

Tejpa här

## INFORMATION OM ALCASTONS EMISSION



**ALCASTON**  
exploration ab

Alcaston Exploration AB  
Box 275  
751 05 Uppsala, Sweden  
T: +46 18 15 64 23  
F: +46 18 14 02 10  
www.alcaston.se  
claesson@alcaston.se

SVARSPOST  
2051 4328  
182 20 Danderyd

Aqurat FK AB

Frankears ej.  
Mottagaren  
betalar portol.

Tejpa här



# VD har ordet

Jag blev VD för Alcaston den 26 nov 2008. Med min långa erfarenhet från prospekteringsbranschen känns det mycket spännande att få axla denna roll just nu. Vi har en intressant projektportfölj och står i startgroparna för en expansion i bolaget.



Alcastons VD Lars-Åke Claesson.

Lars-Åke Claesson  
Verkställande Direktör  
Alcaston Exploration AB

Denna informationsbroschyr är inte avsedd att ersätta Alcastons prospekt som underlag för beslut att delta i nyemissionen och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i nyemissionen. Informationsbroschyren är en översiktlig beskrivning av Alcaston och nyemissionen. För fullständig villkor och ytterligare information hänvisas till prospektet avseende nyemissionen. Prospekt och anmälningsedel finns att ladda ner på [www.alcaston.se](http://www.alcaston.se)

Under den senaste tiden har vi sett guldpriset öka kraftigt. Detta i kombination med en starkt dollar har den senaste tiden skapat rejäla kursuppgångar i flera prospekterings- och gruvbolag. Branschen ligger ofta tidigt i konjunktursvängningarna och vi kan konstatera att efterfrågan på guld och basmetaller nu ökar.

Mina förväntningar ökar hela tiden i takt med efterfrågan. Resultaten som framkommit efter nya undersökningar passar ihop med tidigare och vi ser ett mönster som leder oss mot de platser där vi med stor sannolikhet kommer att hitta mineraliseringar.

Vi fokuserar på guld- och basmetallsuppslag i Västerbotten där flera företag redan driver gruvverksamhet. Alcastons projektportfölj är resultatet av ett långt och gediget arbete av flera aktörer i området. Projekten i Västerbotten har framkommit efter en stor och kostsam prospekteringskampanj som finansierades av Barrick Gold, dåtidens tredje största guldproducent. Andra resultat av den prospekteringen är till exempel gulduppslagen i Knaften som idag ägs av Lappland Goldminers och i Grundträsk som idag ägs av Beowulf Mining.

De uppslag som Alcaston förvärvade har lika god potential som de övriga fynden och är dessutom belägna inom två verksamma gruvföretags närområden, Boliden och Gold Ore Resources. Vår målsättning är att kunna hitta och avgränsa några bra fyndigheter. Dessa kan vi antingen avyttra, vilket då ger Alcaston nytt kapital för fortsatt lyckosam prospektering, eller välja att gå vidare med mot en grubbrytning helt i egen regi eller med en partner.

Att investera i Alcaston ger dig tillgång till våra spännande projekt, vår kompetens, vårt samarbete med entreprenörer som besitter stor kunskap inom sina respektive områden. En investering i Alcaston ger dig en spridning av riskerna genom en god mix av guld-, basmetall- och diamanuppslag.

Med den information som ni nu håller i handen välkomnar jag dig att investera i Alcaston Exploration AB. En investering i Alcaston ska ses som en intressant resa under några år med stora förhoppningar om ett eller flera bra fynd som skapar goda förutsättningar för värdestegring.

## AFFÄRSIDÉ, STRATEGI OCH MÅLSÄTTNING

Affärsidén är att bedriva prospekteringsarbete för att hitta och påvisa kommersiellt utvinningsbara guld- och basmetallfyndigheter i Sverige. Den strategi Alcaston har är att prospekteringsarbetet antingen skall leda fram till att projekt kan avyttras eller etablera samarbete med andra prospekteringsföretag eller gruvföretag för att vidareutveckla fyndigheter fram till driftsättning av gruva. Fokuseringen skall vara på nuvarande guld- och basmetalluppslag i Västerbotten och Norrbotten och till mindre del på diamanuppslagen i Norrbotten.

## FINANSIERING

I syfte att skapa finansiella förutsättningar för en vidareutveckling av företaget och därmed uppnå en värdetillväxt för bolagets ägare, kommer företaget nu att genomföra en nyemission på 12 mkr. Alcastons bedömning är att inom en 3-årsperiod kunna sälja de 2-3 bästa projekten i företagets portfölj.

Med hänsyn till nedlagda kostnader och marknadsvärdet i övrigt beräknas värdet av ett sådant projekt till cirka 50-100 MSEK. Dessa intäkter ger företaget en god finansiell styrka och skapar möjligheter till att vidareutveckla nya projekt. Värdestegringen medför att Alcaston blir en attraktiv partner till andra prospekterings- eller gruvföretag.

## ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Styrelsen i Alcaston Exploration AB (publ) har beslutat att ansöka om att notera bolaget vid Aktietorget och i samband med detta genomföra en ägarspridning av bolagets aktier. Därför genomförs ett erbjudande av teckning av aktier i Alcaston.

Totalt erbjuds nyemitterade aktier till ett belopp om 12 000 000 kr. Den implicita bolagsvärderingen före genomförandet av erbjudandet vid erbjudandekurs 2,00 kr är 26,9 mkr.

Teckningsstid	25e maj till 12e juni
Teckningskurs per aktie	2,00 SEK
Post	2 000
Totalt nyemissionsbelopp	12 000 000
Nyemission antal aktier	6 000 000
Erbjudandets andel av bolaget	31%
Handelsnamn	ALCA
Beräknad första dag för handel	15 juli

## MARKNADEN

Intresset för malmfyndigheter i Sverige är mycket stort. Det råder stor konkurrens om att få nya undersökningstillstånd i attraktiva områden. Skelleftefältet i Västerbotten där Alcaston innehar majoriteten av sina undersökningstillstånd är tack vare sin kända tillgång på guld, silver, koppar och zink ett av de mest attraktiva områdena i Sverige. Fördelen med Skelleftefältet är även dess goda tillgång på infrastruktur av smått- och anrikningsverk i regionen. Dessa är också direkt beroende av utökad prospekteringsverksamhet för att trygga framtida råvaruförsörjning.

## PRISUTVECKLING FÖR GULD- OCH BASMETALLER

Den kraftiga prisutvecklingen på guld under den senaste femårsperioden har medfört ett ökat intresse för prospekteringen eftersom kraven på fyndigheternas koncentration och storlek minskat för att uppnå lönsam utvinning.

Priset på guld drivs således i första hand av utvecklingen på den finansiella marknaden, snarare än konsumtion. Den globala finanskris som för närvarande råder har mycket snabbt förändrat förutsättningarna för prognostisering för metallmarknaderna i allmänhet. Dock bedöms ofta guld vara en säker placering i tider av finansiell oro och förefaller även idag leva upp till sitt rykte. Guldpriset har utvecklats väl när andra tillgångsclasser som aktier och obligationer rasat i värde.

Flera faktorer väntas också bidra till en fortsatt gynnsam prisutveckling på guld såsom nya finansiella instrument som öppnar för världens aktiefonder att köpa guld samt avskaffandet av moms på investeringsguld inom EU.

Prisutvecklingen för basmetaller såsom zink, koppar och bly styrs mer av industriell efterfrågan än aktiviteter på den finansiella marknaden. Uppgången mellan 2004 och 2007 var främst driven av en ökad industriproduktion och en stabil världskonjunktur. Den globala konjunkturförsvagning som inleddes under andra halvan av 2008 har haft en negativ inverkan på basmetallernas prissättning som idag handlas i närheten av 2005-2006 års prisnivåer.



Källa: [www.kitco.com](http://www.kitco.com)

# Anmälningsedel för teckning av aktier i Alcaston Exploration AB (publ)

**ALCASTON**  
exploration ab

Anmälningssedeln skall skickas eller faxas till:

Alcaston Exploration AB  
c/o Aqurat Fondkommission AB  
Box 702  
182 17 Danderyd  
Fax: 08-544 987 59  
E-post: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningsedel)

**Anmälningsstid:** 25 maj - 12 juni 2009.  
**Teckningskurs:** 2,00 kronor per aktie.  
**Tilldelning:** Tilldelning meddelas genom avräkningsnota som beräknas skickas ut omkring den 22 juni 2009.  
**Likviddag:** Enligt instruktion på avräkningsnotan. Observera att Aqurat inte drar pengar från Ert VP-konto eller depå.

Förvärv sker i enlighet med villkoren som framgår av prospekt utgivet av styrelsen för Alcaston Exploration AB (publ). Prospekt kan laddas ned från [www.alcaston.se](http://www.alcaston.se) och [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se). Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje potentiell aktieägare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker, genom all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande.

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal aktier i Alcaston Exploration AB (publ) à 2,00 kr:

<input type="text"/>	(Teckning sker i poster om 2 000 aktier.)
----------------------	---

I det fall tilldelning skett ska de tecknade aktierna levereras till VP-konto eller depå:

VP-konto/Servicekonto	<input type="text" value="000"/>
Depå hos bank/förvaltare	Bank/förvaltare

Undertecknad är medveten om och medger att:

- Anmälan är bindande,
- Endast en anmälningsedel från samma fysiska eller juridiska person beaktas,
- Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningsedel,
- Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende,
- VP-konto eller depå hos bank/förvaltare måste vara öppnat vid inlämnandet av denna anmälningsedel,
- Tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningsedel kan inte garanteras,
- Informationen på omstående sida har tagits del av och accepteras,
- Genom undertecknande av denna anmälningsedel befullmäktigas Aqurat Fondkommission AB att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av informationsmaterialet utgivet av styrelsen i Alcaston Exploration AB (publ).

Namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Personnummer/Organisationsnummer	
Postadress (gata, box e dyl)		Telefon dagtid	
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	E-mailadress
Ort och datum		Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

## Viktig information till undertecknad

Aqurat Fondkommission AB (nedan Aqurat) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. I. Finansiella instrument i enskilt erbjudande har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Denna anmälningsedel får inte distribueras till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land. II. Order enligt undertecknad anmälningsedel ger Aqurat fullmakt att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för enskilt erbjudande. Ordern omfattas inte av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen. III. Aqrats kunder är kategoriserade som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid utförande eller vidarebefordran av order på kundens eget initiativ tillhandahåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningsedel avser framgår av den information som upprättats och utgivits i samband med enskilt erbjudande. IV. Priset för de finansiella instrument som avses i enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsedel. Skatter, courtage eller andra avgifter som kan komma att uppstå påföres eller erlägges inte av Aqurat. V. Personuppgifter som aktieägaren lämnar i samband med uppdraget eller som i övrigt registreras i samband därmed behandlas av Aqurat enligt Personuppgiftslagen (1998:204) för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Aqurat eller emittentens samarbetar med. VI. Tillvägagångssättet samt anmälningsperioden för enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsedel samt av den information som upprättats och utgivits i samband med erbjudandet. VII. Aqurat ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln. VIII. Reklamation mot Aqrats utförande av den order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningsedel skall ske utan oskäligt uppehåll. Om så ej skett kan rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Aqurat gå förlorad. VIII. Eventuella klagomål med anledning av Aqrats hantering av order som lämnats till Aqurat genom undertecknad anmälningsedel kan skriftligen ställas till Aqrats klagomåtsansvarige på den adress som anges på denna anmälningsedel. X. Vid eventuell tvist med Aqurat kan konsumenter också vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-783 17 00, [www.arn.se](http://www.arn.se). XI. Aqurat följer svensk lag. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Aqrats erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.