

**Fullständiga förslag till beslut inför
Archelon Natural Resources AB (publ)s
extra bolagsstämma den 19 september 2025**

Punkt 6 – Beslut om godkännande av styrelsens beslut om riktad nyemission av B-aktier

Bakgrund

Archelon Natural Resources AB (publ), org nr 559308-7397 ("**Bolaget**") har den 2 september 2025 ("**Avtalsdagen**") ingått ett avtal ("**Aktieöverlåtelseavtalet**") med Filip Manneberg Kozlowski ("**Kozlowski**") innebärande att Bolaget från Kozlowski, eller från ett av honom helägt svenskt aktiebolag ("**Investeraren**"), förvärvar samtliga 250 aktier i Crustal AB, org nr 559464-5433 för en köpeskilling om 4 500 000,05 SEK ("**Köpeskillingen**") ("**Crustaltransaktionen**"). Crustal är ett svenskt konsult- och prospekteringsbolag med fokus på guld, koppar och andra kritiska råvaror. Crustal innehar för närvarande sex undersökningstillstånd och dess verksamhet omfattar prospektering i tidig fas inom områden med dokumenterade förekomster av guld, koppar, kobolt, vismut, volfram, molybden och andra metaller. Flera av Crustals undersökningstillstånd är nära belägna Bolagets guldprojekt Gladhammar som innehåller en väl dokumenterad guldfyndighet. Genom transaktionen stärks således utvecklingen av Bolagets projekt inom ädelmetaller och kritiska metaller. Köpeskillingen ska erläggas genom utställandet av ett skuldebrev på ett motsvarande belopp som, förutsatt styrelsens beslut därom samt förutsatt bolagsstämmans efterföljande godkännande, kvittas mot 12 857 143 nyemitterade B-aktier i Bolaget.

På Avtalsdagen har även Bolagets nuvarande huvudägare, tillika de av styrelseledamoten Tore Hallberg helägda bolagen Borderline Resources AS och Geokraft Tore Hallberg AB samt styrelseledamoten Patric Perenius (gemensamt benämnda "**Huvudägarna**") ingått ett avtal med Kozlowski innebärande att Investeraren från Huvudägarna förvärvar 713 778 A-aktier och 178 444 teckningsoptioner av serie TO3A i Bolaget (gemensamt benämnda "**Värdepapperna**") som innehas av Huvudägarna ("**Huvudägartransaktionen**"). Som ersättning för Värdepapperna ska Investeraren erlægga sammanlagt 5 714 285 B-aktier i Bolaget fördelat mellan Huvudägarna i förhållande till de överlåtna Värdepapperna.

På Avtalsdagen har styrelsen i Bolaget, med stöd av bemyndigande från årsstämman 2025-05-20, beslutat om en riktad nyemission av högst 19 730 000 B-aktier till en teckningskurs om 0,35 SEK/aktie till en på förhand vidtalad grupp externa investerare (den "**Riktade Nyemissionen**"). Genom den Riktade Nyemissionen tillförs Bolaget cirka 6,9 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Den Riktade Nyemissionen är villkorad av att både Crustaltransaktionen och Huvudägartransaktionen genomförs.

Crustal- och Huvudägartransaktionen är båda villkorade av att stämman fattar beslut i enlighet med punkterna 6-8 nedan samt att den Riktade Nyemissionen genomförs. Vidare är transaktionerna villkorade av att anmälan om transaktionerna lämnas utan åtgärd, eller godkänns av Inspektionen för strategiska produkter senast den 30 november 2025 efter en prövning enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar.

Efter att både Crustaltransaktionen och Huvudägartransaktionen genomförts (vilket beräknas ske omkring i mitten av oktober i år) beaktat den till Investeringen riktade nyemissionen av B-aktier enligt punkten 6 nedan, samt beaktat att den Riktade Nyemissionen genomförs, kommer Kozlowski indirekt kontrollera 16,2 procent av kapitalet och 25,9 procent av rösterna i Bolaget och blir därmed ny huvudägare i Bolaget. Vidare kommer de tidigare Huvudägarna tillsammans innehålla 14,2 procent av kapitalet i Bolaget och tillsammans 12,6 procent av rösterna i Bolaget.

Kozlowski är en företagsledare med bakgrund i den nordiska råvarusektorn och kapitalmarknaden. Han har varit styrelledamot och vd för ett kanadensiskt börsnoterat bolag som utvecklade projekt för kritiska råmaterial, lett omställningar, projektutveckling från tidig fas till publik finansiering samt arbetat med M&A-affärer och tillgångsavyttringar. Kozlowski har rest kapital via investerare, arbetat med investerarrelationer i Nordamerika och Europa och har ett etablerat nätverk bland nordiska institutioner, family offices, privata och strategiska investerare. Han har god kännedom om Sveriges regelverk och tillståndprocesser, har medverkat i olika policyplattformar och är idag rådgivare inom kritiska råmaterial och kapitalmarknader. Erfarenheten omfattar även börsförberedelser och listningar, projektutvärdering inklusive teknisk rapportering (t.ex. NI 43-101), samt byggnad av tvärfunktionella team med geovetenskaplig kompetens.

Förslag till beslut

Styrelsen föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna styrelsens beslut från den 2 september 2025 om en riktad nyemission av högst 12 857 143 B-aktier till ett sammanlagt värde om 4 500 000,05 SEK ("**Kvittningsemissionen**") på de villkor som följer nedan.

1. Rätt att teckna samtliga 12 857 143 B-aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Investeringen.
2. Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 1 402 115,720693 SEK.
3. Teckning av B-aktier ska ske på separat teckningslista inom en vecka efter bolagsstämmans beslut i enlighet med denna punkt 6. Betalning för tecknade aktier ska erläggas inom tre bankdagar därefter. Styrelsen ska ha rätt att förlänga tecknings- och betalningstiden.
4. Styrelsen avser att med stöd av 13 kap 41 § aktiebolagslagen låta betalning för samtliga nyemitterande aktier ske genom kvittning mot den fordran som Investeringen kommer ha gentemot Bolaget om 4 500 000,05 SEK med anledning av Bolagets förvärv av samtliga aktier i Crustal AB ("**Crustal**").
5. Teckningskursen är 0,35 SEK per B-aktie. Hela överkursen ska föras till den fria överkursfonden.
6. Teckningskursen har fastställts genom förhandling på armlängds avstånd med Investeringen och motsvarar 89,5 procent av Bolagets B-akties volymviktade genomsnittskurs (VWAP) under de tio (10) senaste handelsdagarna innan beslutsdagen för Kvittningsemissionen. Styrelsen anser att teckningskursen har bestämts på sådant

sätt att marknadsmässigheten har säkerställts och att teckningskursen återspeglar rådande marknadsförhållanden och efterfrågan på Bolagets aktier. Vidare motsvarar teckningskursen, teckningskursen i den Riktade Nyemissionen.

7. Enligt Aktieöverlåtelseavtalet ska Investerares fordran om 4 500 000,05 SEK gentemot Bolaget kvittas mot 12 857 143 nyemitterade aktier i Bolaget. Styrelsen anser att skälen till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att uppfylla Bolagets åtaganden gentemot Investerares enligt Aktieöverlåtelseavtalet. Genom Crustaltransaktionen ökar Bolagets projektportfölj med över 2 000 hektar undersökningstillstånd, vilket mer än fördubblar Bolagets licensareal. Crustals tillgångar omfattar sex undersökningstillstånd med dokumenterade förekomster av guld, koppar, kobolt, vismut, volfram, molybden och andra metaller. Flera av tillstånden är belägna i direkt anslutning till Bolagets guldkoncession Gladhammar som innehåller en väl dokumenterad guldfyndighet, men portföljen skapar även en bredare regional bas för Bolaget att etablera en långsiktig närvaro i den mycket prospektiva Västerviksregionen. Detta stärker Bolagets möjligheter att utveckla en samlad position inom ädelmetaller och kritiska råvaror i ett område med tydliga geologiska paralleller till internationellt betydelsefulla mineralfält. Mot bakgrund av det ovan nämnda bedömer styrelsen att en riktad nyemission på ovan nämnda villkor är till fördel för Bolaget och dess aktieägare.
8. De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket.
9. Handlingar enligt aktiebolagslagen 13:6 bifogas som **Bilaga A-D**.
10. Styrelsens beslut om Kvittningsemission är villkorat av att Crustaltransaktionen, Huvudägartransaktionen och den Riktade Nyemissionen genomförs.
11. Styrelsen föreslår slutligen att Bolagets vd eller advokaten My Simonsson bemyndigas att företa de eventuella mindre justeringar i stämmans beslut som kan krävas i samband med registrering av beslutet vid Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Stämmans beslut är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de på stämman företrädde aktierna.

Punkt 7 – Fastställande av arvode till styrelsen

Aktieägare representerande cirka 35 % av rösterna i Bolaget ("**Aktieägarna**") har för avsikt att innan extra bolagsstämman presentera förslag till styrelsearvode.

Punkt 8 – Val av styrelse

Aktieägarna har för avsikt att innan extra bolagsstämman presentera förslag till val av minst tre nya ordinarie styrelseledamöter att ersätta nuvarande styrelseledamöter. De nuvarande styrelseledamöterna Patric Perenius, Tore Hallberg och My Simonsson har meddelat att de,

förutsatt att Crustaltransaktionen, Huvudägartransaktionen och den Riktade Nyemissionen genomförs, har för avsikt att avgå i samband med att den ny styrelsen registreras hos Bolagsverket.

Göteborg i september 2025
Archelon Natural Resources AB (publ)
Styrelsen

Årsredovisningen och revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 finns tillgänglig på Archelon Natural Resources AB (publ)s hemsida: <https://www.archelon.se/investor-relations/rapporter/>



Styrelsens redogörelse enligt 13 kap 6 §

Styrelsen i Archelon Natural Resources AB (publ), org nr 559308-7397, lämnar härmed en redogörelse avseende händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning vilka inträffat efter det att årsredovisningen lämnades.

Årsredovisning i bolaget för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31 undertecknades av styrelsen 2025-04-28 och fastställdes vid årsstämman 2025-05-20. Bolaget har efter 2025-04-28 publicerat följande pressmeddelanden:

- 2025-05-15 ARCHELON NATURAL RESOURCES AB (publ) Delårsrapport januari till mars 2025
- 2025-05-19 Nyttjandeperioden för teckningsoptioner av serie TO2 A och TO2 B inleds i dag den 19 maj 2025 och teckningskursen har fastställts till 0,347 SEK per aktie
- 2025-05-20 Kommuniké från årsstämma i Archelon Natural Resources
- 2025-06-03 Archelon Natural Resources AB (publ) offentliggör utfallet för nyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 A och TO2 B
- 2025-08-21 ARCHELON NATURAL RESOURCES AB (publ) Delårsrapport april till juni 2025

Samtliga ovan nämnda rapporter och pressmeddelanden finns tillgängliga på bolagets hemsida <https://archelon.se/category/nyheter-a-investor-relations/>

Några ytterligare händelser av väsentlig betydelse för bolagets ställning har ej inträffat.

Denna redogörelse har signerats digitalt via DocuSign. Datumet för undertecknandet framgår av den digitala signaturen.

ARCHELON NATURAL RESOURCES AB (PUBL)

DocuSigned by:

E0796302C907454...
My Simonsson

Signed by:

52EDEE68CFE94A9...
Tore Hallberg

Certificate Of Completion

Envelope Id: 38746259-67AB-43CF-85D0-F17198E63590
Subject: Complete with Docusign: Bilaga 3 Styrelsens redogörelse enligt 13.6.pdf
Source Envelope:
Document Pages: 1
Certificate Pages: 2
AutoNav: Enabled
Envelopeld Stamping: Enabled
Time Zone: (UTC+01:00) Amsterdam, Berlin, Bern, Rome, Stockholm, Vienna

Status: Completed

Envelope Originator:
My Simonsson
Sjöbackarna 13
nil
Hunnebostrand, Västra Götalands 45694
ms@advokatbyransimonsson.se
IP Address: 151.177.152.167

Record Tracking

Status: Original
21 August 2025 | 08:58
Holder: My Simonsson
ms@advokatbyransimonsson.se

Location: DocuSign

Signer Events

My Simonsson
ms@advokatbyransimonsson.se
Enligt fullmakt
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:

E6798302C967454...

Signature Adoption: Drawn on Device
Using IP Address: 151.177.152.167

Timestamp

Sent: 21 August 2025 | 08:59
Viewed: 21 August 2025 | 08:59
Signed: 21 August 2025 | 08:59

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via Docusign

Tore Hallberg
tore.hallberg@archelon.se
Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signed by:

52EDEE68CFE94A9...

Signature Adoption: Pre-selected Style
Using IP Address: 78.82.26.25

Sent: 21 August 2025 | 08:59
Viewed: 21 August 2025 | 09:14
Signed: 21 August 2025 | 09:14

Electronic Record and Signature Disclosure:
Not Offered via Docusign

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
Editor Delivery Events	Status	Timestamp
Agent Delivery Events	Status	Timestamp
Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	21 August 2025 08:59
Certified Delivered	Security Checked	21 August 2025 09:14

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Signing Complete	Security Checked	21 August 2025 09:14
Completed	Security Checked	21 August 2025 09:14
Payment Events	Status	Timestamps

Revisorns yttrande enligt 13 kap. 6 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse för väsentliga händelser för perioden 2025-04-28 – 2025-08-21

Till bolagsstämman i Archelon Natural Resources AB (publ), org.nr. 559308-7397.

Vi har granskat styrelsens redogörelse daterad 2025-08-21.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om styrelsens redogörelse på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Archelon Natural Resources AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av redogörelsen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagets personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Grundat på vår granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att styrelsens redogörelse inte avspeglar väsentliga händelser för bolaget på ett rättvisande sätt under perioden 2025-04-28 – 2025-08-21.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 13 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Göteborg den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

MOORE KLN AB

Ludvig Kollberg
Auktoriserad revisor

Detta är ett elektroniskt undertecknat dokument

Underskrifterna i detta dokument uppfyller kraven för Avancerad Elektronisk Underskrift enligt definitionen i eIDAS (EU:s förordning 910/2014).

Äktheten kan kontrolleras i alla tjänster som kan validera underskrifter som godkänts av Myndigheten för digital förvaltning (DIGG). Använd till exempel valideringstjänsten [Signport](#). För validering med Adobe Acrobat Reader, [läs mer här](#).

Notera, om dokumentet skrivs ut på papper följer de elektroniska underskrifterna inte med och kan därför inte valideras.

Följande personer har genom sin elektroniska underskrift godkänt innehållet i detta dokument samt försäkrat att angivna uppgifter är korrekta.