en marknadsplats för aktiehandel strävar Archelon efter att tilldela aktieägarna ett direktägarande i portföljnehaven genom utdelning av delar av det egna aktieinnehavet. Som en del i den dagliga verksamheten tillhandahåller Archelon resurser i form av tekniska och administrativa tjänster till intressebolaget Goldore Sweden AB (publ).

Strategi

Archelon utvärderar fortlöpande nya projekt där mineralprospektering är en viktig del. Syftet är att skapa tillgångar som efter värdetillväxt ska kunna realiserar under ordnade former. Viktiga kriterier är att projektet eller bolaget ska vara lämpligt för utdelning och ha tillräcklig substans för efterföljande listning på en marknadsplats för aktiehandel. I samband med introduktion av nybildade bolag strävar Archelon alltid efter att tilldela aktieägarna ett direktägarande.

Investeringsportfölj

Investeringsportföljen som uppstår ur verksamheten omfattar aktier i Akobo Minerals AB (publ), Goldore Sweden AB (publ), Nickel Mountain Resources AB (publ), Renewable Ventures Nordic AB (publ), och Arctic Roe of Scandinavia AB.

Akobo Minerals AB (publ) (Akobo) bedriver långt framskriden prospektering i Etiopien där bolaget har påträffat ett antal rika

guldmineraliseringar.

Goldore Sweden AB (publ) (Goldore), är ett prospekteringsbolag med verksamhet i Sverige. Bolaget har byggt upp en omfattande portfölj av undersökningstillstånd avseende ädelmetaller, basmetaller men även för batteriindustrin kritiska metaller samt diamant.

Nickel Mountain Resources AB (publ) (NMR) Nickel Mountain Resources är ett oberoende bolag verksamt inom prospektering av primärt olja, gas, nickel och guld. Bolaget förvärvade under 2017 det cypriotiska bolaget Mezhliha Resources Cyprus Ltd ("Mezhliha"). Mezhliha kontrollerar genom det ryska dotterbolaget OOO Bakcharneftegaz (BNG) prospekterings- och produktionslicens 71-1 i Tomskregionen i Ryssland. Mezhliha är per idag registrerad som ägare av 72,3809 procent av BNG. Mezhliha har därmed tillgång till det prospekterings- och utvärderingsprojekt som BNG förvärvade på publik auktion i augusti 2010, licens 71-1 "Ellej-Igajskoje" i Tomsk Oblast, Ryssland. Bolaget bedriver ett prospekteringsprogram av olja - och gastillgångar på licens 71-1 inom vilket Bolaget visat på en betydande potential.

Vidare äger Bolaget nickelprojektet Rönnbäcken (som är Europas största kända utvecklade nickeltillgång) och Orrbäcken samt guldprojektet Haveri i Finland samt Kattisavan i Sverige.

Nickelprojektet: Rönnbäckenprojektet innefattar enligt SRK en resurs om 668 miljoner ton enligt kategorierna "measured & indicated". Den preliminära ekonomiska studie som SRK färdigställt förutser en produktion om 26 000 ton höggradigt nickelkoncentrat per år under 20 år, vilket skulle vara en betydande andel av Sveriges totala årliga användning av nickel och ha ett strategiskt värde.

Orrbäcken är en prospekteringslicens som bedöms ha potential som nickelfyndighet.

Guldprojektet: Haveri ligger i dotterbolaget Palmex Mineral AB, som 2014 genomförde via konsultbolaget SRK Consulting en s k Preliminary Economic Assessment (PEA). I denna rapport anges en beräkning om 1,56 miljoner oz. historisk antagen mineral tillgång i form av guldekvalenter med halten 0,93 g/t guld.) Kattisavan bedöms främst ha potential som guld tillgång och ligger inom den s k guldlinjen, i närheten av projekt som Svartliden och Fäboliden samt Barsele.

Arctic Roe of Scandinavia AB (AROS) är ett företag inom segmentet vattenbruk som byggt en anläggning för produktion av "rysk kaviar" från stör i egna odlingar belägna i småländska Strömsnäsbruk. AROS "rysk kaviar" får ett allt större genomslag i konsumentleden inte bara på grund av produktens höga kvalitet utan även genom långtgående åtgärder får att tillfredsställa högt ställda miljömål.

Renewable Ventures Nordic AB (publ) (RVN) ombildades ur Geotermica AB, där Archelon sedan länge varit delägare. Bolaget fokuserar nu på investeringar inom sektorn Cleantech. Målet är att bygga upp en riskspridd portfölj med minoritetsandelar i tillväxtbolag inom Cleantech-sektorn, främst i små noterade och noterade innovativa miljöteknikbolag med stor inhemsk och global utvecklingspotential. Archelon äger cirka 11 procent av bolaget.

Bolagets investeringsportfölj framgår nedan.



RENEWABLE
VENTURES
NORDIC

reliefed.
TECHNOLOGIES

ecoetanol
@ sweden AB OWNER OF THE CONCEPT: peas on earth



MINDCONNECT



GreenCharge Infra skapar ett roaming-nätverk för ett enklare och bekvämare elfordonsliv. Ingår Renewable Ventures portfölj.



Produktionen hos Arctic Roe (AROS) sker i ett helt slutet system som möter de strängaste miljökrav.



Inom Akobos koncessionsområde har påträffats mineraliseringar med höga guldhalter.



AKOBOMINERALS

Akobo Minerals AB (publ), ("Akobo"), bedriver prospekteringsverksamhet efter guld i Etiopien genom sitt dotterbolag ETNO Mining. Arbetet är fokuserat till området söder om floden Akobo i sydöstra Etiopien, ett område som idag har omfattande alluvial guldproduktion, guldet har sitt ursprung i det underliggande prekambrika grönstensbältet.

Guldmineralisering i Akobo

I tillägg till de utbredda alluviala guldförekomsterna har tre typer av guldmineralisering påträffats till dags dato:

1. Enskilda kvartsgångar av betydliga dimensioner, ofta mer än meterbredda och med vanligt förekommande synligt guld, enstaka prover har gett analyser långt över 100 g/t. ETNO Mining har identifierat dessa typer av kvartsgångar i bland annat Wolleta.

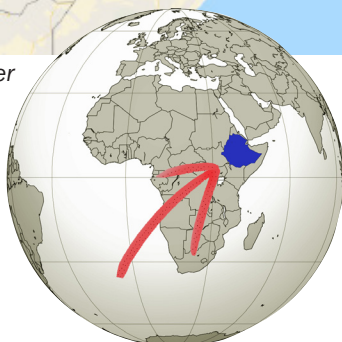
2. Utbredda system av mindre kvartsgångar i cm till dm-skala i felsiska värdbergarter med bulkhalter upp till 3 g/t så som till exempel vid Joru.

3. Rik guldmineralisering i kraftigt omvandlade och delvis skjuvade mafiska till ultramafiska bergarter. Halter på över 1000g/t har förekommit.

Akobos prospekteringsresultat har utvärderats av BlueStoneGeo Ltd (www.bluestonegeo.com) som är en oberoende grupp konsulter som specialiserar sig på bland annat guld. De har på vårt uppdrag skrivit en 'Competent Persons Report' (CPR) som beskriver våra olika projekt i detalj. Rapporten finns att ladda ner i sin helhet från vår hemsida.



Etiopien med grannländer



Segele

Segele är en till ytan tämligen liten fyndighet, det som gör fyndigheten intressant är de höga guldhalterna, guldet är ofta grovkornigt och väldigt erratiskt förekommande. Baserat på den av myndigheterna bokförda guldproduktionen och uppskattningar av hur mycket material som har utvunnits så är det sannolikt att de ytliga delarna av fyndigheten har innehållit halter över 100 g/t.

Akobo Minerals har grävt ett stort antal provdiken (totalt 15 st för 1170m) tvärs över fyndigheten och vi har därigenom lyckats definiera en guldförande zon som är >350m lång och lokalt över 10m bred. Bolagets prospekteringsteam har också undersökt majoriteten av de vertikala schakt som har grävts av lokala guldgrävare och tillsammans med provdikena och de enstaka borrhål som finns ger det en tämligen god bild av fyndigheten. Guldet i Segele är bitvis grovkornigt och av sällsynt renhet, nästan inga andra metaller är legerade med guldkornen. Utöver guld förekommer också mindre mängder med platinametaller i ultramafiterna.

Joru

I Joru har bolaget identifierat ett nätverk av guldförande kvartsgångar som sträcker sig över mer än 2 kilometers länd. Kvartsgångarna är sannolikt bildade i ett klassiskt mesozonalt guldsystem, det vill säga att guldfyndigheten tillhör den typ som utgör den enskilt viktigaste av jordens guldfyndigheter. Guldet i Joru sitter fördelat i grå till vita kvartsgångar som i sin tur sitter utspridda i en grovkornig kvarts-fältspatbergart. Guldhalterna är lokalt höga men bolaget bedömer att Joru är intressant för att hitta en större låghaltig fyndighet som potentiellt skulle kunna brytas framgångsrikt under lång tid.

Wolleta

Wolleta är i ett tidigare stadium av prospektering än Segele eller Joru, förekomsten består av ett antal kvartsgångar som bitvis innehåller rikligt med synligt guld.

Övriga projekt

Utöver de ovan nämnda guldfyndigheterna har bolaget också identifierat ett stort antal guldanomolier som med ytterligare prospekteringsarbete skulle kunna resultera i nya fynd.

Planer 2020

Akobo Minerals har för avsikt att kraftigt öka investeringarna i prospektering i Akobo-området, i första hand kommer dessa investeringar att bestå av prospekteringsborrning, främst med diamanborrning men eventuellt även med Reverse Circulation (RC) borrning. Avsikten med borrningarna är dels att fastställa utbredningen av mineraliseringarna vid Segele och Joru samt att samla in tillräckligt mycket data för att genomföra beräkningar av mineraltillgångar för minst en fyndighet.

PRESSMEDDELANDE FRÅN AKOBO, 12 FEBRUARI, 2020.

Extremt rik guldmineralisering i Segele.

Akobo Minerals AB (publ) genomför just nu ett program med kärnborring vid guldfyndigheten Segele i Akobo-området i sydvästra Etiopien. I tredje hålet som borrar just nu har bolagets geologer observerat en extremt rik guldmineraliserad zon mellan 44 och 45 meters djup. Det går endast att spekulera om guldhalterna men guldet är grovt och sammanhängande. Analysresultatenväntas i mars 2020.

Borrprogrammet som inleddes 5 februari har redan hittills överträffat bolagets förväntningar, i två av de tre första borrhålen i Segele har bolagets geologer påträffat synligt guld på flera ställen i borkärnan.

Synligt guld är ovanligt i de flesta guldfyndigheter och det är glädjande att vi påträffar guld så tidigt i borrprogrammet i Segele. Tyvärr är det omöjligt att förutsäga halterna utifrån förekomsten av synligt guld, det är till och med så att grovkornigt (synligt) guld är svårt att analysera på ett systematiskt sätt, men vanligen så är de analyserade guldhalterna höga när det finns synligt guld.



Grovt synligt guld från borrhål 3 i Segele, den mineraliserade zonen uppträder mellan 44 och 45 meter ner och är ca en meter bred. Flera kraftigt guldförande sliror/linser finns i intervallet. Kärnans diameter är ca 45mm.



GOLDORE

Goldore Sweden AB (publ), ("Goldore"), innehar en rad undersökningstillstånd av stor potential.

Vissa av projekten är relativt kapitalkrävande och utvecklas bäst tillsammans med partners, medan andra kan vara mer lönsamma att utveckla i egen regi.

Som ett exempel på att Goldores ledning kan identifiera projekt av potential och har de nödvändiga kontakterna för att finna rätt partners kan nämnas att Goldore nyligen ingått avtal med det Brittiska bolaget Horizon Gold Ltd, där framstående internationella geologer ingår, för ett av sina undersökningstillstånd, Vittanträsket 1. I tillfälle av positivt resultat och utan vidare kapitalinsats kan Goldore erhålla aktier i Horizon och en royalty.

Bolaget i korthet

Goldore har nyligen ansökt om undersökningstillstånd avseende wollastonit-området Banmossen i Heby kommun. Banmossen var tidigare en bearbetningskoncession tillhörande en tidigare operatör. 2 330 meter kärnborrning utfördes, vilket motsvarar cirka 2,3 miljoner kronor. Även andra arbeten såsom projektstudier och anrikningstester utfördes. Tidigare nedlagda kostnader kan försiktigtvis uppskattas till totalt cirka 4 miljoner kronor.

I det ansökta koppar-guld området Ukonpalo borrade en tidigare aktör sju korta borrhål. Dikesgrävning och andra arbeten utfördes likaså. Ingen uppgift om den totala längden kärnborrning har kunnat hittas. Nedlagda arbeten i Ukonpalo uppskattas därför lågt till cirka en miljon kronor.

Fram till idag har totalt cirka 6 miljoner kronor nedlagts på Goldores projektområden.

Möjliga framtida intäkter från försäljning/avtalsingående för de större projekten är avhängigt fortsatta prospekteringsresultat liksom ledningens förmåga att finna köpare eller partners, samt naturligtvis naturligtvis på marknadsläget.

Innan framtida intäkt från produktion från mindre projekt kan påräknas måste vidare arbeten och lönsamhetsstudier utföras. I projektet Banmossen, som är det som kommit längst, har tidigare arbeten definierat en förekomst på 1 770 000 ton @ 23% wollastonit.

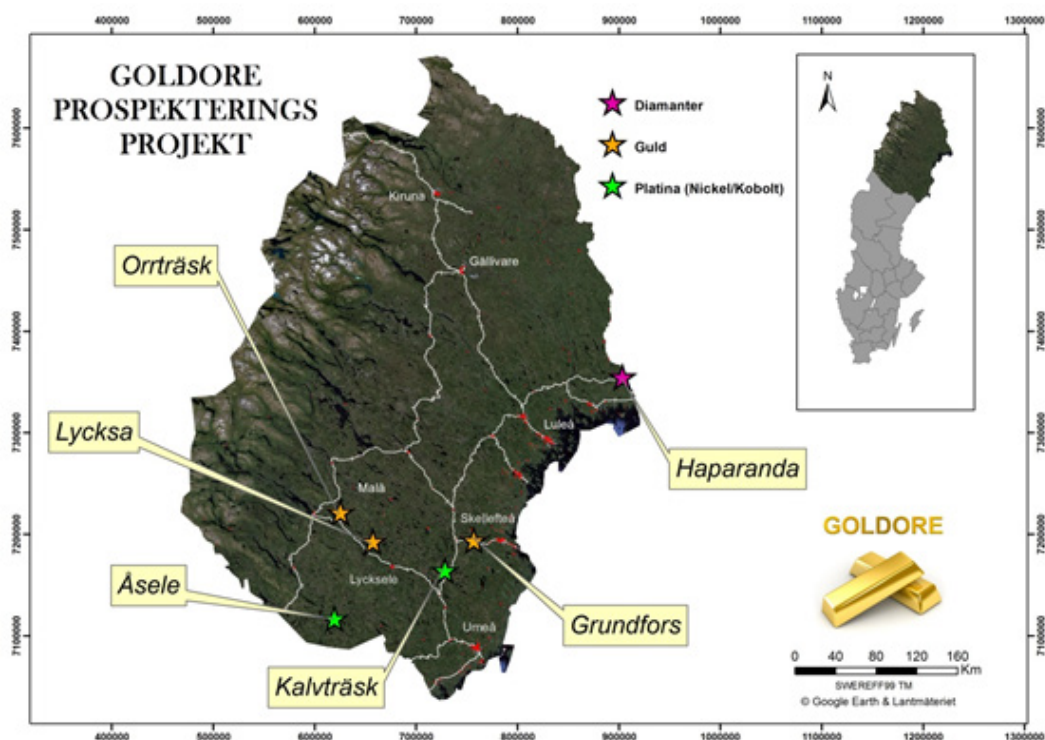
Guldprojektet Grundfors

Bland de olika undersökningstillstånd Goldore beviljats framstår guldprojektet Grundfors i Skellefteå kommun som det uppslag där bolaget på kortast tid har förutsättningar att bekräfta en brytvärd mineralisering.

Prospekteringsmålet är i detta projekt en till ytan begränsad och rik guldförekomst, som av Bolaget bedöms kunna utvinnas under miljömässigt godtagbar påverkan.

En gruva med snitthalten 30 gram/ton guld drevs enligt gamla rapporter i Grundfors under några år på 1920-talet. Goldore har undersökningstillstånd över den gamla gruvan och hela stråket där mineralbärande berg och likartade bergarter påträffats.

Goldore har i området bedrivit geologisk kartering och ytprovtagning. Resultaten tyder enligt Bolagets bedömning på att det är frågan om en oregelbunden och rik guldmineralisering och att vidare arbeten omfattande även kärnborrning är klart motiverade.



Diamantprojektet Haparanda

Målet är här att finna Sveriges första diamantförekomst utöver enstaka mikrodiamanter.

I Sverige pågick under nittiotalet försök att leta diamant ända nere i Sundsvallstrakten, men enligt Bolagets tolkning av rådande geologiska erfarenheter är det bara den nordöstra delen av landet som har geologiska förutsättningar för diamantförekomster, med hänsyn tagen till jordskorpanns mäktighet, bergarternas ålder och temperaturgradient. Vidare måste bergarterna vara av arkeisk ålder (äldre än 2,5 miljarder år). Diamant är knutet till kimberlit och kimberlitliknande bergarter, vilka är starkt magnetiska. Efter regionala studier har ett område med arkeiska bergarter och magnetanomalier som kan tyda på kimberlit identifierats.



Principskiss, Nordens diamantpotentiella områden
Från GTK (Finlands Geologiska Undersökning)

Goldores undersökningstillstånd

Goldore innehar för närvarande 15 undersökningstillstånd enligt nedanstående tabell:

Benämning	Län	Kommun	Mineral	Giltig t o m	Areal (ha)
Jakobsgröven 2	Västerbotten	Skellefteå	Au, Ag	2020-12-20	44
Hällorna 1	Västerbotten	Skellefteå	Au, Ag	2020-12-20	142
Tarsmyran 3	Västerbotten	Skellefteå	Au, Ag	2021-02-14	225
Lycksa 1	Västerbotten	Lycksele	Au, Ag	2020-10-25	273
Lycksa 2	Västerbotten	Lycksele	Au, Ag	2020-10-25	308
Lycksa 3	Västerbotten	Lycksele	Au, Ag	2020-10-25	241
Kalvträsk 1	Västerbotten	Vindeln	Ni, Co, Pt	2020-10-18	100
Åsele 1	Västerbotten	Åsele	Ni, Co, Pt	2020-10-18	290
Andersberg 1	Västerbotten	Skellefteå	Au, Ag	2021-03-01	540
Långmyran 2	Västerbotten	Skellefteå	Au, Ag	2021-03-05	204
Lycksa 4	Västerbotten	Lycksele	Au, Ag	2021-04-17	103
Haukijäänkkä 2	Norrbottn	Haparanda	Diamant	2021-06-14	320
Vittanträsket 1	Västerbotten	Lycksele	Au, Ag	2022-12-20	3 724
Ukonpalo 1	Norrbottn	Pajala	Cu, Au	Ansökan	648
Banmossen	Uppsala	Heby	Wollastonit	Ansökan	32
					7 194

Metaller: Au: Guld, Ag: Silver, Ni: Nickel, Co: Kobolt, Pt: Platina

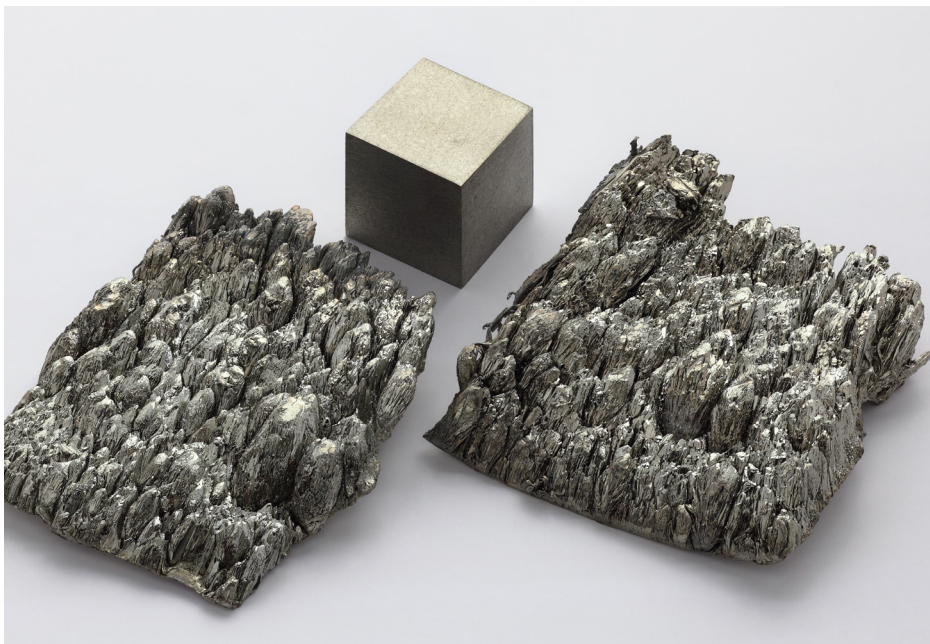
Kritiska material

Enligt en rapport från 2019 publicerad av Sveriges Geologiska Undersökning, SGU, är vårt samhälle i stort behov av metaller och mineraler. I Europa konsumerar vi ungefär en fjärdedel av världens råmaterial, men producerar endast tre procent. Bland kritiska material ingår flera av de så kallade sällsynta jordartsmetallerna REE. Sådana mineraliseringar i Sverige är spridda över hela landet, även om vissa områden har fler förekomster. Det förekommer ännu ingen utvinning av REE i Sverige, några fyndigheter är dock av en sådan storlek och kvalitet att de bedöms vara brytvärda. Behovet av sällsynta jordartsmetaller har under flera år varit ökande. Förutom att användas i vardagselektronik är de viktiga för modern grön teknik, till exempel i vindkraftverk och elfordon.

Kina dominerar marknaden och bedöms svara för över 90 procent av den globala produktionen av REE.

Archelon har under de senaste två åren ägnat tid och kraft åt ett projekt inriktat på att identifiera potentiella områden där nya kommersiella förekomster av REE i Sverige kan påträffas. En stor del av arbetet har fokuserats på tolkning och bearbetning av nya geokemiska och geofysiska data som successivt publiceras av Sveriges Geologiska Undersökning, SGU. Anomalier där förekomsten av REE i data överstiger normala bakgrundsvärden har därefter följts upp genom egen provtagning där även en ny geokemisk metod för basprospektering tagits i användning.

Några av dessa fältinsatser har tydligt redovisat positiva utfall och sådana identifierade områden kommer ytterligare att undersökas.



Skandium

Förteckning över grundämnen som hör till sällsynta jordartsmetaller, REE

Sc	Skandium
Y	Yttrium
La	Lantan
Ce	Cerium
Pr	Praseodym
Nd	Neodym
Pm	Prometium
Sm	Samarium
Eu	Europium
Gd	Gadolinium
Tb	Terbium
Dy	Dysprosium
Ho	Holmium
Er	Erbium
Tm	Tulium
Yb	Ytterbium
Lu	Lutetium

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Enligt Archelons bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter. Archelons styrelse består för närvarande av tre (3) styrelseledamöter, utan suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

Styrelse

PATRIC PERENIUS, Styrelseordförande

Andra pågående styrelseuppdrag: Ledamot och ordförande i Nickel Mountain Resources AB (publ), Nickel Mountain AB, Goldore Sweden AB (publ). Ledamot i Palmex Mineral AB, Timla Purchase AB och LysArt Prod AB.

Antal aktier: 1 305 790 A-aktier och 941 498 B-aktier

TORE HALLBERG, Styrelseledamot och Verkställande direktör

Andra pågående styrelseuppdrag: Ledamot i Nickel Mountain Resources AB (publ), Nickel Mountain AB, Goldore Sweden AB (publ), Akobo Minerals AB (publ) och Geokraft Tore Hallberg AB.

Antal aktier: 1 668 288 A-aktier och 9 520 055 B-aktier

MY SIMONSSON, Styrelseledamot

Andra pågående styrelseuppdrag: Ledamot i Nickel Mountain Resources AB (publ), Nickel Mountain AB, Advokatbyrån Simonsson AB, My Simonsson Holding AB & Malmöns Fisk & Delikatesser AB. Suppleant i Akobo Minerals AB (publ). Suppleant i ett flertal privata bolag.

Antal aktier: inga

Ledning

TORE HALLBERG, Styrelseledamot och Verkställande direktör

Se information som refereras till "Styrelsen", ovan.

Revisor

Moore KLN AB, Ludvig Kollberg

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål eller för annan ekonomisk brottslighet under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (annat än frivillig likvidation) under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de fem senaste åren varit föremål för några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.



PATRIC PERENIUS



TORE HALLBERG



MY SIMONSSON

Finansiell översikt

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Bolagets årsredovisningar för helåren 2019 och 2018 samt från delårsrapporter för perioderna januari – mars 2020 och 2019. Den finansiella informationen som hämtats från Bolagets årsredovisningar för 2019 och 2018 är reviderad medan delårsrapporterna för perioderna januari – mars 2020 och 2019 är oreviderade. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning.

Tillhörande revisionsberättelser för redovisade årsredovisningar införlivas genom hänvisning.

Bolagets årsredovisning för 2018	Sida
Revisionsberättelse	26-27
Bolagets resultaträkning	19
Bolagets balansräkning	20
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	21
Noter	23-25

Bolagets årsredovisning för 2019	Sida
Revisionsberättelse	30-31
Bolagets resultaträkning	23
Bolagets balansräkning	24
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	25
Noter	27-29

Bolagets delårsperiod för januari - mars 2020	Sida
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	6

Bolagets delårsperiod för januari - mars 2019	Sida
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	7

Utdelningspolicy

Archelon arbetar fortlöpande med att utvärdera nya projekt där mineralprospektering är en viktig del. Syftet är att skapa tillgångar som efter värdetillväxt ska kunna realiseras under ordnade former. Viktiga kriterier är att projektet eller bolaget ska vara lämpligt för utdelning och ha tillräcklig substans för efterföljande listning på en marknadsplats för aktiehandel. I samband med introduktion av nybildade bolag strävar Archelon alltid efter att tilldela aktieägarna ett direktägarande.

Redovisningsstandard

Årsredovisningarna för 2019 och 2018 är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Kvartalsrapporten för första kvartalet 2020 och 2019 som är införlivad genom hänvisning är upprättade enligt årsredovisningslagen.

Nyckeltal

	Jan - mar 2020	Jan - mar 2019	Helår 2019	Helår 2018
Totala intäkter, TSEK	-	3	5	230
Rörelseresultat, TSEK	-588	-727	-2 868	-2 511
Periodens resultat, TSEK	-590	-728	-1 950	756
Soliditet, %	96,62	96,34	95,51	95,71
Kassalikviditet, %	993,90	1657,59	1072,99	1548,86
Balansomslutning, TSEK	2 427	4 315	3 073	5 104
Resultat per aktie, SEK	-0,01	-0,01	-0,02	0,01

Definitioner av nyckeltal

Soliditet (%) Eget kapital per angiven balansdag dividerat med totala tillgångar vid samma tidpunkt. Soliditet visar hur stor andel av totala tillgångar som finansieras av aktieägarna med eget kapital.

Kassalikviditet (%) Omsättningstillgångar exkl. lager dividerat med kortfristiga skulder. Kassalikviditet anger Bolagets betalningsförmåga på kort sikt.

Balansomslutning De totala tillgångarna vid respektive avstämningsdatum.

Resultat per aktie Periodens resultat dividerat med antalet aktier vid respektive avstämningsdatum

Avstämning av alternativa nyckeltal

<i>Soliditet</i>	Jan - mar 2020	Jan - mar 2019	Helår 2019	Helår 2018
Summa eget kapital	2 345	4 157	2 935	4 885
Summa tillgångar	2 427	4 315	3 073	5 104
Soliditet, %	96,62	96,34	95,51	95,71

<i>Kassalikviditet</i>	Jan - mar 2020	Jan - mar 2019	Helår 2019	Helår 2018
Summa omsättningstillgångar	815	2 619	1 470	3 392
Varulager	-	-	-	-
Summa kortfristiga skulder	82	158	137	219
Kassalikviditet, %	993,90	1657,59	1072,99	1548,8

<i>Resultat per aktie</i>	Jan - mar 2020	Jan - mar 2019	Helår 2019	Helår 2018
Periodens resultat, TSEK	-590	-728	-1 950	-756
Genomsnittligt antal aktier	104 613 531	104 613 531	104 613 531	102 280 609
Resultat per aktie, SEK	-0,01	-0,01	-0,02	0,01

Pågående och beslutade investeringar

Archelons styrelse och ledning har identifierat ett antal projekt och bolag som under 2020 kan bli föremål för investeringar eller direkta övertaganden. Styrelsen i Archelon beslutade under juni 2020, att av Goldores huvudägare förvärva cirka 63 procent av samtliga röster i Goldore. Därmed ökar Archelons ägande till 94 procent av samtliga röster. Säljare är några av de största ägarna i Goldore.

Köpeskillingen för förvärvet av aktier i Goldore uppgår till 1 563 019,86 kronor och ska erläggas genom utfärdandet av ett skuldebrev på motsvarande belopp som direkt kvittas mot 22 328 854 nyemitterade units i Archelon. Varje unit består av en (1) aktie av serie B och två (2) teckningsoptioner av serie 2020/2021 B2. Detta innebär att högst 22 328 854 nya aktier av serie B och högst 44 657 708 nya teckningsoptioner av serie 2020/2021 B2 kan komma att emitteras i samband med förvärvet. Teckningsoptionerna emitteras på samma villkor som teckningsoptioner av serie 2020/2021 B enligt Erbjudandet i detta Memorandum. Förvärvet förutsätter bland annat beslut om emission av units på en kommande extra bolagsstämma i Archelon.

Rörelsekapitalförklaring

Det är styrelsens bedömning att Archelon vid full teckning av Erbjudandet, tillför tillräckligt rörelsekapital för att täcka det aktuella behovet samt för planerliga utveckling av Bolagets verksamhet och produkter. Därmed kommer det inte finnas behov av ytterligare kapitalanskaffningar under den närmaste tolv månadersperioden.

Bolagets idag omsättningsbara tillgångar bedöms vid succesiva avyttranden vara tillräckliga för en fortsatt drift i minst 12 månader. Med emissionsgarantier förlängs tidsspannet. Bolagets rörelsekostnader är främst kopplade till utveckling av projekt inom Archelons verksamhetsområde. Brist på rörelsekapital kommer att uppstå genom att Bolaget ådrar sig sådana kostnader utan att generera intäkter i samma grad.

Bolaget har i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelser, med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 2,8 procent av Företrädesemissionen, samt avtal om garantiåtagande med externa investerare vilka uppgår till cirka 71,7 procent av Företrädesemissionen.



Archelon följer gruvbranschens riktlinjer för god miljöpraxis vid prospektering.

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 18 juni 2020 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Archelon äger företrädesrätt att teckna units i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

Uniträtter

För varje befintlig aktie av serie B i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 18 juni 2020, erhålles en (1) uniträtt av serie B. En (1) uniträtt av serie B berättigar till teckning av en (1) unit av serie B. Aktieägare med aktier av serie A erhåller inga uniträtter i Euroclear men äger företarde att teckna units av serie A. Se "Teckning med stöd av företrädesrätt för ägare aktier av serie A".

Unit

Varje unit av serie A består av en (1) ny aktie av serie A och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021 A.

Varje unit av serie B består av en (1) ny aktie av serie B och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021 B.

Teckningskurs per unit

Teckningskursen uppgår till 0,04 SEK per unit (oavsett serie), vilket motsvarar en emissionskurs om 0,04 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 18 juni 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 16 juni 2020. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 17 juni 2020.

Teckningsperiod

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 23 juni 2020 till och med den 14 juli 2020.

Observera att ej utnyttjade uniträtter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen i Archelon har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande.

Handel med uniträtter

Ingen handel med uniträtter av serie A kommer ske. Handel med uniträtter av serie B kommer äga rum på NGM Nordic SME under perioden, från och med den 23 juni 2020 till och med den 10 juli 2020. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter av serie B. Uniträtter av serie B som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units av serie B som de uniträtter av serie B aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för uniträtterna av serie B är SE0014555397.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal units som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för units i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya units i Erbjudandet. 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.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska ske under perioden 23 juni 2020 till och med den 14 juli 2020. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 14 juli 2020 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen: utnyttja uniträtterna för att teckna nya units i Erbjudandet senast den 14 juli 2020, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller sälja de uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 10 juli 2020.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av units i Erbjudandet med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ: Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.

Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel" ska användas om uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya units. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för tecknade units, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 CEST den 14 juli 2020. 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. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Archelon

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: emissioner@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Archelons hemsida, archelon.se, samt på Mangolds hemsida, mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast klockan 15.00 CEST den 14 juli 2020.

Teckning med stöd av företrädesrätt för ägare av aktier av serie A

Aktieägare med aktier av serie A erhåller inga uniträtter i Euroclear. Teckning av unit med företrädesrätt för A-aktieägare kommer ske genom ifyllande av en särskild anmälningssedel. Betalning sker enligt instruktion på anmälningssedeln. Anmälningssedel för A-aktieägare finns att beställa från Mangold via telefon eller e-post från Archelon.

Teckning utan stöd av uniträtter av serie B

Teckning av units av serie B utan stöd av företräde ska ske under perioden från och med den 23 juni 2020 till och med den 14 juli 2020. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller att teckning begärs via förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 CEST den 14 juli 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold 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 2019. För fysiska personer måste nationellt ID (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 Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av uniträtter

För det fall inte samtliga units av tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av units till annan som tecknat units utan företrädesrätt. Tilldelning ska därvid i första hand ske till tecknare som tecknat units med stöd av uniträtter och, vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata 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. Återstående units ska i andra hand tilldelas

Villkor och anvisningar, forts

aktieägare och övriga som anmält intresse av att teckna units utan stöd av företrädesrätt och, vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Eventuella därefter återstående units ska tilldelas eventuella emissionsgaranter som åtagit sig att teckna units i nyemissionen, med fördelning i förhållande till storleken på ställda emissionsgarantier och i den mån det ej kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad unit

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade units bokats in på VP-kontot. De nytecknade units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 31 2020. Därefter kommer BTU att bokas om till vanliga aktier och teckningsoptioner. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTU

Ingen handel av BTU av serie A kommer ske. Handel med BTU av serie B beräknas ske på NGM Nordic SME under perioden från och med den 23 juni 2020 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU. ISIN-koden för BTU för serie B är SE0014555405.

Villkor för teckningsoptioner av serie 2020/2021 A i sammandrag

Varje unit av serie A som tecknas i Företrädesemissionen innehåller en (1) ny aktie av serie A och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021 A. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna har införlivats genom hänvisning och finns tillgängliga på Archelons hemsida (www.archelon.se).

En (1) teckningsoption av serie 2020/2021 A ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie A i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets B-aktie enligt NGM Nordic SMEs officiella kurslista över tio (10) handelsdagar närmast före den 21 januari 2021, dock lägst 0,01 SEK och högst 0,08 SEK per aktie.

Teckning av A-aktier i Archelon med stöd av teckningsoptioner av serie 2020/2021 A ska ske mellan 25 januari till 12 februari 2021.

Villkor för teckningsoptioner av serie 2020/2021 B i sammandrag

Varje unit av serie B som tecknas i Företrädesemissionen innehåller en (1) ny aktie av serie B och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021 B. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna har införlivats genom hänvisning och finns tillgängliga på Archelons hemsida (www.archelon.se).

En (1) teckningsoption av serie 2020/2021 B ger rätt att teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets B-aktie enligt NGM Nordic SMEs officiella kurslista över tio (10) handelsdagar närmast före den 21 januari 2021, dock lägst 0,01 SEK och högst 0,08 SEK per aktie.

Teckning av aktier i Archelon med stöd av teckningsoptioner av serie 2020/2021 B ska ske mellan 25 januari till 12 februari 2021.

Handel med teckningsoptioner

Ingen handel av teckningsoptioner av serie A kommer ske. Teckningsoptioner av serie B kommer handlas på NGM Nordic SME under perioden från och med det att BTU omvandlas till aktier och teckningsoptioner, vilket beräknas ske omkring vecka 31 2020, och kommer pågå till den 10 februari 2021.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 16 juli 2020 genom ett pressmeddelande från Archelon.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

Archelon B-aktier är upptagna till handel NGM Nordic SME. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya B-aktierna kommer även de att handlas på NGM Nordic SME. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 33 2020.

Aktien och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Archelons registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. I samband med att Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket ändras aktiekapitalets gränser till lägst 715 867,747893 SEK och högst 2 863 470,991572 SEK. Antalet aktier får som lägst vara 73 000 000 och högst 292 000 000 aktier men kommer i samband med att Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket ändras till lägst 104 613 531 aktier och högst 418 454 124 aktier. Aktiekapitalet i Archelon uppgår innan Företrädesemissionen till 715 867,747893 SEK, fördelat på 104 613 531 aktier (varav 2 974 079 A-aktier och 101 639 452 B-aktier). Samtliga aktier har ett kvotvärde om cirka 0,006843 SEK och är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen.

Företrädesmissionen medför, vid fullteckning, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 715 867,747893 SEK till sammanlagt högst 1 431 735,495786 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 104 613 531 aktier (varav högst 2 974 079 A-aktier och högst 101 639 452 B-aktier) till sammanlagt högst 209 227 062 aktier (varav högst 5 948 158 A-aktier och högst 203 278 904 B-aktier).

Därtill kan aktiekapitalet komma att öka med högst 1 431 735,495786 SEK från 1 431 735,495786 SEK till 2 863 470,991572 genom konvertering av högst 209 227 062 teckningsoptioner (varav högst 5 948 158 teckningsoptioner av serie 2020/2021 A och högst 203 278 904 teckningsoptioner av serie 2020/2021 B) till aktier.

Ägarstruktur

Av nedanstående tabell framgår ägarförhållandena i Bolaget enligt uppgift från Euroclear per den 31 mars 2020, och därefter av Bolaget kända förändringar. Antalet aktieägare uppgick per den 31 mars 2020 till 3 225 stycken.

Tabell över största aktieägare per 2020-03-31

Namn	Antal		Innehav, %	Röster, %	
	A-aktier	B-aktier			
Pentti Huovinen	0	12 271 500	11,73	9,34	
Tore Hallberg	1 668 288	9 520 055	10,69	19,94	
Avanza Pension	0	4 458 949	4,26	3,39	
Helena Malm-Houvinen	0	3 258 000	3,11	2,48	
Patrik Perenius	1 305 790	941 498	2,15	10,66	
Anders Westling	0	1 738 000	1,66	1,32	
Christian Rundgren	0	1 614 000	1,54	1,23	
Rickard Casselbrant	0	1 300 010	1,24	0,99	
Jörgen Dalén	0	1 300 000	1,24	0,99	
Peter Andersson	0	1 025 573	0,98	0,78	
Övriga ägare	1	37 427 585	61,38	48,87	
Totalt	2 974 079	101 639 452	100	100	

Aktien

Aktier i Archelon har emitterats enligt svensk lag och är fördelade på två aktieslag. Aktier av serie A berättigar till tio röster medan aktier av serie B berättigar till en röst. Varje aktie medför lika rätt till eventuell utdelning samt andel i bolagets tillgångar vid likvidation. Vid bolagsstämma får varje aktieägare rösta för sitt fulla antal aktier. Aktierna i bolaget har utfärdats enligt svensk rätt och är denominerade i kronor (SEK). Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Archelon AB (publ):s aktier är registrerade hos Nordic Growth Market. Handel i bolagets B-aktie sker sedan den 10 april 2017 på kurslistan NGM Nordic. Archelon var fram till dess listat på AktieTorget. Aktieägarförteckningen förs av Euroclear Sweden AB. Aktiebrev utfärdas inte för aktierna.

Aktienamn: Archelon B

Kortnamn: ALON B

ISIN-kod: SE0005594801

Handelspost: 1 st.

Handelsstart NGM Nordic SME: 2017-04-10

AktieTorget: 2014-01-16 – 2017-04-07

Utdelning och utdelningspolicy

Archelon arbetar fortlöpande med att utvärdera nya projekt där mineralprospektering är en viktig del. Syftet är att skapa tillgångar som efter värdetillväxt ska kunna realiseras under ordnade former. Viktiga kriterier är att projektet eller bolaget ska vara lämpligt för utdelning och ha tillräcklig substans för efterföljande listning på en marknadsplats för aktiehandel. I samband med introduktion av nybildade bolag strävar Archelon alltid efter att tilldela aktieägarna ett direktägnande.

Under 2019 har Bolaget inte delat ut några innehav. 2018 delade Bolaget ut innehav i Goldore Sweden AB (publ) respektive Akobo Minerals AB (publ). Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom t.ex. finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov.

En eventuell utdelning från Archelon ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller densom vid avbolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Risikfaktorer

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet och att vid en samlad utvärdering även granska övrig information i Memorandumet samt göra en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

Verksamhets- och Marknadsrelaterade risker

Risker och osäkerhetsfaktorer

Archelons verksamhet är liksom allt företagande förenad med risk. Riskerna kan generellt delas in i operationella risker relaterade till affärsverksamheten och risker relaterade till finansverksamheten. Verksamheten måste dessutom utvärderas mot bakgrund av de risker, kostnader och svårigheter som prospekteringsbolag ofta ställs inför. De två största riskerna är enligt styrelsens bedömning finansieringsbehov och tillgång till kapital samt prospekteringsrisk. Prospekteringsbranschen är kapitalkrävande och innebär att ytterligarefinansieringkänkommaattkrävasförengynnsamutveckling av bolaget. Styrelsen och ledningen bedömer att likviditeten, efter genomförd nyemission, är tillräcklig för nästkommande 12 månader räknat från balansdagen. Framtida finansieringsbehov kan dock inte uteslutas och styrelsen arbetar kontinuerligt med att utvärdera olika alternativ till fortsatt finansiering.

VERKSAMHETSRIKER

Prospektering

Riskerna i ett bolag som Archelon, där mineralprospektering och även prospektering efter olja och gas är en viktig del i verksamheten, är främst kopplade till utfallet av själva prospekteringen. Trots att insamlade data fortlöpande analyseras och utvärderas noggrant, finns alltid risken att positiva resultat uteblir. Malmprospektering är till sin natur en högriskverksamhet, där endast ett fåtal undersökta områden leder till utbyggnad av producerande gruvor och innebär därför en betydande ekonomisk risk. Även om noggranna genomlysningar och bedömningar görs av definierade fyndigheter kan inte Bolaget garantera att kommersiella halter föreligger eller att andra hinder uppkommer. Det gäller också där indikationer på förekomster av olika metaller finns, men där den kommersiella potentialen ännu inte gått att fastställa. Även tillståndsfrågor avseende undersökning samt erhållandet av nödvändiga tillstånd och rättigheter kan innebära en risk.

Miljö

Verksamheten måste ta största hänsyn till miljöpåverkan. Detta

innebär att vissa fyndigheter eventuellt, helt eller delvis, inte kan exploateras. En tänkbar konsekvens blir att möjligheten att avyttra dessa minskar.

Personal

Archelon är beroende av både intern och extern kvalificerad kompetens. Bolagets organisation är för närvarande begränsad. Förmågan att behålla fast eller inhyrd personal liksom möjligheten att rekrytera ny sådan är avgörande för den framtida utvecklingen. Styrelse och ledning utvärderar fortlöpande alternativa lösningar för att driva verksamheten optimalt.

Konkurrenter

Prospekteringsbolag kan i vissa fall konkurrera om samma objekt eller område. Områden runt befintliga malmfält och gruvor liksom olje- och gasfält är oftast hårdast konkurrensutsatta. Om Archelon på grund av konkurrens inte lyckas finna nya fyndigheter eller mineraliseringar kan detta få negativ inverkan på Bolagets position på prospekteringsmarknaden.

Legala krav

Gruvverksamhet såväl som petroleumverksamhet regleras av lagar och förordningar och är noggrant kontrollerad av olika myndigheter. En särskilt långtgående reglering av verksamheten finns inom miljöområdet. Tillstånd krävs för en stor del av verksamheten. Myndigheter, organisationer, mark- och sakägare kan därigenom försena eller stoppa ett projekt genom lång handläggningstid, överklaganden eller att inte bevilja ansökningar om undersökningstillstånd. Även lagändringar kan vara till nackdel för verksamheten.

FINANSIELLA RISKER

Likviditet

Likviditetsrisk innebär att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas som en följd av otillräcklig likviditet.

Råvarupriser

En prisnedgång på metaller och olja kan i olika grad påverka värdet på tillgångar och potentiella reserver. Bas- och ädelmetaller liksom olja och gas är globala råvaror. Världsmarknadspriset på dessa uppvisar historiskt stora fluktuationer. Även priset på andra metaller uppvisar stora fluktuationer. Prisutvecklingen på råvarumarknaden påverkas av många faktorer utanför Bolagets kontroll, bland annat utbud och efterfrågan, växelkurser, inflation, förändringar i den globala ekonomin, samt politiska faktorer. Fallande eller låga metallpriser och oljepriser kan få negativ påverkan på värdet av Archelons olika projekt och intressebolag.

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan och låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, världsmarknadspriser på råvaror och aktievärdering. Framtida

intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll.

Rörelsekapital och framtida finansiering

Bolagets idag omsättningsbara tillgångar bedöms vid successiva avyttranden vara tillräckliga för en fortsatt drift i minst 12 månader. Med emissionsgarantier förlängs tidsspannet. Genom att vid lämpliga tidpunkter realisera existerande tillgångar och parallellt fortsätta investeringar i nya projekt förväntas Bolagets verksamhet och ekonomiska ställning utvecklas positivt. Oplanerade händelser i form av till exempel erbjudande om förvärv av verksamhet kan dock påkalla behov av ytterligare finansiering och då kanske i första hand genom nyemission. En kraftig nedgång i värdet av Archelons samtliga tillgångar kan också leda till finansieringsåtgärder.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET

Risker relaterade till framtida utdelning

Archelon har som målsättning att tilldela aktieägarna ett direktägarande i bolag och projekt där Archelon är hel- eller delägare. Archelon är ett tillväxtbolag och eventuella likvida överskott kommer under överskådlig framtid att återinvesteras i verksamheten. Bolaget kan komma att sakna tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna framgent förväntar sig. Det finns också en risk för att Bolaget och/eller dess aktieägare av olika anledningar förhindras eller begränsas framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerares eventuella avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Risker relaterade till aktiekursens utveckling, volatilitet och likviditet

Priset på Archelons aktier och teckningsoptioner påverkas av ett flertal faktorer, varav vissa är specifika för Bolaget och dess verksamhet, medan andra är generella för bolag som är noterade på NGM Nordic SME, och som således är utanför Bolagets kontroll. Kursen är bland annat beroende av utvecklingen av Bolagets utveckling av befintliga produkter, hur väl Bolagets lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar och inom Bolagets bransch generellt. Priset på Bolagets aktier och teckningsoptioner kan komma att uppvisa hög volatilitet på grund av bland annat det eventuella realiserandet av beskrivna riskfaktorer i Memorandumet, men även på grund av psykologiska faktorer. Volatilitetsrisken är särskilt hög i bolag som i likhet med Archelon där aktiekursen till stor del grundar sig på förväntningar om vad Bolaget kan komma att prestera i framtiden. Ett mindre bolag på en oreglerad marknad, vilket gäller för Archelon, löper särskilt hög risk att handeln i dess värdepapper inte blir aktiv och likvid. Likviditeten i Bolagets aktie har historiskt sett varit relativt låg. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas, eller inte visar sig vara hållbar, kan det innebära svårigheter för innehavarna att avyttra aktier och teckningsoptioner i Bolaget, snabbt eller överhuvudtaget, och marknadskursen efter Företrädesemissionens genomförande kan komma att skilja sig avsevärt från kursen i

Företrädesemissionen. Om någon av dessa risker skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på aktiernas och teckningsoptionernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.

Risker relaterade till framtida avyttringar och nyemissioner

Betydande avyttringar som genomförs av Bolagets styrelseledamöter, personer i Bolagets ledning eller större aktieägare i Bolaget, eller uppfattningen om att en sådan avyttring kommer att ske, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras, kan påverka priset på Bolagets värdepapper negativt. Dessutom kan ytterligare nyemissioner leda till en utspädning av det proportionella ägandet för aktieägare som inte deltar i en sådan nyemission. Detsamma gäller om nyemissioner riktas till andra än Bolagets befintliga aktieägare. Om riskerna skulle materialiseras skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på innehavarens placerade kapital och/eller priset på Bolagets värdepapper.

Garantiåtagande

Bolaget har i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelser, med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 2,8 procent av Företrädesemissionen, samt avtal om garantiåtagande med externa investerare vilka uppgår till cirka 71,7 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således säkerställd till cirka 71,7 procent genom garantiåtaganden.

Risker relaterade till vidhängande teckningsoptioner av serie 2020/2021 A samt serie 2020/2021 B

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av så kallade units, som vardera består av en (1) aktie av serie A och (2) teckningsoptioner av serie 2020/2021 A eller en (1) aktie av serie B och två (2) teckningsoptioner av serie 2020/2021 B. Varje teckningsoption medför en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa en nyemitterad aktie i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. Teckningsoptionerna som ingår i Företrädesemissionen kan överlåtas och avses att tas upp till handel på NGM Nordic SME. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de teckningsoptioner som emitteras i Företrädesemissionen. En teckningsoption har endast ett värde om den förutbestämda teckningskursen understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid teckningstillfället. Detta medför att sannolikheten för att teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de teckningsoptioner som ingår som en del i de units som omfattas av den föreliggande Företrädesemissionen inte kommer att öka i värde eller att de inte representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner inte är tillräckligt god för att de ska kunna avyttras på för innehavaren tillfredsställande villkor.

Legala frågor och kompletterande information

Väsentliga avtal

Samarbetsavtal Akobo Minerals

Bolaget ingick i juni 2018 ett samarbetsavtal med Akobo Minerals AB (publ) ("Akobo") samt Akobos nuvarande norska dotterbolag Abyssinia Resources Development AS. Samarbetsavtalet innebar att Archelon skulle tillhandahålla Akobo vissa tjänster i syfte att vara Akobo behjälplig med en spridning och framtida listning av Akobos aktier. Som ersättning för utförda tjänster skulle Archelon erhålla 100 000 kronor ex moms, en fordran som den 31 augusti 2018 kvittades mot 18 621 035 nyemitterade aktier i Akobo. Efter genomförd kvittningsemission innehade Archelon 10 procent av det totala antalet aktier och röster i Akobo. Den 8 november 2018 fattade en extra bolagsstämma i Archelon beslut om utdelning av ca 70 procent av Archelons samtliga aktier i Akobo varvid Akobo tillfördes ca 3 500 nya aktieägare. Akobo har påbörjat förberedelserna inför en ansökan om listning på Merkur Market, en multilateral handelsplattform som är en del av Euronext-ägda Oslo Stock Exchange i Norge.

Avtal med Goldores huvudägare

Archelon har i juni 2020 ingått avtal med huvudägarna till Goldore avseende förvärv av cirka 63 procent av rösterna i bolaget. Efter genomfört förvärv kommer Archelon inneha cirka 94 procent av rösterna i Bolaget. Köpeskillingen för förvärvet av aktier i Goldore uppgår till 1 563 019,86 kronor och ska erläggas genom utfärdandet av ett skuldebrev på motsvarande belopp som direkt kvittas mot 22 328 854 nyemitterade units i Archelon. Varje unit består av en (1) aktie av serie B och två (2) teckningsoptioner av serie 2020/2021 B2. Detta innebär att högst 22 328 854 nya aktier av serie B och högst 44 657 708 nya teckningsoptioner av serie 2020/2021 B2 kan komma att emitteras i samband med förvärvet. Teckningsoptionerna emitteras på samma villkor som teckningsoptioner av serie 2020/2021 B enligt Erbjudandet i detta Memorandum. Förvärvet förutsätter bl.a beslut om emission av units på en kommande extra bolagsstämma i Archelon.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Styrelsearvode beslutas av årsstämman. På årsstämman den 14 maj 2020 beslutades att arvode till styrelsen för tiden intill nästa årsstämma ska utgå till styrelseordförande med 100 000 SEK och övriga styrelseledamöter med 50 000 SEK vardera. Patric Perenius, styrelseordförande i Archelon erhåller en ersättning motsvarande SEK 40 000 per månad. Tore Hallberg, anställd VD i Archelon AB erhåller en ersättning motsvarande en lön om SEK 60 000 per månad och har tre månaders uppsägningstid. Patric Perenius och Tore Hallberg avstår från styrelsearvode.

Aktieägaravtal med mera

Såvitt styrelsen för Archelon känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Aktierelaterade incitamentsprogram

I Archelon finns inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Dock kan Bolaget i framtiden beroende på Bolagets utveckling överväga att etablera aktierelaterade incitamentsprogram.

Försäkringar

Bolaget innehar sedvanliga egendoms- och ansvarsförsäkringar. Enligt styrelsens bedömning ger det föreliggande försäkringsskyddet, inklusive försäkringsnivå och försäkringsvillkor, ett tillfredsställande skydd med hänsyn tagen till försäkringspremierna och de potentiella riskerna med verksamheten. Bolaget kan emellertid inte lämna några garantier för att förluster inte uppstår eller krav inte framställs som går utöver vad som täcks av nuvarande försäkringsskydd.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, eller har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden, de inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget har medvetande om eller kan uppkomma, under senaste tolv månaderna som har haft eller kunnat få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Archelon och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" har dock flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Archelon till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Transaktioner med närstående

Ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget i övrigt har för närvarande, eller har under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, haft någon direkt eller indirekt delaktighet i någon affärstransaktion med Bolaget som är, eller har varit ovanlig till sin karaktär eller sina villkor. Bolaget har under nämnda period inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av dessa personer.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelser, med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 2,8 procent av Företrädesemissionen, samt avtal om garantiåtagande med externa investerare vilka uppgår till cirka 71,7 procent av Företrädesemissionen. Teckningsåtagandet och garantiåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk i det fall Företrädesemissionen inte tecknas upp till 71,7 procent. För det fall Företrädesemissionen ej blir tecknad till 71,7 procent och om Bolaget beslutar om tilldelning till garanter, tilldelas garanter units av serie B. Sådan tilldelning till garanter kommer i förekommande fall att fördelas pro rata mellan garanterna. Avgivet garantiåtagande är oåterkalleligt. Garantiåtaganden ingicks under juni månad 2020.

Garantiersättning utgår till de parter som ingått garantiåtagande. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser. Emissionsgaranterna kan välja att få sin ersättning i aktier eller som kontant ersättning. Om någon av emissionsgaranterna väljer att få ersättning i aktier kommer styrelsen att besluta om emission av sådana aktier med stöd av beslut från extra bolagsstämma den 11 juni 2020. Styrelsen avser att besluta om sådana eventuella emissioner av aktier i nära anslutning till tilldelning av units i Företrädesemissionen.

Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i aktier har de rätt till ersättning motsvarande femton (15) procent av beloppet för garantiåtagandet, att jämföra med tretton (13) procent om emissionsgaranterna väljer att få ersättning kontant. Units av serie B som emitteras till emissionsgaranter kommer ha en teckningskurs motsvarande teckningskursen i Företrädesemissionen.

Garantiåtaganden

Namn	Garantibelopp (SEK)	Avtal ingått
Mangold Fondkommission AB	1 500 000	17 juni 2020
Dividend Sweden AB	1 500 000	17 juni 2020
Totalt	3 000 000	

Teckningsförbindelser

Namn	Antal units av serie A	Avtal ingått
Patric Perenius	1 305 790	11 juni 2020
Tore Hallberg ¹	797 498	11 juni 2020
Tore Hallberg ²	870 790	11 juni 2020
Totalt	2 974 078	

¹ Genom närstående, Geokraft Tore Hallberg AB

² Genom närstående, Borderline Resources AS

Bolagsordning

§1 Firma

Bolagets firma är Archelon AB (publ).

§2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Göteborg.

§3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att huvudsakligen exploatera georesurser med särskild inriktning på malmer, mineraler och hydrokarboner. Bolaget får därutöver bedriva handel med koncessioner och rättigheter inom råvarusektorn samt bedriva handel med finansiella instrument såsom aktier och därtill relaterade värdepapper, obligationer och valutor, fast och lös egendom och därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor. Aktierna kan vara dels A-aktier och dels B-aktier. A-aktie medför 10 röster och B-aktie medför 1 röst. A-aktier kan utges till ett antal av högst 292 000 000 och B-aktier till ett antal av högst 292 000 000.

Vid nyemission av aktier eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler mot betalning kontant eller genom fordringskvittning gäller att: gammal aktie ger företrädesrätt till ny aktie av samma slag, att: aktie som inte tecknas av de i första hand berättigade aktieägarna ska erbjudas samtliga aktieägare, samt att: om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av sistnämnda erbjudande kan ges ut, aktierna ska fördelas mellan tecknarna i förhållande till de antal aktier de förut äger och, i den mån detta ej kan ske, genom lottning.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om nyemission av aktier eller emission av teckningsoptioner eller konvertibler mot betalning i kontanter eller genom fordringskvittning med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission har aktieägarna företrädesrätt till de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de tidigare äger, varvid ska gälla att ägare av aktier i serie A ska ha rätt till nya aktier av serie A och att ägare av aktier i serie B ska ha rätt till nya aktier av serie B i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§5 Aktieantal

Antalet aktier skall vara lägst 73 000 000 och högst 292 000 000.

§6 Styrelse och revisorer

Styrelsen består av 3-10 ledamöter med högst 10 suppleanter. Den väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess nästa ordinarie bolagsstämma hållits.

1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljs på ordinarie bolagsstämma för tiden intill dess ordinarie bolagsstämma har hållits under fjärde räkenskapsåret efter valet.

§7 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Kallelse till årsstämma skall ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman och i fråga om extra bolagsstämma som inte ska behandla fråga om ändring av bolagsordningen tidigast sex och senast två veckor före stämman.

§8 Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet.
9. Val av styrelse och, i förekommande fall revisorer samt eventuella revisorssuppleanter
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för fulla antalet av honom företrädda aktier utan begränsning i röstetalet.

§9 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 0101-1231.

§10 Deltagande på bolagsstämma

För att få delta på bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig samt antalet biträden hos bolaget före klockan 16.00 senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Ombud behöver ej anmäla antalet biträden. Antalet biträden får högst vara två.

§11 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap 18§ första stycket 6-8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Adresser

Archelon AB
Södra Allégatan 13
413 01 Göteborg
Tel: + 46 706 23 73 90
www.archelon.se
E-post: info@archelon.se

Revisor

Moore KLN AB
Lilla Bommen 4A
411 04 Göteborg
031-739 13 00
ludvig.kollberg@mooresweden.se

Emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 STOCKHOLM
08-503 015 50
www.mangold.se

Central Värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 7822
SE-103 97 Stockholm

