



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I ARCHELON
NATURAL RESOURCES AB (PUBL)



VIKTIG INFORMATION

ALLMÄNT

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Archelon Natural Resources AB (publ):s, org.nr 559308-7397 ("ANR" eller "Bolaget"), beslut om genomförande av nyemission av aktier och teckningsoptioner ("Units") med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") på de villkor som framgår av Memorandumet ("Erbjudandet"). Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267 ("Mangold"), är finansiell rådgivare 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 ANR och Memorandumet, 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 Bolaget är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna Units i Bolaget.

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.

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 "TSEK" 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 ("FI"). Detta följer av att gällande regler inte kräver att prospekt upprättas för Företrädesemissionen eftersom det sammanlagda vederlaget för de värdepapper i Bolaget som erbjuds till investerare inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet under den senaste tolv månadersperioden inte överstiger 2,5 MEUR. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt, ytterligare investeringsmemorandum eller liknande dokumentation upprättas eller registreras eller på någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar 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 uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU") eller Units utgivna av ANR 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 prospekt eller ytterligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Anmälan om förvärv av värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

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 offentliggjord 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 Memorandum 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 ANRs 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 detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

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 Fondkommissionens webbplats, 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.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen i ANR är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna Units 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 ANR som skapas genom Memorandumet

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	4
RISKFaktorER	5
INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS	8
BAKGRUND OCH MOTIV	9
VD HAR ORDET	10
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	11
VERKSAMHETSBEskRIVNING	14
FINANSIELL ÖVERSIKT	18
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	21
AKTIEN OCH ÄGAFÖRHÅLLANDEN	23
BOLAGSSTYRNING	25
BOLAGSORDNING	26
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	28
TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN	31

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Villkor

För varje A-aktie innehavd på avstämningsdagen den 5 oktober 2021 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 en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 A.

För varje B-aktie innehavd på avstämningsdagen den 5 oktober 2021 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 en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 B.

Teckningskurs: 0,02 SEK per unit (oavsett serie), vilket motsvarar 0,02 SEK per aktie, courtage utgår ej.

Emissionsvolym: 9 169 817,06 SEK

Antal units i Erbjudandet: 458 490 853 stycken varav högst 11 896 313 Units av serie A och högst 446 594 540 Units av serie B.

Teckningsperiod: 7 oktober 2021 – 21 oktober 2021

Avstämningsdag: 5 oktober 2021

Handel med uniträtter: 7 oktober 2021 – 18 oktober 2021

Handel med BTU: 7 oktober 2021 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket

ISIN-kod aktien: SE0005594801

ISIN-kod BTU: SE0016843254

ISIN-kod UR: SE0016843247

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 utspätt i motsvarande grad.

RISKFAKTORER

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

ANRs 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 ytterligare finansiering kan komma att krävas för en gynnsam utveckling 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.

VERKSAMHETSRIKISKER

Prospektering

Riskerna i ett bolag som ANR, 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

ANR 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 ANR 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 RISIKER

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 ANRs 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 ANRs samtliga tillgångar kan också leda till finansieringsåtgärder.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET

Risker relaterade till framtida utdelning

ANR har som målsättning att tilldela aktieägarna ett direktäggande i bolag och projekt där ANR är hel- eller delägare. ANR 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 förhindrar eller begränsar 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 ANRs 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 ANR 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 ANR, löper särskilt hög risk att handeln i dess värdepapper inte blir aktiv och likvid. 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 2,6 procent av Företrädesemissionen, samt avtal om garantiåtagande med externa investerare vilka uppgår till cirka 77,4 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således säkerställd till cirka 80 procent genom eckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Risker relaterade till vidhängande teckningsoptioner av serie TO1 A och TO1 B

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av så kallade Units, som vardera består av en (1) aktie av serie

A och en (1) teckningsoption av serie TO 1 A eller en (1) aktie av serie B och en (1) teckningsoption av serie TO1 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 av serie TO 1 B 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.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Styrelsen i Archelon Natural Resources AB (publ) ("ANR" eller "Bolaget") har den 28 september 2021, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 25 maj 2021, beslutat att genomföra en företrädesemission om cirka 9,16 MSEK. Vid fullteckning av aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 9,16 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 1,4 MSEK. Teckningskursen i företrädesemissionen är 0,02 SEK per Unit, motsvarande 0,02 SEK per aktie. Bolaget har ingått teckningsförbindelser och garantiåtagande om totalt cirka 7,3 MSEK, och därmed är Erbjudandet säkerställt till 80 procent. För mer information om garantiåtagandet, se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information*".

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 500 000 SEK från 500 000 SEK till högst 1 000 000 SEK genom emission av högst 458 490 853 aktier (varav högst 11 896 313 A-aktier och högst 446 594 540 B-aktier), envar med ett kvotvärde om cirka 0,001 SEK. Därtill kan aktiekapitalet komma att öka med högst 500 000 SEK från 1 000 000 SEK till 1 500 000 SEK genom konvertering av högst 458 490 853 teckningsoptioner (varav högst 11 896 313 teckningsoptioner av serie TO 1 A och högst 446 594 540 teckningsoptioner av serie TO 1 B till aktier).

För varje befintlig aktie av serie A i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 5 oktober 2021, 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 en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 A.

För varje befintlig aktie av serie B i Bolaget som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen, den 5 oktober 2021, 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 en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 B.

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 cirka 33 procent vid fullt utnyttjande av teckningsoptioner.

Styrelsen för ANR inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna aktier 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 7 oktober 2021 till och med den 21 oktober 2021. För mer information se avsnittet "*Villkor och anvisningar*".

Styrelsen för ANR är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Information om styrelseledamöterna i Memorandumet finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Styrelsen för ANR försäkras härmed att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta memorandum, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg den 6 oktober 2021

BAKGRUND & MOTIV

BAKGRUND

ANR har projekt samt ägarandelar i företag i olika omfattning. ANR har för avsikt att aktivt bidra till utvecklandet av existerande tillgångar samt även skapa nya projekt inom ramen för Bolagets verksamhetsområde.

MOTIV

Motiv

ANR genomför Företrädesemissionen för att med kapitaltillskottet tillskjuta medel till framför allt dotterbolaget Goldore Sweden AB (publ) ("**Goldore**") för att upparbeta och förädla de undersökningstillstånd som Goldore beviljats. Den planerade utvecklingen av Goldores tillgångar är kapitalkrävande. För att ytterligare öka Goldores tillgångsmassa har Goldore 20 september 2021 ingått ett avtal rörande förvärv av samtliga aktier i Arc Mining AB ("**Arc Mining**"). Arc Mining innehar bearbetningskoncessionen Gladhammar K Nr. 1 vilken tillför Goldore ett projekt med hög mognadsgrad och goda ekonomiska förutsättningar som rejält kan höja värdet av Bolagets aktieinnehav i Goldore. Transaktionen förutsätter godkännande av Goldores extra bolagsstämma att hållas 22 oktober 2021. Därtill sker också diskussioner avseende Goldores eventuella förvärv av ett eller flera ytterligare externa gruvprojekt med högre mognadsgrad och associerade höga potentiella värden. På sikt avses Goldore särnoteras. Utöver satsningen på Goldore skall ANR även i egen regi initiera nya Natural Resources projekt.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer nyemissionen tillföra Bolaget 9,16 MSEK före emissionskostnader. Bolagets emissionskostnader väntas uppgå till cirka 1,4 MSEK.

Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet i den prioritetsordning som anges nedan:

Goldore Sweden AB	Cirka 50 procent
Utveckling av nya projekt	Cirka 25 procent
Rörelsekapital	Cirka 25 procent

Göteborg den 6 oktober 2021

Styrelsen i Archelon Natural Resources AB (publ)

VD HAR ORDET

Bästa aktieägare och investerare,

ANR bildades som ett helägt dotterbolag till Archelon AB (publ) ("**Archelon**") i april 2021 efter att Archelon beslutat att genomföra ett omvänt förvärv av Qlosr AB. Innan det omvända förvärvet genomfördes överfördes Archelons hela dåvarande verksamhet och tillgångar till ANR. Därefter delades Archelons hela aktieinnehav i ANR ut till Archelons aktieägare. Utdelningen var genomförd och aktierna var levererade till aktieägarna i början av juni 2021. Archelons aktieägare behöll på så vis sina aktier i Archelon som namnändrades till Qlosr Group AB (publ) och erhöll samtidigt, pro rata, nya aktier i ANR där Archelons tidigare verksamhet numera bedrivs. ANR är med andra ord i princip en kopia av Archelon. ANR listades den 18 juni 2021 på NGM Nordic SME.

ANR som nu har axlat Archelons mantel skall fokusera verksamheten på att öka värdet på utvalda delar av Bolagets existerande tillgångar i form av projekt och ägarandelar i andra företag. Därutöver skall ANR fortsätta arbetet med att identifiera nya projekt inom verksamhetsområdet "Natural Resources", projekt som byggs upp från grunden i syfte att skapa nya värden för Bolagets aktieägare.

Bland ANR's tillgångar finns det till ca 90 procent ägda dotterbolaget Goldore. Goldore innehar ett stort antal undersökningstillstånd i Sverige avseende bas- och ädelmetaller, industrimineral samt även diamant. Förutsatt att bolagsstämman i Goldore 22 oktober 2021 godkänner Goldores förvärv av Arc Mining och därmed indirekt förvärvet av bearbetningskoncessionen Gladhammar, tillförs Goldore ett guldprojekt med hög mognadsgrad och goda ekonomiska förutsättningar. Förutsatt att förvärvet av Arc Mining godkänns på Goldores extra bolagsstämma 22 oktober 2021 kommer Bolagets ägarandel i Goldore uppgå till strax under 30 procent.

ANR's styrelse ser Goldore som den av ANR's tillgångar som har bäst förutsättningar till gynnsam värdestegring inom överskådlig tid. ANR har därför för avsikt att prioritera Goldore och tillskjuta Goldore resurser i form av tidskrävande insatser och kapital. ANR planerar även att söka tillföra Goldore ytterligare externa gruvprojekt som nått en tillräckligt hög mognadsgrad med tillhörande hög potential.

Jag hälsar dig välkommen att delta i emissionen.

Gothenburg den 6 oktober 2021

Tore Hallberg

VD i Archelon Natural Resources AB (publ)



VILLKOR & ANVISNINGAR

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 5 oktober 2021 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för ANR 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 5 oktober 2021, 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 företräde att teckna Units av serie A. Se avsnittet ”*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 en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 A.

Varje Unit av serie B består av en (1) ny aktie av serie B och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 B.

Teckningskurs per Unit

Teckningskursen uppgår till 0,02 SEK per Unit (oavsett serie), vilket motsvarar en emissionskurs om 0,02 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 5 oktober 2021. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 1 oktober 2021. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 4 oktober 2021.

Teckningsperiod

Teckning av Units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 7 oktober 2021 till och med den 21 oktober 2021.

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 ANR 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 7 oktober 2021 till och med den 18 oktober 2021. 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 förvärvas 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 SE0016843247 .

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 7 oktober 2021 till och med den 21 oktober 2021. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 21 oktober 2021 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 21 oktober 2021, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller sälja de uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 18 oktober 2021.

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 klockan 15.00 CEST den 21 oktober 2021. 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/ANR
Box 55691
102 15 Stockholm
Tel: 08-503 015 95
E-post: emissioner@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på ANRs 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 21 oktober 2021.

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 7 oktober 2021 till och med den 21 oktober 2021. 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 21 oktober 2021. 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 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 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. Erlägg ej likvid i rätt tid kan tecknade units komma att överlätas 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 45. 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 7 oktober 2021 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 SE0016843254 .

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 A i sammandrag

Varje Unit av serie A som tecknas i Företrädesemissionen innehåller en (1) ny aktie av serie A och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 A. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna har införlivats genom hänvisning och finns tillgängliga på ANRs hemsida (www.archelon.se).

En (1) teckningsoption av serie TO 1 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 3 maj 2022 , dock lägst 0,001 SEK och högst 0,03 SEK per aktie.

Teckning av A-aktier i ANR med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 A ska ske mellan 4 maj 2022 och 18 maj 2022.

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 1 B i sammandrag

Varje unit av serie B som tecknas i Företrädesemissionen innehåller en (1) ny aktie av serie B och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1 B. De fullständiga villkoren för teckningsoptionerna har införlivats genom hänvisning och finns tillgängliga på ANRs hemsida (www.archelon.se).

En (1) teckningsoption av serie TO 1 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 3 maj 2022, dock lägst 0,001 SEK och högst 0,03 SEK per aktie.

Teckning av aktier i ANR med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 B ska ske mellan 4 maj 2022 till 18 maj 2022.

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 47 2021, och kommer pågå till den 16 maj 2022.

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

Utfallet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 25 oktober 2021 genom ett pressmeddelande från ANR.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

ANRs 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 47 2021.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

ALLMÄNT

Bolagets företagsnamn är Archelon Natural Resources AB (publ). Bolaget är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Västra Götalands län, Göteborgs kommun. Bolaget bildades den 10 mars 2021 och registrerades av Bolagsverket 23 mars 2021. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets org.nr är 559308-7397.

AFFÄRSIDÉ

ANR har som affärsidé att starta råvarurelaterade projekt och, om förutsättningarna bedöms vara gynnsamma, bolagisera dessa för att därefter få dem listade på lämplig marknadsplats för aktiehandel. Därutöver kan Bolaget genom direkta investeringar delta med olika stort ägarintresse i redan existerande bolag inom verksamhetsområdet.

STRATEGI

ANR utvärderar fortlöpande 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 ANR alltid efter att tilldela aktieägarna ett direktägarande. ANR kommer med början under innevarande år att satsa mer resurser på dotterbolaget Goldore för att utvärdera detta bolags olika undersökningstillstånd samt därefter prioritera insatser i de mest lovande av dessa.

INVESTERINGSPORTFÖLJ

Investeringsportföljen som uppstått ur verksamheten omfattar aktier i Goldore Sweden AB (publ) (90,1%), Akobo Minerals AB (publ) (1,7%), Bluelake Mineral AB (publ) (0,9%), Renewable Ventures Nordic AB (publ) (8,8%), Mezhlisa Holding AB (publ) (0,9%) och Arctic Roe of Scandinavia AB (2,7%).



Goldore Sweden AB (publ) ("Goldore")

Goldore är ett dotterbolag till ANR där ANR, per dagen för Memorandumets offentliggörande, äger cirka 90 procent av kapitalet och 94 procent av samtliga röster i Goldore.

2021-09-20 ingick Goldore ett avtal med M.B.Kylen Holding AB rörande förvärv av samtliga aktier i Arc Mining. Arc

Mining innehar bearbetningskoncessionen Gladhammar K Nr. 1 ("**Gladhammar**") vilken tillför Goldore ett projekt med hög mognadsgrad och goda ekonomiska förutsättningar som rejält kan höja värdet av Bolagets aktieinnehav i Goldore. Transaktionen förutsätter godkännande av Goldores extra bolagsstämma 2021-10-22. Förutsatt att förvärvet av Arc Mining godkänns på Goldores extra bolagsstämma 2021-10-22 kommer Bolagets ägarandel i Goldore därefter uppgå till strax under 30 procent. Läs mer om Transaktionen under avsnitten "*Väsentliga händelser efter den 30 juni*" och "*Väsentliga avtal*".

Guldfyndigheten Gladhammar är en bearbetningskoncession som är belägen i Västerviks kommun, Kalmar län. Området har under historisk tid varit föremål för guldbrytning. I modern tid har såväl Boliden AB som Wiking Mineral AB och Svenska Bergsbruk AB bedrivit omfattande prospekteringsarbeten inom koncessionen. Gladhammar är Arc Minings enda tillgång. En så kallad Scoping Study av guldprojektet Gladhammar utförd år 2017 på uppdrag av den tidigare innehavaren Svenska Bergsbruk AB redovisar en guldförekomst om ca 220 000 ton med en snitthalt på 1,37 gram guld per ton. Samma dokument anger att fyndighetens ekonomiska utbyte vid ett guldpris på ca 368 kronor per gram kan uppgå till ca 225 miljoner kronor. Ovan nämnda Scoping Study med tillhörande underlag har ej granskats av en s.k. "Competent Person" och utgör därför ej heller en Competent Persons Report.

Goldore är det innehav som bedöms ha störst potential till värdetillväxt förutsatt att Goldore tillförs för detta ändamål nödvändiga resurser. Goldore har beviljats 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 ytterligare 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 ingått avtal med det då 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.

Goldore i korthet

Goldore har under 2021 beviljats undersökningstillstånd avseende wollastonit-området Banmossen i Heby kommun. Banmossen var tidigare en bearbetningskoncession där 2 330 meter kärnborring 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. Wollastonit är en industrimineral med ett stort användningsområde. Bland annat kan det utnyttjas som ett jordförbättringsmedel som samtidigt kan bidra till minskade CO2 utsläpp. Tester har även gjorts avseende möjligheten att använda mineralet wollastonit som en tungmetallfälla vid rening av förorenat vatten. Mest används det inom metallurgisk och kemisk industri. Wollastonitfyndigheten Banmossen betraktas som en av Europas största mineralfyndigheter.

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 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. Industrimineralen säljs i regel som en bulkvara till ett pris som kan variera mellan USD 100 – USD 300.

Diamantprojektet Haukijäänkkä

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

I Sverige pågick under nittioalet 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 jordskorpans 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.

Goldores undersökningstillstånd

Goldores undersökningstillstånd per 2021 08-31 visas i nedanstående tabell:

Benämning	Län	Kommun	Mineral	Giltig t o m	Areal(ha)
Andersberg nr 1	Västerbotten	Skellefteå	Au, Ag	2022-03-01	540
Lycksa nr 4	Västerbotten	Skellefteå	Au, Ag	2022-04-17	103
Haukijäänkkä nr 2	Norrbottn	Haparanda	Diamant	2021-06-14	320
Ukonpalo nr 1	Norrbottn	Pajala	Cu, Au	2023-11-04	648
Igelfors nr 101	Östergötland	Finspång	Zn, Pb	2022-11-14	367
Banmossen nr 22	Uppsala	Heby	Wollastonit	2024-03-02	32
Långåsen nr 1	Västernorrland	Sundsvall	Au, Ag	2024-04-23	625
Räffelberget nr 1	Västernorrland	Ånge	Au, Ag	2024-04-23	300
					2935

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.

ANR 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.

Förteckning över grundämnen som hör till sällsynta jordartsmetaller, RRE

Sc	Skandium	Pm	Goldore Sweden AB	Ho	Holmium
Y	Yttrium	Sm	Utveckling av nya projekt	Er	Erbium
La	Lantan	Eu	Löpande kostnader	Tm	Tulium
Ce	Cerium	Gd	Galdolinium	Yb	Ytterbium
Pr	Praseodym	Tb	Terbium	Lu	Lutetium
Nd	Neodym	Dy	Dysprosium		

Archelon påbörjade för tre år sedan i egen regi ett prospekteringsarbete efter sällsynta jordartsmetaller. Detta arbete fortlöper i ANR's regi och kan komma att överlåtas till Goldore.



AKOBOMINERALS

Akobo Minerals AB (publ) ("Akobo")

Akobo är sedan i juli 2021 listat på Euronext Growth Oslo och 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 meterbreda 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 ("BlueStoneGeo") (www.bluestonegeo.com) som är en oberoende grupp konsulter som specialiserar sig på bland annat guld. BlueStoneGeo har på Akobos uppdrag skrivit en Competent Persons Report (CPR) som beskriver Akobos olika projekt i detalj. Rapporten finns att ladda ner i sin helhet från Akobos hemsida.

Joru

I Joru har Akobo 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.

Segele

Segele är en till ytan tämligen liten fyndighet, det som gör fyndigheten intressant är de höga guldhaltarna, guldet är oftast grovkornigt och väldigt terratiskt 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 har grävt ett stort antal provdiken (totalt 15 st för 1170m) tvärs över fyndigheten och 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.



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

Övriga projekt

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

Akobo 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. Akobo har även påbörjat ett arbete för att etablera så kallad Small Scale Mining i den mycket rika guldförekomsten Segele.

BLUELAKE MINERAL

Bluelake Mineral AB (publ) ("Bluelake")

Bluelake är listat på NGM Nordic SME och är ett oberoende bolag verksamt inom prospektering och gruvutveckling av mineraliseringar innehållande koppar, zink, nickel och guld. Bluelake äger ca 99% av samtliga aktier i dotterbolaget Vilhelmina Mineral AB som är ett gruvutvecklingsbolag med fokus på utveckling av koppar- och zinkfyndigheter i Norden. I Sverige innehar Bluelake Stekenjokk där det mellan 1976 och 1988 bröts sammanlagt ca 7 miljoner ton malm. Enligt tidigare beräkning finns kvarvarande indikerad mineraltillgång om ca 7,4 miljoner ton med halter om 1,17 % Cu, 3,01 % Zn och 47 g/ton Ag (vid cut-off halt 0,9 % Cu). I Norge är Bluelake delägare i Joma Gruver AS som äger Jomafältet där det mellan 1972 och 1998 bröts ca 11,5 miljoner ton malm med en genomsnittlig halt av 1,5 % Cu och 1,5 % Zn. Jomafältet (exklusive Gjersvik) uppskattas enligt en ny beräkning av SRK innehålla en indikerad mineraltillgång om ca 5,6 miljoner ton med halter 1,04% Cu och 1,67% Zn, samt antagna mineraltillgångar om 0,3 miljoner ton med halter 0,9 % Cu och 1,3% Zn (vid cut-off halt 50 USD/ton).

Vidare äger Bluelake nickelprojekten Rönnbäcken (som är Europas största kända utvecklade nickeltillgång) och Orrbäcken samt guldprojekten Haveri i Finland samt Kattisavan i Sverige. 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.

Bluelake äger även guldprojektet Haveri som ligger i dotterbolaget Palmex Mining Oy 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 mineraltillgång i form av guldekvivalenter med halten 0,93 g/t guld.) Kattisavan bedöms främst ha potential som guldtillgång och ligger inom den s k guldlinjen, i närheten av projekt som Svartliden och Fäboliden samt Barsele.



Arctic Roe of Scandinavia AB ("AROS")

Arctic Roe of Scandinavia är ett företag inom segmentet vattenbruk som byggt en anläggning för produktion av "ryska kaviar" från stör i egna odlingar belägna i småländska Strömsnäsbruk. AROS "ryska 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")

Renewable Ventures Nordic ombildades ur Geotermica AB, där ANR 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 onoterade och noterade innovativa miljöteknikbolag med stor inhemsk och global utvecklingspotential. ANR äger cirka 8,8 procent av bolaget.

Mezhliisa Holding AB (publ) ("Mezhliisa Holding")

ANR har erhållit ett mindre antal aktier i Mezhliisa Holding genom att Bluelake i maj 2021 delade ut hela aktieinnehavet i Mezhliisa Holding till dess aktieägare. Mezhliisa Holding är verksamt inom prospektering av primärt olja och gas. Mezhliisa Holdings cypriotiska dotterbolag Mezhliisa Resources Cyprus Ltd ("Mezhliisa") kontrollerar genom det ryska dotterbolaget OOO Bakcharneftegaz ("BNG") prospekterings- och produktionslicens 71-1 i Tomsregionen i Ryssland. Mezhliisa är per idag registrerad som ägare av 72,3809 procent av BNG. Mezhliisa 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. Mezhliisa bedriver ett prospekteringsprogram av olja- och gastillgångar på licens 71-1 inom vilket Mezhliisa visat på en betydande potential.

FINANSIELL ÖVERSIKT

ANR bildades som ett helägt dotterbolag till Archelon AB (publ) ("Archelon") i april 2021. Under andra kvartalet 2021 genomfördes ett omvänt förvärv där Archelon förvärvade samtliga aktier i Qlosr AB mot en köpeskilling av 190 miljoner kronor ("Qlosrtransaktionen"). Innan Qlosrtransaktionen genomfördes överfördes Archelons totala dåvarande verksamhet och tillgångar till ANR. I samband med att Qlosrtransaktionen genomfördes delades Archelons hela aktieinnehav i ANR därefter ut till Archelons aktieägare. Aktieägarna kunde därmed behålla sina aktier i Archelon som efter Qlosrtransaktionens genomförande bytte namn till Qlosr Group AB (publ) och fick samtidigt genom utdelningen pro rata aktier i ANR.

Mot bakgrund av det ovan nämnda är den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt hämtad från Archelons årsredovisningar för helåren 2020 och 2019 samt från Archelons delårsrapport för perioden april – juni 2020 medan delårsrapporten för perioden april – juni 2021 är hämtad från ANR. Den finansiella informationen som hämtats från Archelons årsredovisningar för 2020 och 2019 är reviderad medan delårsrapporterna för perioderna april – juni 2021 och 2020 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 2020*	Sida
Revisionsberättelse	1(2)-2(2)
Bolagets resultaträkning	9
Bolagets balansräkning	10
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	12
Noter	19

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

Bolagets delårsperiod för perioden april – juni 2021	Sida
Bolagets resultaträkning	5
Bolagets balansräkning	6
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	7

Bolagets delårsrapport för perioden april - juni 2020*	Sida
Bolagets resultaträkning	5
Bolagets balansräkning	6
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	7

*Koncernens jämförelsetal är för det som tidigare var Archelon AB (publ), ovan benämnt som Archelon.

Utdelningspolicy

ANR 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 ANR alltid efter att tilldela aktieägarna ett direktäggande.

Redovisningsstandard

Årsredovisningarna för 2020 och 2019 är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Kvartalsrapporten för andra kvartalet 2021 och 2020 som är införlivad genom hänvisning är upprättade enligt årsredovisningslagen.

NYCKELTAL	april – juni 2021	april – juni 2020*	Helår 2020*	Helår 2019*
Totala intäkter, TSEK	20	-	-	4 901
Rörelseresultat, TSEK	-1 386	-603	-3 428	-2 868
Periodens resultat, TSEK	-1 360	-611	-3 183	-1 950
Soliditet (% per 30 juni 2021)	53,62	69,14	89,62	95,53
Kassalikviditet (% per 30 juni 2021)	90,84	117,83	1182,61	1 070,53
Balansomslutning, TSEK	13 910	2 508	5 378	5 104

*Koncernens jämförelsetal är för det som tidigare var Archelon AB (publ), ovan benämnt som Archelon.

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

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Soliditet

TSEK	30 juni 2021	30 juni 2020	Helår 2020	Helår 2019
Summa eget kapital	7 458	1 734	4 819	2 935
Summa tillgångar	13 910	2 508	5 378	3 073
Soliditet	53,62	69,14	89,62	95,53

Kassalikviditet

TSEK	30 juni 2021	30 juni 2020	Helår 2020	Helår 2019
Summa omsättningstillgångar	4 414	912	1 741	1 470
Varulager	-	-	-	-
Summa kortfristiga skulder	4 859	774	147	137
Kassalikviditet	90,84	117,83	1 182,61	1 070,53

Pågående och beslutade investeringar

Bolaget inte har några pågående eller beslutade investeringar.

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att ANR vid full teckning av Erbjudandet, tillförs 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 successiva 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 ANRs verksamhetsområde. Brist på rörelsekapital kommer att uppstå genom att Bolaget ådrar sig sådana kostnader utan att generera intäkter i samma grad.

Väsentliga händelser efter den 30 juni 2021

2021-09-20 ingick Bolaget tillsammans med Goldore ett avtal med M.B.Kylen Holding AB om att Goldore ska förvärva samtliga aktier ("**Aktierna**") i Arc Mining för en köpeskillning om 15 miljoner kronor ("**Transaktionen**"). Arc Mining innehar bearbetningskoncessionen Gladhammar K Nr. 1 ("**Gladhammar**").

Guldfyndigheten Gladhammar är en bearbetningskoncession som är belägen i Västerviks kommun, Kalmar län. Området har under historisk tid varit föremål för guldbrytning. I modern tid har såväl Boliden AB som Wiking Mineral AB och Svenska Bergsbruk AB bedrivit omfattande prospekteringsarbeten inom koncessionen. Gladhammar är Arc Minings enda tillgång. I Transaktionen värderas Arc Mining till 15 miljoner kronor och Goldore till 7 miljoner kronor. Köpeskillingen för Aktierna skall erläggas genom utfärdandet av en revers om 15 miljoner kronor som direkt därefter kvittas mot 24 050 024 nyemitterade aktier i Goldore till en teckningskurs om 0,6237 kronor/aktie.

En så kallad Scoping Study av guldprojektet Gladhammar utförd år 2017 på uppdrag av den tidigare innehavaren Svenska Bergsbruk AB redovisar en guldförekomst om ca 220 000 ton med en snitthalt på 1,37 gram guld per ton. Samma dokument anger att fyndighetens ekonomiska utbyte vid ett guldpris på ca 368 kronor per gram kan uppgå till ca 225 miljoner kronor. Ovan nämnda Scoping Study med tillhörande underlag har ej granskats av en s.k. "Competent Person" och utgör därför ej heller en Competent Persons Report.

Transaktionen är villkorad av Goldores extra bolagsstämmas godkännande, att hållas 2021-10-22, varvid Goldore även föreslås byta företagsnamn till Arc Mining AB (publ). Vidare kommer sådan bolagsstämma bl.a. föreslås fatta beslut om val av ny styrelse samt beslut innebärande att samtliga A-aktier omvandlas till B-aktier. Efter omvandlingen kommer det således endast finnas ett aktieslag i Goldore.

Bolaget äger innan förvärvet av Arc Mining ca 90 procent av kapitalet och 94 procent av samtliga röster i Goldore. Förutsatt att Transaktionen godkänns på Goldores extra bolagsstämma 2021-01-22 kommer denna ägarandel uppgå till strax under 30 procent av såväl kapitalet som rösterna.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

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

NAMN	BEFATTNING	INNEHAV AKTER AV SERIE A (ANTAL)	INNEHAV AKTER AV SERIE B (ANTAL)
Patric Perenius	Styrelseordförande	5 223 160	3 941 493
Tore Hallberg	Styrelseledamot och verkställande direktör	6 673 152	11 020 055
My Simonsson	Styrelseledamot	0	0



Patric Perenius, Styrelseordförande

Andra pågående styrelseuppdrag: Ledamot och ordförande i Goldore Sweden AB (publ). Ledamot i Bluelake Mineral AB (publ), Mezhliisa Holding AB (publ), Mezhliisa Resources AB, LysArt Prod AB och Orron AB. Suppleant i Timla Purchase AB.

Antal aktier: 5 223 160 A-aktier och 3 941 493 B-aktier i ANR



Tore Hallberg, Styrelseledamot och VD

Andra pågående styrelseuppdrag: Ledamot i Goldore Sweden AB (publ) och Geokraft Tore Hallberg AB.

Antal aktier: 6 673 152 A-aktier och 11 020 055 B-aktier i ANR



My Simonsson, Styrelseledamot

Andra pågående styrelseuppdrag: Ledamot i Bluelake Mineral AB (publ), Nickel Mountain AB, Vilhelmina Mineral AB, Mezhliisa Holding AB (publ), Mezhliisa Resources AB, Goldore Sweden AB (publ), Advokatbyrån Simonsson AB, My Simonsson Holding AB, Malmöns Fisk & Delikatesser AB. Suppleant i ett flertal privata bolag.

Antal aktier: My Simonsson innehar inga aktier i ANR

Revisor

Revisor: Moore KLN AB, Lilla Bommen 4a, 411 04 Göteborg. Uppdraget som revisor gäller för tiden intill dess årsstämma har hållits under det fjärde räkenskapsåret efter valet. Huvudansvarig revisor: 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.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Styrelsearvode beslutas av årsstämman. Då bolaget är ett nybildat bolag har Bolaget ännu ej hållit sin första årsstämma. På extra bolagsstämma den 25 maj 2021 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 ANR erhåller, för extra insatser utanför styrelseuppdrag, en ersättning motsvarande en lön om SEK 40 000 per månad. Tore Hallberg, anställd VD i ANR erhåller en ersättning motsvarande en lön om SEK 58 000 per månad och har tre månaders uppsägningstid. Något styrelsearvode erhålls ej av Tore Hallberg eller Patric Perenius.

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Enligt ANRs registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK. Aktiekapitalet i ANR uppgår innan Företrädesemissionen till 500 000 SEK, fördelat på 458 490 853 aktier (varav 11 896 313 A-aktier och 446 594 540 B-aktier). Samtliga aktier har ett kvotvärde om cirka 0,001091 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 500 000 SEK till sammanlagt högst 1 000 000 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 458 490 853 aktier (varav högst 11 896 313 A-aktier och högst 446 594 540 B-aktier) till sammanlagt högst 916 981 706 aktier (varav högst 23 792 626 A-aktier och högst 893 189 080 B-aktier).

Därtill kan aktiekapitalet komma att öka med högst 500 000 SEK från 1 000 000 SEK till 1 500 000 SEK genom konvertering av högst 458 490 853 teckningsoptioner (varav högst 11 896 313 teckningsoptioner av serie TO 1 A och högst 446 594 540 teckningsoptioner av serie TO 1 B) till aktier.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

ANR är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga, till aktien knutna, rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare i ANR är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämman, och varje aktie av serie B berättigar till en röst och varje aktie av serie A berättigar till tio röster. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i ANRs bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i 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.

Aktierna i ANR är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om ANRs aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. ANR innehar inga egna aktier.

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part. Såvitt Bolaget känner till finns ej heller några andra avtal, i vilka Bolaget ej är part, såsom avtal mellan aktieägare, som skulle kunna innebära begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget.

Utdelning och utdelningspolicy

ANR arbetar fortlopande 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 ANR alltid efter att tilldela aktieägarna ett direktäggande.

Konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner och aktierelaterade incitamentsprogram

Det finns för närvarande inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget. Vidare finns inga andra policys eller liknande avseende personals förvärv av aktier.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare och andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Lock-up avtal

Det föreligger inga lock-up avtal inför Företrädesemissionen.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen av ANRs aktiekapital sedan bolaget registrerades den 23 mars 2021 samt den förändring av antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med Företrädesemissionen. Aktierna är registrerade i elektronisk form i enlighet med avstämningsförbehåll i bolagsordningen. Aktieboken förs av Euroclear.

Registrerat	Förändring	Ökning av antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet	Totalt aktiekapital	Kvotvärde cirka
2021-03-23	Nybildning	458 490 853	458 490 853	500 000,00	500 000,00	0,001091
Ej registrerad	Nyemission ¹	458 490 853	916 981 706	500 000,00	1 000 000,00	0,001091
Ej registrerad	Utnyttjande av TO ²	458 490 853	1 375 472 599	500 000,00	1 500 000,00	0,001091

¹Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas.

²Förutsatt att samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 A och serie TO 1 B i Erbjudandet konverteras till aktier.

Ägarstruktur

Av nedanstående tabell framgår ägarförhållandena i Bolaget enligt uppgift från Euroclear per den 30 juni 2021, och därefter av Bolaget kända förändringar. Antalet aktieägare uppgick per den 30 juni 2021 till 5 913 stycken.

Aktieägare	Antal Aktier (ALON A)	Antal aktier (ALON B)	Kapital %	Röster %
Avanza Pension		23 000 000	5,05	4,09
Tore Hallberg	6 673 152	11 000 000	3,86	13,75
Pentti Huovinen		9 200 000	2,01	1,63
Patric Perenius	5 223 106	3 941 493	2,00	9,93
Helena Malm-Huovinen		7 600 000	1,66	1,34
Nordnet Pensionsförsäkring		5 773 337	1,26	1,02
Nilsson Rasmus		5 309 909	1,16	0,94
Arben Xhemajili		4 770 265	1,04	0,84
Evan Alali		4 133 000	0,90	0,73
Christian Rundgren		3 973 712	0,87	0,70
Övriga ägare	0	367 892 824	80,24	65,03
Totalt	11 896 258	446 594 540	100	100

Central värdepappersförvaring

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

A- aktiens ISIN-kod är SE0016101984.

B- aktiens ISIN-kod är SE0016101992.

Bemyndiganden

På extra bolagsstämman den 25 maj 2021 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagets aktiekapital och antalet aktier får med stöd av bemyndigandet sammanlagt ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom Bolagets nuvarande bolagsordnings gränser. Emissionerna ska ske till marknadsmässig teckningskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, och betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske genom kvittning, eller genom apport.

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen (2005:551), NGM Nordic SME:s regelverk, bolagsordningen samt övriga tillämpliga lagar och regler.

Associationsform

ANR är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen bedriva 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. Bolagets aktier har upprättats enligt svensk lagstiftning, är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren. Bolaget har organisationsnummer 559380-7397. Bolagets styrelse har sitt säte i Västra Götalands län, Göteborgs kommun. Bolaget har adress: Södra Allégatan 13, 413 01 Göteborg. Bolagets kontor nås på telefonnummer +46 (0)31-131190. Bolagets webbplats är www.archelon.se.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas för bolag vars aktier är upptagna på handel på en reglerad marknad och behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är upptagna på handel på NGM Nordic SME. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis. För det fall Koden skulle bli bindande för Bolaget kommer de att tillämpa den.

Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutsfattande organet, där aktieägarna har möjlighet att utöva sin rösträtt i centrala nyckelfrågor såsom; fastställande av resultat- och balansräkning, beviljad ansvarsfrihet till styrelsen och verkställande direktör, ersättning till styrelse och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, fastställande av eventuell utdelning och distribution av Bolagets vinst.

Rätt att delta på bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör är Tore Hallberg sedan 2021. Verkställande direktören är underordnad styrelsen och har som huvudsakliga arbetsuppgifter att sköta den löpande förvaltning-*en* i Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar från tid till annan. Presentation av verkställande direktören återfinns i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" ovan.

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för Bolagets organi-*sation* och förvaltningen av Bolagets angelägenheter och måste regelbundet bedöma Bolagets finansiella ställning och se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsför-*valtningen* och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kont-*rolleras* på ett betryggande sätt. Den arbetsordning som styrelsen antagit för sitt arbete innehåller anvisningar för intern finansiell rapportering.

Revision

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bok-*föring* samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Vid extra bolagsstämma den 25 mars 2021 valdes Moore KLN AB till Bolagets revisor med den auktoriserade revisorn Ludvig Kollberg som huvudansvarig revisor.

BOLAGSORDNING

Archelon Natural Resources AB (publ)

Org. nr: 559308-7397

§ 1 Firma

Bolagets firma är Archelon Natural Resources AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Göteborgs kommun.

§ 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.

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 bolagsordning, ge ut aktier av nytt slag.

§ 5 Aktieantal

Antalet aktier skall vara lägst 458 490 853 och högst 1 833 963 412.

A-aktier kan utges till ett antal av högst 1 833 963 412 och B-aktier till ett antal av högst 1 833 963 412.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen består av 3-5 ledamöter med högst 2 suppleanter. Den väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma 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 informationen om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

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 håller årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande av 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 revisorsarvoden.
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 i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma ska dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst 2) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 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 värdepapperscentraler och 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).

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bolaget

Bolagets företagsnamn är Archelon Natural Resources AB (publ). Bolaget är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län. Bolaget bildades 10 mars 2021 och registre-rades av Bolagsverket 23 mars 2021. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets org.nr är 559308-7397. Som framgår av bolagsordningen ska Bolaget 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.

Bolagets adress är Södra Allégatan 13, 413 01 Göteborg.

Koncernförhållande och aktieinnehav

Bolaget äger per dagen för Memorandumets offentliggörande cirka 90 procent av kapitalet och 94 procent av samtliga röster i Goldore. Goldore är därmed ett dotterbolag till Bolaget. Förutsatt att Transaktionen med Arc Mining godkänns på Goldores extra bolagsstämma 2021-10-22 kommer denna ägarandel uppgå till strax under 30 procent av såväl kapitalet som rösterna. Läs mer härom under avsnitten "Väsentliga händelser efter den 30 juni" och "Väsentliga avtal".

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på NGM Nordic SME. Utöver NGM:s noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Utdelningspolicy

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda

förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma slag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i ANR och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

ISIN-kod

A- aktiens ISIN-kod är SE0016101984

B- aktiens ISIN-kod är SE0016101992

BTU:ns ISIN-kod är SE0016843254

Uniträttens ISIN-kod är SE0016843247

Väsentliga avtal

2021-09-20 ingick Bolaget tillsammans med Goldore ett avtal ("**Avtal**") med M.B.Kylen Holding AB ("**Säljaren**") om att Goldore förvärvar samtliga aktier ("**Aktierna**") i Arc Mining för en köpeskilling om 15 miljoner kronor ("**Transaktionen**"). Arc Mining innehar bearbetningskoncessionen Gladhammar. Läs mer om Gladhammar under avsnittet "*Väsentliga händelser efter den 30 juni*".

Köpeskillingen för Aktiernaskaller lägges genom utfärdandet av en revers om 15 miljoner kronor som direkt därefter kvittas mot 24 050 024 nyemitterade aktier i Goldore till en teckningskurs om 0,6237 kronor/aktie. Transaktionen är villkorad av Goldores extra bolagsstämmas godkännande, att hållas 2021-10-22 ("**Tillträdesdagen**").

Transaktionen är ett s.k. omvänt förvärv där Säljaren, förutsatt att Transaktionen godkänns på Goldores extra bolagsstämma 2021-10-22, kommer inneha cirka 68 procent av aktierna och kapitalet i Goldore. Bolagets ägarandel kommer därefter uppgå till strax under 30 procent av såväl kapitalet som rösterna. I Avtalet lämnar Bolaget sedvanliga garantier beträffande aktierna i Goldore och dess verksamhet. Anspråk för fel eller brist i de av Bolaget lämnade garantierna ska framställas senast inom 12 månader från Tillträdesdagen, dock senast inom 3 år från Tillträdesdagen beträffande fel eller brister i aktierna. Bolagets ersättningskyldighet till Säljaren på grund av brist i garanti enligt Avtalet är begränsat till 50 procent av köpeskillingen för Aktierna varvid de sammanlagda garantianspråken måste uppgå till ett belopp om lägst 2 000 000 kronor och varje enskild garantibrist måste uppgå till ett belopp om lägst 200 000 kronor för att kunna göras gällande gentemot Bolaget.

Garantiåtagande

Erbjudandet är per dagen för Memorandumets offentliggörande säkerställt genom garantiåtaganden till ett belopp om sammanlagt cirka 7,1 MSEK eller cirka 77,4 procent.

Aktieägaravtal med mera

Såvitt styrelsen för ANR känner till föreligger inga aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytan-de över Bolaget.

Aktierelaterade incitamentsprogram

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

Försäkringsskydd

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.

Immateriella tillgångar & patenter

Bolaget innehar inga immateriella tillgångar eller patenter.

Tvister och rättsliga processer

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelsele-damöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot ANR och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*" har dock flera styrelseledamöter och ledande befattningsha-vare vissa finansiella intressen i ANR till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelse-ledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överens-kommelse med aktieägare, kunder, leverantö-rer 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.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar för Archelon (2019 och 2020) som via hänvisning har införlivats till detta memorandum
- Archelons delårsrapport avseende perioden april – juni 2020 samt ANRs delårsrapport avseende perioden april – juni 2021.

Handlingarna finns på Bolagets hemsida, www.archelon.se

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser om cirka 0,24 MSEK, motsvarande cirka 2,6 procent av Företrädesemissionen, samt emissionsgarantier om cirka 7,1 MSEK, motsvarande cirka 77,4 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas därmed 80 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk för det fall täckningsgraden i Företrädesemissionen inte uppgår till 77,4 procent. Teckningsförbindelserna samt garantiåtaganden ingicks under september 2021.

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 bolagsstämmans bemyndigande den 25 maj 2021. Styrelsen avser att besluta om sådana eventuella emissioner av aktier i nära anslutning till tilldelningen av Units i Företrädesemissionen.

Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i aktier har de rätt till ersättning motsvarande 14 procent av beloppet för garantiåtagandet, att jämföra med 12 procent om emissionsgaranterna väljer att få ersättningen kontant. Aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer ha en teckningskurs motsvarande den volymägda genomsnittskursen i Bolagets B-aktie enligt NGM Nordic SMEs officiella kurslista under teckningsperioden i Företrädesemissionen.

Teckningsförbindelser

NAMN	ANTAL UNITS	AVTAL INGÅTT
Tore Hallberg genom bolag	6 673 152	23 september 2021
Patric Perenius	5 223 160	23 september 2021
Totalt	11 896 312	

Garantiåtaganden

NAMN	GARANTIBELOPP (SEK)	AVTAL INGÅTT
Mangold Fondkommission AB	4 786 644,50	28 september 2021
Dividend Sweden AB (Publ)	2 311 282,90	28 september 2021
Totalt	7 097 927,40	

ADRESSER

BOLAGET

ARCHELON NATURAL RESOURCES AB (PUBL)
SÖDRA ALLÉGATAN 13
413 01 GÖTEBORG
TEL: + 46 706 23 73 90
E-POST: INFO@ARCHELON.SE

FINANSIELL RÅDGIVARE

MANGOLD FONDKOMMISSION AB
ENGELBRÉKTSPLAN 2
BOX 55 691
102 15 STOCKHOLM
WWW.MANGOLD.SE

REVISOR

MOORE KLN AB
LUDVIG KOLLBERG, HUVUDANSVARIG REVISOR

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

EUROCLEAR SWEDEN AB
KLARABERGSVIADUKTEN 63
BOX 191
101 23 STOCKHOLM