



Informationsmemorandum angående deltagande i företrädesemission för Delta Environmental Projects AB

25 september – 9 oktober 2017



Delta
Environmental Projects

Ett miljöprojekt i Filippinerna

Viktig information

Vissa definitioner

Med "Delta Environmental Projects" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Delta Environmental Projects AB (publ) f.d. Delta Minerals AB (publ), org.nr 556935-5711 eller den koncern i vilken Delta Environmental Projects AB är moderbolag. Med "Memorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum.

Med "Företrädesemissionen" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna Units enligt villkoren i Memorandumet. Med "Unit" avses de Uniträtter som tilldelas de som är registrerade aktieägare i Delta Environmental Projects på avstämningsdagen för Företrädesemissionen. Med "Unit" avses det paket av en (1) B-aktie och en (1) teckningsoption som erbjuds i Företrädesemissionen. Med "Teckningsoption" avses rätt att teckna nya aktier i Bolaget enligt Villkor för Teckningsoptioner av serie TO 2. Med "Partner Fondkommission" eller "PFK" avses Partner Fondkommission AB, org. nr 556737-7121. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Memorandumet

Detta Memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 MEUR. För Memorandumet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist i anledning

av detta Memorandum, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Varken Uniträtter, BTU, de nyemitterade aktierna eller Teckningsoptionerna i Delta Environmental Projects har registrerats eller kommer att registrerats enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Företrädesemissionen omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hong Kong eller Kanada eller i något annat land där Företrädesemissionen eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till sådan jurisdiktion. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får Uniträtter inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

Marknadsinformation, information från tredje part och viss framtidsinriktad information

Memorandumet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som

presenteras i Memorandumet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framåtriktad information återspeglar Bolagets aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling men är alltid förenad med osäkerheter eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av att ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet.

Övrigt

En investering i Uniträtter är förenad med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita på sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som återfinns i detta Memo-

randum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller Partner Fondkommission och Bolaget och Partner Fondkommission ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Memorandum eller några transaktioner som genomförs i anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Memorandumet, eller att det inte har förekommit någon förändring avseende Bolaget efter denna dag.

Mangoldlistan

Mangoldlistan är en inofficiell lista för värdepappershandel i onoterade instrument. Mangoldlistan är varken en reglerad marknad eller en handelsplattform. De bolag vars värdepapper handlas på Mangoldlistan behöver därför inte följa de regler som gäller för bolag vars värdepapper handlas på en reglerad marknad eller en handelsplattform. Affärsidén är att erbjuda en fungerande andrahandsmarknad i bolagens värdepapper, såsom aktier, konvertibler, obligationer och övriga typer av instrument som förlagsandelar, inlösenrätter, preferensaktier, teckningsrätter m.m. 17 st värdepapper är listade på Mangoldlistan.

Finansiell Rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Partner Fondkommission som biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Partner Fondkommission 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 uppgifter i Memorandumet. Partner Fondkommission är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen.

Legal Rådgivare

Legal rådgivare till Bolaget är Synch Advokat AB.

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	4
Företrädesemissionen i sammandrag	5
Risikfaktorer	6
Inbjudan till teckning av Units i Delta Environmental Projects AB (publ)	9
VD har ordet	10
Bakgrund och motiv	11
Villkor och anvisningar	12
Marknadsöversikt	16
Verksamhetsbeskrivning	18
Finansiell översikt	25
Aktien och ägarförhållande	29
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	32
Bolagsstyrning	36
Legala frågor och kompletterande information	39
Bolagsordning	44
Vissa skattefrågor i Sverige	61
Adresser	63

Företrädesemissionen i sammandrag

FÖRETRÄDESEMISSION	Registrerade aktieägare på avstämningsdagen äger rätt att med företrädesrätt teckna Units i Företrädesemissionen. Innehav av en (1) aktie berättigar till teckning av en (1) Unit bestående av en (1) nya aktie samt en (1) vederlagsfri Teckningsoption. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av Units utan företrädesrätt.
GARANTIÅTAGANDEN	Företrädesemissionen är säkerställd till 100 % av Teckningsförbindelser från styrelsemedlemmar med ett belopp av 1,3 MSEK samt av ett garantikonsortium uppgående till 7,0 MSEK. Ersättning till garantikonsortiet ska enligt garantiavtalen utgå kontant med ett belopp om 10 % av garanterat belopp. Alternativt kan ersättningen utgå i form av nyemitterade aktier motsvarande 13 % av garanterat belopp. Det förutsätter att styrelsens bemyndigande medger utrymme härför samt att parterna är överens därom. Garanternas åtaganden är inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti eller pantsättning. För teckningsförbindelser utgår ingen ersättning.
TECKNINGSKURS	0,05 SEK per Unit (motsvarar ett så kallat pre-money värde på Bolaget om 8,3 MSEK)
AVSTÄMNINGSDAG	21 september 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla Uniträtter är den 19 september 2017.
TECKNINGSPERIOD	25 september – 9 oktober 2017
INFORMATION OM AKTIEN	Delta Environmental Projects aktie handlas på Mangoldlistan med kortnamnet DEMI B ISIN aktie: SE0005620051 ISIN betald tecknad unit: SE0010414235 ISIN Uniträtt: SE0010414227 ISIN teckningsoption: SE0010414383
ISIN AKTIE	SE0005620051
ISIN BETALD TECKNAD AKTIE	SE0010324368
ISIN TECKNINGSRÄTT	SE0010324350
HANDEL MED UNITRÄTTER	25 september – 5 oktober 2017
HANDEL MED BETALDA TECKNADE UNITS (BTU)	Från den 25 september 2017 till dess att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket vilket beräknas ske i oktober 2017.

Risikfaktorer

Investeringar i aktier och teckningsoptioner är förenat med risktagande. Ett antal faktorer utanför Delta Environmental Projects kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Delta Environmental Projects kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna påverka Delta Environmental Projects' framtidsutsikter. Riskerna är inte rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Delta Environmental Projects för närvarande inte känner till eller, baserat på sedvanlig riskanalys, inte bedömer vara väsentliga, kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolaget. Utöver information som framkommer i Memorandumet bör därför varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning och sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling. Memorandumet innehåller också framåtriktade uttalanden som kan påverkas av framtida risker och osäkerheter. Delta Environmental Projects' faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutspås i de framåtriktade uttalandena som beskrivs nedan och på annan plats i detta Memorandum.

Valutarisk

Då Bolagets kostnader till övervägande del är i filippinska pesos samt svenska kronor medan Bolagets intäkter kommer främst att vara i amerikanska dollar är Bolaget exponerat för valutakursförändringar. Fluktuationer i valutakurser kan påverka Bolagets resultat negativt.

Framtida finansiering

Det kan inte uteslutas att fullföljande av framtida utbyggnadsprogram och framtida kundkontrakt kan komma att medföra ett behov av tillskott av externt riskkapital. Bolagets möjlighet att tillse eventuella framtida kapitalbehov är beroende av det allmänna marknadsläget för kapitaltillskott och ägarnas förutsättningar att delta i framtida emissioner. Skulle Bolaget inte få tillgång till ytterligare finansiering, eller kunna få sådan finansiering på skäliga villkor, kan detta komma att ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Ekonomisk risk

Bolagets framtida utveckling är till viss del beroende av den generella konjunkturen, då konjunkturen ofta styr efterfrågan på sand och mineraler. En konjunkturedgång skulle kunna minska efterfrågan på Bolagets produktion och tjänster vilket kan komma att ha en negativ effekt på Delta Environmental Projects' verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Geologisk risk

Alla uppskattningar av mineraler och återvinning av sandreserver baseras på prognoser. Även om Bolaget använder internationella normer för beräkning av potentiella reserver finns ingen garanti för att uppskattningarna är korrekta eller förblir oförändrade över tiden. De faktiska reserverna kan vara mindre än beräknat, vilket negativt kan påverka Bolagets finansiella ställning.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Delta Environmental Projects är beroende av en företagsledning som är väl insatt i verksamheten och som driver Bolaget på ett lämpligt sätt. Skulle en eller flera av dem avgå eller falla ifrån på ett oplanerat sätt kan det medföra risk för att Bolagets verksamhet påverkas negativt.

Politisk risk

För att driva denna typ av verksamhet på Filippinerna är det nödvändigt med goda och fungerande relationer med lokala myndigheter och politiker. Bolaget har en god kontaktyta och förankring i de regioner man verkar i men det kan inte uteslutas att situationen förändras.

Framför allt kan ändrade regler för tillståndsfrågor men även ett eventuellt politiskt eller regionalt motstånd mot Bolagets verksamhet medföra betydande inskränkningar i planerade operationer som kan komma att påverka Bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet i dessa områden.

Bolaget är verksamt på ett stort antal marknader med ökad risk för politisk och ekonomisk instabilitet och korruption

Merparten av Bolagets kunder är hemmahörande i marknader som präglas av, i högre utsträckning än andra marknader, av politisk och ekonomisk instabilitet och korruption. Bolagets verksamhet som ofta är föremål för legal reglering och därmed exponerade för förändringar i det politiska klimatet. Faktisk eller upplevd minskad politisk och/eller ekonomisk stabilitet eller ökad förekomst av korruption på för Bolaget betydelsefulla marknader skulle kunna negativt påverka Bolagets resultat, verksamhet och finansiella ställning i övrigt.

Lagstiftning och regleringar

Genom sin verksamhet omfattas Bolaget av ett stort antal lagar, förordningar, regler, överenskommelser och riktlinjer, däribland sådana som avser miljö, hälsa och säkerhet, handelsrestriktioner, konkurrensrättsliga regleringar, tullregleringar och andra offentliga

direktiv. Förändringar av dessa regler i de länder där Bolaget bedriver verksamhet kan komma att negativt påverka Bolagets resultat, verksamhet och finansiella ställning i övrigt.

Risk för naturkatastrofer

Monsuner från maj till oktober i Filippinerna kan orsaka störtfloder och kan bromsa eller stoppa verksamheten. Naturkatastrofer kan inträffa även i de regioner Bolaget är verksamt, även om denna risk bedöms vara liten.

Likviditetsrisk

Delta Environmental Projects har ett begränsat rörelsekapital till hands vilket kan leda till likviditetsproblem. Verksamheten och tänkta investeringar är beroende av att likviditeten går att säkra på ett tillfredsställande sätt. Bolaget utvärderar löpande alternativ för att finansiera vidare utveckling. Om Företrädesemissionen inte genomförs som planerat, eller om Bolaget misslyckas med att långsiktigt hantera sitt behov av rörelsekapital och likviditet, kan detta väsentligen påverka Bolagets finansiella ställning och utsikter negativt.

Ägare med betydande inflytande

Efter fullföljande av Företrädesemissionen, på samma sätt som före Företrädesemissionen, kommer ett fåtal av Bolagets aktieägare att tillsammans äga en väsentlig andel av samtliga utestående röster. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Bolagets tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare vilka kan ha andra intressen än huvudägarna. Huvudägare kan exempelvis fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare.

Begränsad likviditet i aktier

Historiskt har likviditeten i Delta Environmental Projects-aktien varit begränsad. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att avyttra aktier utan att priset på aktien påverkas negativt.

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i Bolaget är förknippad med risk för en potentiell investering. Det finns en risk för att aktiekursen kommer att ha en negativ utveckling. Aktiemarknaden kan generellt ha en nedåtgående riktning av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som Delta Environmental Projects kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. Kursfall kan därmed ha en negativ bäring på investeringen.

Fluktuationer i aktiekursen för Delta Environmental Projects-aktien

Delta Environmental Projects' aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga variationer i rörelseresultatet, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag. En investering i Bolagets aktier kan helt eller delvis gå förlorad. Det finns risk för att aktiernas framtida värdeutveckling är negativ.

Utebliven utdelning

Framtida eventuella vinster kan komma att återinvesteras för att kunna expandera verksamheten. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in faktorer som verksamhetens art, omfattning, storleken av det egna kapitalet och Bolagets konsolideringsbehov, likviditet samt ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, kan avkastning endast erhållas genom avyttring av aktien med realisationsvinst.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sina Uniträtter för att teckna nya aktier i Företrädesemissionen kommer att ha en lägre andel av Bolagets aktiekapital och röster till följd av ökningen av antalet aktier och röster i Bolaget när de nya aktierna tilldelas i Företrädesemissionen. Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan också späda ut aktieinnehavet och kan påverka priset på Bolagets aktier negativt. Bolaget kan emittera ytterligare aktier eller värdepapper som kan konverteras till aktier genom riktade erbjudanden utan företrädesrätt för befintliga ägare. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier, vinst per aktie och substansvärdet per aktie.

Inbjudan till teckning av Units i Delta Environmental Projects AB (publ)

Den 28 juni 2017 fattade årsstämman i Delta Environmental Projects AB beslut om att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemissioner. Styrelsen har den 14 september 2017 beslutat om att genomföra en nyemission om 8,3 MSEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Befintliga aktieägare erbjuds att för varje befintlig aktie teckna en (1) Unit, bestående av en (1) nyemitterad aktie för 0,05 SEK per aktie, samt en (1) vederlagsfri Teckningsoption. För varje befintlig aktie erhålls en (1) Uniträtt. En (1) Uniträtt ger rätt att teckna en (1) Unit. Teckning sker under perioden 25 september – 9 oktober 2017. Teckningsoptionen ger rätt att teckna en (1) nyemitterad aktie mellan perioden från och med den 2 maj till och med den 15 maj 2018. Teckningskursen uppgår till femtio (50) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen för aktien (på Mangoldlistan eller annan marknadsplats Bolagets aktie handlas på vid sådan tidpunkt) under den period på tio (10) handelsdagar som slutar två (2) bankdagar innan utnyttjandeperioden börjar dock lägst kvotvärdet uppgående till 0,023 SEK. Bolaget kommer att offentliggöra teckningskursen dagen innan den första dagen i utnyttjandeperioden. Teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal öre. För det fall inte samtliga Units tecknats med stöd av Uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, fatta beslut om tilldelning av Units tecknade utan stöd av Uniträtter. För fullständig redogörelse för tilldelning i Företrädesemissionen, se avsnitt "Villkor och anvisningar".

Bolaget tillförs före emissionskostnader högst cirka 8,3 MSEK genom Företrädesemissionen. Emissionskostnader hänförlig till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK.

Aktiekapitalet ökar med högst 3 821 592,92 SEK till 7 643 185,84 SEK genom Företrädesemissionen. Aktiekapitalet ökar med högst 3 821 592,92 SEK till 11 464 778,77 SEK genom Teckningsoptioner. Utspädningen uppgår till sammanlagt högst cirka 67 procent vid full teckning av Företrädesemissionen och Teckningsoptionerna inom ramen för utgivna Units.

Företrädesemissionen är säkerställd till 100 % av teckningsförbindelser från styrelsemedlemmar samt ett garantikonsortium. Ersättning till garantikonsortiet ska enligt garantiavtalen utgå kontant med ett belopp om 10 procent av garanterat belopp. Alternativt kan ersättningen utgå i form av nyemitterade aktier motsvarande 13 procent av garanterat belopp. Garanternas åtaganden är inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti eller pantsättning. För teckningsförbindelser utgår ingen ersättning.

Styrelsen för Delta Environmental Projects AB, som ansvarar för detta Memorandum, har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av Bolaget.

Härmed inbjuds aktieägarna i Delta Environmental Projects AB att teckna Units i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

Stockholm den 22 september 2017
Delta Environmental Projects AB (publ)
Styrelsen

Verkställande direktören har ordet

Organisationen har under senvåren 2017 arbetat intensivt med den nya agenten Peninsula Reach, Singapore, ett samarbete som börjar bära frukt.

Samarbetet har resulterat i ett antal konkreta affärsmöjligheter. Parallellt har vi identifierat och skrivit avtal om en ny produktionsanläggning i Antique i sydvästra Filippinerna, som är geografiskt väl belägen för kunder söder om Filippinerna.

Det är en avgörande fördel att ha en direkt dialog med nya potentiella kunder, vilket samarbetet med Peninsula Reach givit oss möjligheter till.

Tidigare var Aparri vår enda produktionsanläggning; belägen i norra Filippinerna. De potentiella kunderna och deras geografiska läge medför nu att Bolaget säkrar produktionsanläggningar i nya geografiska lägen med förbättrad logistik och optimerad produktkvalitet för kommande affärer.

Beroende på var kunderna är belägna är det viktigt att kunna leverera både från norra och södra Filippinerna. Därför har ett antal produktionsplatser identifierats i norr och söder med god logistik och goda lastningsmöjligheter och vi har säkrat produktkvaliteten genom prover och kemiska analyser för kommande affärer.

Vi ingick agentavtal med Peninsula Reach i april 2017. Samarbetet har redan resulterat i en intresseanmälan från det i Singapore börsnoterade Gallant Venture Ltd som är en del av Salimgruppen (ett privatägt industriellt och finansiellt konglomerat i Indonesien), vilket bland annat har omfattande planer på utbyggnadsprojekt för turism i Indonesien och även projekt omkring huvudstaden Jakarta. Den intresseanmälan vi erhållit gäller förvärv av sand från Filippinerna om 360 000 MT (ton).

För att säkerställa leveranser söderut och för att optimera Bolagets logistik har Bolaget tecknat ett operatörsavtal med Fernando M. Maquirang som är ägarfamiljen av Antique. Det är ett avtal avseende



produktion som bygger på deras tillstånd att utvinna sand där. Vi är operatör och betalar en royalty till ägaren som innehar alla tillstånd. Verksamheten i Antique är viktig för att kunna leverera sand av rätt kvalitet till Gallant Venture Ltd.

Nästa steg i processen är att slutförhandla ett avtal med Gallant Venture Ltd, som vi hoppas ska vara på plats inom kort. Men det i hamn påbörjas ett intensivt arbete för att bygga upp verksamheten ibland annat Antique.

Parallellt pågår ett arbete med att flytta handeln med Bolagets aktier till en lista som möjliggör för aktieägarna att handla aktien även via ett ISK-konto. Strävan är att flytten kan äga rum efter att emissionen har genomförts.

Jag skulle vilja beskriva detta som en nystart för Delta Environmental Projects. Hoppas du håller med!

Christian Bönnellyche
tf Verkställande Direktör

Bakgrund och motiv

Verksamheten intogs i det noterade Commodity Quest AB (idag Dome Energy AB) för sju år sedan. Under 2013 bolagiserades verksamheten och avknoppades. Bolagets aktier upptogs under 2014 till handel på Aktietorget under namn Delta Minerals AB. Hösten 2016 sade Bolaget upp sin listning under en dispyt om Bolagets informationsgivning. Kort tid därefter upptogs aktien till handel på Mangoldlistan. Ny tf VD tillträdde och styrelsen kompletterades med en oberoende ledamot. Samtidigt har verksamheten på Filippinerna under 2016/2017 bedrivits i mindre omfattning.

Under våren 2017 sades den gamla agenten i Singapore upp och avtal med en ny agent vid namn Peninsula Reach ingicks. Detta har inneburit en märkbar vitalisering av Bolagets kommersiella aktiviteter. Under sommaren 2017 har dessa förnyade ansträngningar resulterat i att, vad som verkar vara, en ny betydande potentiell kund fått upp intresset för den typ av flodsand som eroderat från bergssluttningarna som vi har tillstånd att ta upp på Filippinerna. Kunden har omfattande planer på utbyggnadsprojekt för turism i Indonesien och även projekt omkring huvudstaden Jakarta. En Intresseanmälan för en första order på 360 000 ton fyllnadssand erhöles i augusti 2017 genom agentens försorg. Den kunden är det i Singapore börsnoterade Gallant Venture Ltd, som i sin tur är en del av Indonesiens största privatägda konglomerat Salimgruppen.

En förutsättning för en eventuell order från kundens sida är att Bolaget säkrat rättigheter att ta upp sand på en ny anläggning i sydvästra Filippinerna, Antique. Avsikten är nu att slutförhandla en order med Gallant Venture för att därmed sätta igång verksamheten med upptagning av sand på Antique. Emissionen är öronmärkt för att möjliggöra igångsättning av leveranser och för att därutöver, medräknat tänkt lösen av teckningsoptionerna i maj 2018, förse Bolaget med erforderligt rörelsekapital för de närmaste 12 månadernas drift.

Emissionen är till cirka 100 % säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier, vilka beskrivs närmare under särskild rubrik.

Arbete med sandmaterial vid testanläggningen i Aparri.



Villkor och anvisningar

Units

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av Units. En (1) Unit består av en (1) nyemitterad B-aktie i Delta Environmental Projects och en (1) vederlagsfri Teckningsoption av serie TO 2. Teckning kan endast ske i hela Units, innebärande att aktier eller Teckningsoptioner inte kan tecknas var för sig.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 21 september 2017 är registrerad som aktieägare i äger rätt att med företrädesrätt teckna Units i Företrädesemissionen. Innehav av en (1) aktie berättigar till teckning av en (1) Unit. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av Units utan företrädesrätt.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,05 SEK per Unit. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla Uniträtter är den 21 september 2017.

Uniträtter

Rätten att teckna Units med företrädesrätt utövas med stöd av Uniträtter. För varje befintlig aktie i Delta Environmental Projects som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt. En (1) Uniträtt berättigar till teckning av en (1) Unit.

Handel med Uniträtter

Handel med Uniträtter kommer att ske på Mangold-listan från och med den 25 september 2017 till och med den 5 oktober 2017. Uniträtterna kommer att handlas under kortnamnet DEMI UR med ISIN-kod SE0010414227.

Teckningstid

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjade av Uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden mellan den 25 september och den 9 oktober 2017. Observera att Uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade Uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller fondkommissionär erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller fondkommissionär.

Information från Euroclear Sweden med anledning av Erbjudandet

Direktregistrerade innehav

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna Units i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- Sammanfattning
- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifylld inbetalningsavi, samt
- en anmälningssedel för teckning av Units utan företrädesrätt.

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår antalet erhållna Uniträtter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av Uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

Teckning med stöd av Uniträtter

Teckning med stöd av Uniträtter ska ske genom kontant betalning senast den 5 oktober 2017. Teckning genom kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt nedanstående alternativ. Aktieägare vars innehav i Delta Environmental Projects är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

1. I det fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna Uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska ej användas.

2. I det fall Uniträtter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal Uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas

som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin ska därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel i samband med betalning ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 5 oktober 2017. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningssedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Partner Fondkommission AB

Ärende: Delta Environmental Projects

Lilla Nygatan 2

SE-411 09 Göteborg

Tel: +46 31 761 22 30

Fax: +46 31 711 11 20

E-post: info@partnerfk.se

Teckning utan stöd av Uniträtter

Teckning av Units utan stöd av Uniträtter sker under samma period som teckning av Units med stöd av Uniträtter, det vill säga från och med den 25 september och den 9 oktober 2017. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av Units utan stöd av Uniträtter" ifylls,

undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Bolagets hemsida. Ingen betalning ska ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 9 oktober 2017. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum.

En (1) anmälningssedel kommer att beaktas.

I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan är bindande.

Tilldelning vid teckning utan stöd av Uniträtt

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av Units kan styrelsen besluta om fördelning av Units som inte tecknats med stöd av Uniträtter inom ramen för emissionens högsta belopp.

Tilldelning ska därvid ske (i) i första hand till personer som tecknat Units med stöd av Uniträtt, och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som sådana personer tecknat med stöd av Uniträtt, (ii) i andra hand till personer som tecknat Units utan stöd av Uniträtt, och (iii) slutligen till garantier som till Bolaget ställt ut garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen.

Bekräftelse om tilldelning och betalning av tilldelade Units utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något medde-

lande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan Units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning utan företräde komma att utebli eller ske med ett lägre antal Units än vad anmälan avser.

Information till utländska aktieägare

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Sydafrika och Australien eller annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Företrädesemissionen, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betald Tecknad Unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare. Betalda tecknade units kommer att handlas under kortnamnet DEMI BTU med ISIN-kod SE0010414235.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Mangoldlistan från och med den 25 september 2017 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Leverans av B-aktier och Teckningsoptioner

BTU kommer att ersättas av B-aktier och Teckningsoptioner så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av B-aktier och Teckningsoptioner utan särskild avisering. Ombokning av BTU och leverans av Teckningsoptioner beräknas ske under oktober 2017. Teckningsoptionerna kommer att upptas till handel på Mangoldlistan med ISIN nr SE0010414383.

Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att teckningstiden har avslutats. Pressmeddelandet kommer finnas tillgängligt på Bola gets hemsida www.deltaminerals.se.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning. Aktier som emitterats efter teckning med stöd av Teckningsoptioner av serie TO 2 berättigar till utdelning som inträffar efter det att teckningen verkställts i sådan utsträckning att aktien upptagits som interimssaktie i Bolagets aktiebok.

Övrig information om Företrädesemissionen

Styrelsen för Delta Environmental Projects äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.deltaminerals.se

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för emitterade Units kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Teckning av emitterade Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av emitterade Units. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktade eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betalad likvid som inte ianspråktagits kommer i så fall att återbetalas.

Villkor för Teckningsoptioner i sammandrag

Teckningsoptioner utnyttjas genom att korrekt ifylld och undertecknad anmälningsedel sänds till anvisat emissionsinstitut, samtidigt som betalning sker enligt den instruktion som anges på anmälningssedeln. Observera att om Teckningsoptionerna är förvaltarregistrerade ska anmälan om teckning samt betalning ske genom och i enlighet med instruktioner från aktuell förvaltare. Interimsaktier avseende aktier tecknade med stöd av Teckningsoptioner kommer att levereras till tecknarens VP-konto så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter att anmälan om utnyttjande av Teckningsoptioner har kommit emissionsinstitutet tillhanda. Interimsaktier omvandlas sedan till aktier efter genomförd registrering hos Bolagsverket. Såväl teckningskurs som det antal aktier som varje Teckningsoption berättigar till teckning är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor. Dessa innebär i korthet att innehavare av Teckningsoptioner ska kompenseras för vissa åtgärder från Bolagets sida, till exempel fondemission, nyemission med företrädesrätt för aktieägarna och inlösen av aktier. Vidare kan under vissa förhållanden, t.ex. vid fusion eller likvidation, en tidigare sista dag för nyttjande av Teckningsoptioner komma att fastställas. Fullständiga villkor för Teckningsoptionerna framgår under avsnittet "Villkor för Teckningsoptioner av serie TO 2".

Marknadsöversikt

Landfyllnad är en verksamhet som utförs för att skapa nya landområden, t.ex. i närheten av betydande städer och flygplatser. Världens befolkning ökar i en snabb takt och i några av Asiens största länder håller landytan för infrastruktur i närheten av tätbebyggda områden att ta slut. Med ökad globalisering och ekonomisk tillväxt är många länder verksamma med utbyggnad/utfyllnad av landområden. I Sydostasien finns ett stort fokus på att skapa nya landområden.

Cirka 40 miljarder ton sand och grus utvinns årligen till byggnadsindustrin och landfyllnadsprojekt. För att fylla en kvadratkilometer landyta krävs det 37,5 miljoner kubikmeter sand.

Marknadsdrivare

Befolkning

Ökande befolkning medför ett ökat behov av infrastruktur som exempelvis nya flygplatser, hamnar och nya rekreationsområden.

Prissättning

På grund av ökande befolkning och konkurrens länder emellan ökar priset på landområden i regionens länder. Utbyggnad av landområden är mindre kostsamt jämfört med att köpa mark. Med modern utrustning och logistik kan utbyggnad av landområden ske till marknadsmässiga priser.

Framsteg inom sjö- och lufttransport

Hamnar spelar en viktig roll för industrialisering. Sjötransport är den mest ekonomiskt fördelaktiga och miljövänliga typen av transport. T.ex. har det skett stora skillnader i storlek och kapacitet för containers, vilket påverkar storleken på hamnar och dess utformning. Flera länder expanderar sina hamnar för att möta den snabba utvecklingen av shippingteknologin.

Miljömässiga hot

Landfyllnad påverkar naturens ekosystem. Effekterna av landfyllnad kan påverka den naturliga omvandlingen av kustlinjer och kustnära biologiska resurser som fiske, sediment, mangrove och rev. En naturlig omvandling av en kustlinje är viktigt för en hållbar livsmiljö och som skydd mot naturkatastrofer.

Politiska frågor

På grund av geopolitiska frågor och tvister gällande internationella havsgränser har många länder infört förbud mot sand export exempelvis Malaysia år 1997, Indonesien år 2007, Kambodja och Vietnam år 2009. Det innebär att efterfrågan på sand från länder utan exportförbud såsom Filippinerna ökar. Restriktioner mot sandexport kan resultera i en potentiell ökad efterfrågan med prisökning för sand. Vidare har till exempel staten Singapore infört ett system för statliga projekt, där så kallad kvota finns för att säkerställa att inte all sand kommer från Singapores närområde. I vissa fall ska upp till 40 % komma från Filippinerna eller länder/områden med samma avstånd från Singapore. Detta är ett exempel på påtryckning som det internationella samfundet utövar för att undvika rovdrift på närbelägna naturresursområden.

Konkurrenser

Det finns få konkurrenser i Filippinerna med liknande profil som Delta Environmental Projects. Ett närliggande exempel är Omnico i Ilocos Norte; nordvästra Luzon. Bolagets erfarenhet från andra konkurrenser på Filippinerna är att de är relativt kortfristiga och ibland bara verksamma några år. Huvuddelen av produktion och försäljning av sand och grus avser lokala marknader.

I Sydostasienregionen finns konkurrenter framför allt i Kambodja och Myanmar.

Det är inte omöjligt att Delta Environmental Projects' affärsmöjligheter kan attrahera nya aktörer. Emellertid är det bortsett från produktkvalitet relativt svårt att hantera hela kedjan av viktiga faktorer, som logistik och tillståndsprocess, vilket är nödvändigt för en lönsam verksamhet. Delta Environmental Projects' goda förbindelser med filippinska myndigheter är till exempel av stor vikt.

Om Filippinerna

Filippinerna, är en ögrupp i Sydostasien belägen i västra Stilla havet. Den består av 7 107 öar samlade i tre grupper: Luzon, Vizcayas, och Mindanao. Huvudstaden är Manilla.

Norr om Filippinerna och väster om huvudön Luzon ligger Taiwan. Vietnam ligger västerut över det Sydkinesiska havet; sydvästra Malaysia på ön Borneo över Suluhavet; i söder Celebessjön. I öster avgränsas landet av Filippinska sjön och önationen Palau. Läget i Stilla havet vid "the Ring of Fire" nära ekvatorn innebär rika naturtillgångar och världens största biologiska mångfald. Med ungefär 300 000 kvadratkilometer (115,831 sq mi), är Filippinerna det 64:e största landet i världen. Med en befolkning på cirka 100 miljoner människor är Filippinerna det sjunde mest befolkade landet i Asien och de 12:e mest befolkade landet i världen.

Verksamhetsbeskrivning

Strategi

Delta Environmental Projects' kundkontakter och kundförhandlingar under 2017 har lett till en modifiering av Bolagets strategi. Tidigare var Aparri den enda produktionsanläggningen och belägen i norra Filippinerna. De presumtiva kunderna och deras geografiska läge medför att Bolaget utvecklar nya produktionsanläggningar.

Nyckelfaktorn är kundmarknadernas geografiska läge. Därför förhandlar Bolaget om ett antal produktionsanläggningar i norra och södra Filippinerna med bra lägen för de tilltänkta kunderna. Produktkvalitet, inklusive kemiska analyser och logistik/utlastning har under året även blivit viktigare i detta arbete. Bolaget genomför noggranna undersökningar på de produktionsanläggningar som det förhandlar med.

Avsättningsmarknader

I söder var det tidigare fokus enbart på Singapore. Nu har även Indonesien tillkommit, vilket är ett av världens folkrikaste länder (260 miljoner invånare) och som gränsar till Filippinerna i söder. Den nytillkomna agenten Peninsula Reach, Singapore har bidragit med kontakter i denna marknad.

I norr är det Taiwan, södra Kina inklusive Hong Kong och längre norrut Sydkorea och Japan som visat stort intresse. Peninsula Reach har även goda kontakter i södra Kina och Hong Kong.

Produktionsanläggningar

Bolaget planerar att utöka antalet produktionsanläggningar. För export till exempelvis Singapore och Indonesien är produktionsplatser i södra/mellersta Filippinerna att föredra. För export till Taiwan, södra Kina inklusive Hong Kong och längre norrut Sydkorea är produktionsplatser i norra Filippinerna inklusive Aparri aktuella.

Produktkvalitet

Produktkvalitet är en viktig faktor för huvudprodukterna fyllnadssand (reclamation sand) och sand för byggnadsmaterial. Finns det tillgång till obearbetad sand som uppfyller kundkraven kan produktionen avsevärt förenklas och ske mer kostnadseffektivt.

Förutom produktdimension är också kemiskt innehåll viktigt för flera kunder. Det kan vara innehåll av salt och mineraler men även vissa optiska frågor som produktfärg (färg på sanden) är viktiga. Denna typ av frågor har Bolagets lokala team testat på de utvalda produktionsplatserna med gott resultat.

Logistik

Logistik omfattar produktionsplats och transport till lagringsplats för de oceangående fartygen. Utlastning till dessa fartyg sker på transportband eller med pråm. Storleken på dessa s.k. Panamaxfartyg är ca 50 000 ton och med en lastningskapacitet 8 000 -15 000 ton per dygn. Farleder och vattendjup för dessa fartyg är viktiga frågor för en effektiv logistikhantering. Utlastningen påverkas av väder och vind inklusive monsunperioder. Helst ska utlastning kunna ske under hela året, eller näst intill.

Tillstånd

Övergripande i Filippinerna krävs två tillstånd; ISAG och ECC. ISAG (Industrial Sand & Gravel) kan liknas vid ett brytningstillstånd och möjliggör Bolagets verksamhet. ECC (Environmental Compliance Certificate) beskriver de förutsättningar och miljöbegränsningar som gäller för Bolaget och kan liknas vid ett miljötillstånd. Det finns olika sätt för Bolaget att få tillstånd. Bolaget kan själv utveckla produktionsanläggningen och skaffa nödvändiga tillstånd eller ta del av redan befintliga tillstånd exempelvis genom avtal med markägare.

Bolaget blir ofta kontaktat av mark- och tillståndsgivare, som har tillstånd och produktion i mindre skala, i syfte att ta del av deras tillstånd. Fördelen är en tidsvinst och vetskapen om att det redan förekommit produktion och utlastning. Detta förbättrar kunskap och erfarenhet om kvalitet och logistik. Detta kan också minska risken för en negativt inställd lokalbefolkning.

Befintlig anläggning

Bolagets anläggning i Aparri i norra Filippinerna har fungerat väl som testanläggning och anläggningen har samtliga nödvändiga tillstånd. Anläggningen har möjliggjort marknadsföring av Bolagets produkter.

Periodvis har Bolaget här också utvunnit magnetit. De låga priserna har emellertid dämpat aktiviteten. Bolaget tillverkar och säljer Hexapods (byggmaterial) i Aparri som används som flodförstärkning; framför allt lokalt. Delta Environmental Projects fick i januari 2017 den första ordern Hexapods.

Nya produktionsanläggningar

Under första halvåret 2017 analyserade Bolaget nya platser för verksamheten där ovanstående krav såsom frågor kring produktkvalitet och logistik tagits i beaktan. Initialt utvärderades ett tjugotal anläggningar, varav en handfull har valts ut för närmare analys. Fokus har således varit att finna lämpliga floder i norra, respektive södra delen av Filippinerna. I norr är Bacarri en ny potentiell produktionsplats i nordvästra Luzon. I södra Filippinerna är Davao (Mindanao) med ett flertal floder en ny potentiell produktionsplats. Bolaget har tecknat avtal om att etablera en ny produktionsplats i Antique beläget i sydvästra Filippinerna.

Bolaget planerar nu att utöka antalet produktionsanläggningar. För export till exempelvis Indonesien och Singapore är produktionsplatser i södra/mellersta Filippinerna att föredra och för export till Taiwan, södra Kina inklusive Hong Kong och längre norrut till Sydkorea är produktionsplatser i norra Filippinerna inklusive Aparri aktuella.

I Antique, en provins i sydvästra Filippinerna, har Delta Environmental Projects förhandlat och undertecknat ett sk "Operating Agreement" med ägarfamiljen Fernando M. Maquirang. Det är ett operatörsavtal beträffande produktion, som bygger på ägarens tillstånd. Bolaget betalar en royalty till ägaren, som innehar alla nödvändiga tillstånd. Avtalet i Antique är viktig för att relativt snabbt kunna leverera till Gallant Venture Ltd. Bolaget avser investera för att påbörja verksamheten i Antique.

Kunder

Delta Environmental Projects har under våren/sommaren 2017 haft intensiva kundkontakter. Bland annat har potentiella kunder från Sydkorea under sommaren besökt Aparri för att säkerställa produktkvalitet och logistikfrågor. I de fall kundkraven uppfylls, vilket undersöks för närvarande, ligger volymerna på cirka 100 000 ton per månad. Aparri, som ligger i norra Filippinerna är väl placerad som produktionsanläggning för den sydkoreanska marknaden.

Likaså har intensiva förhandlingar under sommaren 2017 pågått med en stor kund i Indonesien, Gallant Venture Ltd. Gallant Venture Ltd, är noterat på singaporebörsen med ett börsvärde på runt 4 miljarder SEK och har tecknat en "Intresseanmälan om förvärv av sand från Filippinerna" av Delta Environmental Projects för en första order på 360 000 Mt (ton). Gallant Venture Ltd ingår i Salimgruppen (ett stort privatägt industriellt och finansiellt konglomerat i Indonesien) som arbetar med infrastrukturprojekt, i bland annat Indonesien.

Bolagets agent Peninsula Reach har även kontakt med andra intresserade kunder bland annat i södra Kina/Hong Kong. Bolagets samarbete med Peninsula Reach utvecklas väl.

Det är brist på sand för fyllnadsmaterial/byggmaterialprodukter på den indiska halvön och Delta Environmental Projects har goda marknadskontakter i Indien. Detta gäller framför allt högvärdiga byggmaterialprodukter.

Salimgruppen

Salimgruppen är Indonesiens största privatägda konglomerat med ett flertal listade bolag. Detta inkluderar Indofood Sukses Makmu, som är världens största producent av instant noodles och Bogasari, en stor mjölproducent. Salimgruppen grundades 1972.

Salimgruppen äger stora palmoljeplanteringar och skogsrättigheter. Gruppen är också engagerad i fastighet-sutveckling och inom fritidsbranschen sedan många år tillbaka. I gruppen ingår hotell och turism och kommersiella fastigheter etc.

Gruppen är också engagerad i infrastrukturprojekt för hotell och rekreationsanläggningar.

Agenter/samarbetspartners

PENINSULA REACH

Peninsula Reach representerar nu Delta Environmental Projects i flera viktiga länder i Sydostasien. Peninsula Reach har sitt ursprung i finansverksamhet; med bland annat Mergers & Acquisitions och investeringar (noterat/onoterat). Peninsula Reach är verksamt inom olika branscher och sektorer såsom olja & gas och andra råvaror, detaljhandel, hotell, tillverkning och tech-industrin. Peninsula Reach har varit aktivt i Indonesien i drygt tio år.

Peninsula Reach har även kontakter i södra Kina/Hong Kong och flera av dessa är intresserade av Delta Environmental Projects' produkter.

Peninsula Reach är en finansiell rådgivare inom M&A med verksamhet i Singapore, Hong Kong och Jakarta. De har goda relationer med flera av Kinas större statligt ägda företag. Peninsula Reach har även etablerat företag och investerare till/från ett flertal länder; även i Europa och USA.

Peninsula Reach är en finansiell rådgivare inom M&A med verksamhet i Singapore, Hong Kong och Jakarta. De har goda relationer med flera av Kinas större statligt ägda företag. Peninsula Reach har även etablerat företag och investerare till/från ett flertal länder; även i Europa och USA.

Produktionsplatser

Nuvarande produktionsplatser

Aparri

Aparri, beläget i norra Luzon i Cagayanprovinsen i Filippinerna, är Bolagets testanläggning som utvecklat Bolagets processkunskap. Anläggningen används för marknadsföring samt provleveranser och är också

väl lokaliserad för marknader norrut, såsom Taiwan, Hongkong och södra Kina. Även Sydkorea och Japan är intressanta marknader för export från Aparri.

I Aparri finns mycket av Bolagets produktions- och logistikkunskaper/erfarenheter.

Bolaget planerar att utöka antalet produktionsanläggningar. För export till exempelvis Singapore och Indonesien är produktionsplatser i södra/mellersta Filippinerna att föredra. För export till Taiwan, södra Kina inklusive Hong Kong och längre norrut Sydkorea är produktionsplatser i norra Filippinerna inklusive Aparri aktuella.



Alla erforderliga tillstånd finns för produktion och leveranser.

Periodvis har Bolaget här också utvunnit magnetit. De låga priserna har emellertid dämpat denna aktivitet.

Bolaget tillverkar och försäljer Hexapods (byggmaterial) i Aparri som används som flodförstärkning; framförallt lokalt.

APARRI

Koordinater: N18.312194
E121.644492

Tillkommande produktionsplatser

BACARRA

Bacarra är beläget i Ilocos Norte i nordvästra Luzon, delvis gränsande till Cagayan provinsen där är Aparri är beläget. Logistiken och materialkvaliteten är god. Ytterligare arbete återstår för att säkerställa tillstånden.

BACARRA

Koordinater: N18.280949
E120.570569

DAVAO

Delta Environmental Projects har identifierat tre potentiella floder i Davao-området (södra Mindanao), som är strategiskt väl lokaliserade och har utlastning året om. I Davao pågår för närvarande en tillståndsprocess och produktionsplanering.

DAVAO

Koordinater: N7.050002
E125.606324



Stockpiles i Antique

ANTIQUÉ

I Antique, en provins i sydvästra Filippinerna, har Bolaget nyligen förhandlat ett "Operating Agreement", d.v.s. ett avtal beträffande tillstånd och produktion med den nuvarande ägaren. Bolaget är operatör och betalar en royalty till ägaren som garanterar alla tillstånd. Avtalet avseende Antique är avgörande för att för påbörja avtalet med Gallant Venture Ltd som Delta Environmental Projects tecknat en intresseanmälan med och där Bolaget kan leverera omgående.

Ägaren till anläggningen i Antique, familjen Fernando M. Maquirang, kontaktade Delta Environmental Projects under sommaren 2017 för ett samarbete. Detta är ett exempel på Bolagets kontakter som möjliggjort den snabba förhandlingsprocessen avseende detta avtal.

Miljö

Bolagets miljöprofil är en viktig del av företagsstrategin. Det är viktigt att motverka den erosion som har uppstått på grund av skogsavverkning. Detta ger upphov till översvämningar och försämrar vattenflödena. Denna miljöprofil är viktig för Bolagets identitet.

Bolaget tilldelades i april 2016 pris som Filippinernas bästa CSR-projekt (Corporate Social Responsibility) av medlemmarna i Nordic Business Council of the Philippines.



Flygvy av Antique

Produktionsprocess

Flodmaterialet tas upp med grävskopa eller hjullastare och transporteras därefter på transportband till lagringsplatsen vid flodmynningen (500-1000 m). Därefter, processbehandling/siktning och lagring. Materialet planeras sedan att transporteras på transportband ut till de oceangående båtarna; ca 100-200 meter med transportband för att reducera kostnaderna. Initialt sker lastningen dock med pråmar.



Vid de planerade anläggningarna för sandupptag kommer sanden, efter att den tagits upp ur floden, lastas på ett transportband för att sedan samlas in vid en lagringsplats. Efter screening transporteras sanden vidare, via ett annat transportband, till de oceangående moderfartygen. Storleken på dessa s.k. Panamaxfartyg är ca 50 000 ton och med en lastningskapacitet 8 000 -15 000 ton per dygn. Farleder och vattendjup för dessa fartyg är viktiga frågor för en effektiv logistikhantering.

Finansiell översikt

Nedanstående finansiella rapporter i sammandrag avseende helår är hämtade från Delta Environmental Projects' räkenskaper för räkenskapsåren 2014–2016. Den historiska finansiella informationen för räkenskapsåren 2014–2016, är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana som de antagits av EU samt RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt årsredovisningslagen.

Delårsrapporten för perioden 1 januari till 30 juni 2017 och delårsrapporten för jämförelseperioden 1 januari till 30 juni 2016 är upprättade i enlighet med IAS 34. Ingen delårsinformation i Memorandumet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Förutom vad som anges ovan har ingen information i detta Memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Belopp i kronor (SEK)	jan-juni 2017	jan-juni 2016	2016	2015	2014
Nettoomsättning	113 910	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-3 235 372	-3 990 883	-8 732 149	-5 519 902	-6 879 659
Personalkostnader	-1 060 502	-374 993	-1 368 945	-1 178 701	-779 461
Av- och nedskrivningar	-63 205	-569	-279 260	-121 006	-
Rörelseresultat	-4 245 169	-4 366 445	-10 380 354	-6 819 609	-7 659 120
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	10 009	46 459	26 610	85 268	364 928
Finansiella kostnader	-868 527	-90 667	-224 830	-269 735	-5
Resultat efter finansiella poster	-5 103 687	-4 410 653	-10 578 574	-7 004 076	-7 294 197
Inkomstskatt	-	215 533	1 183 599	675 177	-
Periodens resultat	-5 103 687	-4 195 120	-9 394 975	-6 328 899	-7 294 197
Varav hänförligt till moderbolagets ägare	-5 103 687	-4 195 120	-9 394 975	-6 328 899	-7 294 197

Koncernens balansräkning

Belopp i kronor (SEK)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR					
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	83 965	-	409 241	1 450 000
Anläggningstillgångar					
Goodwill	7 007 128	7 501 787	7 501 787	7 501 787	7 501 787
Materiella anläggningstillgångar	37 618	159 547	93 787	215 534	5 592
Långfristiga fordringar	1 437 303	917 609	1 538 767	674 313	57 600
Summa anläggningstillgångar	8 482 049	8 578 943	9 134 341	8 391 634	7 564 979
Omsättningstillgångar					
Varulager/pågående arbeten	2 801 291	2 376 226	2 798 352	1 059 472	-
Fordringar och förutbetalda kostnader	2 379 834	3 586 396	2 805 558	2 694 058	1 941 440
Likvida medel	1 815 405	11 472 575	6 027 362	1 902 352	4 028 101
Summa omsättningstillgångar	6 996 531	17 435 197	11 631 273	5 655 882	5 969 541
SUMMA TILLGÅNGAR	15 478 580	26 098 105	20 765 614	14 456 757	13 534 520
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Aktiekapital	3 821 593	3 821 593	3 821 593	2 000 000	1 714 942
Övrigt tillskjutet kapital	39 443 503	39 527 468	39 443 503	24 830 820	18 998 263
Reserver	-454 176	-268 517	-314 187	-203 902	-206 847
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-28 177 444	-17 873 900	-23 073 755	-13 678 779	-7 349 881
Summa eget kapital	14 633 476	25 206 644	19 877 154	12 948 399	13 156 477
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	392 955	197 781	109 839	700 773	32 238
Övriga kortfristiga skulder	103 003	693 679	778 621	807 585	345 805
Summa kortfristiga skulder	349 147	891 460	888 460	1 508 358	378 043
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 478 580	26 098 105	20 765 614	14 456 757	13 534 520

Koncernens kassaflödesanalys

KSEK	jan-juni 2017	jan-juni 2016	2016	2015	2014
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 174 400	-4 198 413	-12 608 187	-5 731 406	-9 217 420
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 456	-	-	-273 362	-63 192
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	13 759 577	16 731 899	3 880 260	13 065 961
Periodens kassaflöde	-4 185 856	9 561 164	4 123 712	-2 124 509	3 785 349
Likvida medel vid periodens början	6 027 362	1 902 352	1 902 352	4 028 101	283 259
Omräkningsdifferens likvida medel	-26 101	9 060	1 298	-1 240	-40 507
Likvida medel vid periodens slut	1 815 405	11 472 575	6 027 363	1 902 352	4 028 101

Koncernens nyckeltal

Nyckeltal för helår nedan är reviderade. Delårsinformationen har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

	jan-juni 2017	jan-juni 2016	2016	2015	2014
Resultat per aktie, SEK	-0,03	-0,03	-0,07	-0,07	0,10
Eget kapital per aktie, SEK	0,09	0,15	0,12	0,15	0,19
Antal aktier vid periodens slut, st	166 156 304	166 156 304	166 156 304	86 956 521	76 012 699
Genomsnittligt antal aktier för perioden, st	166 156 304	122 268 282	143 340 600	84 434 299	76 012 699
Avkastning på eget kapital, %	-29,6	-22,1	-57,2	-45,9	-65,7
Avkastning på totalt kapital, %	-28,2	-20,8	-53,3	-43,0	-63,9
Soliditet, %	94,5	96,6	95,7	89,6	97,5

Väsentliga händelser efter den 30 juni 2017

Efter kvartalsrapporten för januari – juni 2017 som utvisar ställningen per den 30 juni 2017, som avgavs den 29 augusti 2017, har följande hänt i Bolaget.

Den 13 augusti 2017 erhöll Delta Environmental Projects en intresseanmälan med Gallant Venture Ltd gällande förvärv av 360 000 ton sand från Filippinerna. Gallant Venture Ltd är börsnoterat i Singapore och utvecklar bland annat infrastrukturprojekt i Indonesien och är en del av Salimgruppen som är Indonesiens största konglomerat.

Den 15 augusti 2017 tecknade Delta Environmental Projects ett operatörsavtal med Fernando M. Maquirang om att verka under deras tillstånd i Antique. Avtalet möjliggör för Bolaget att omedelbart leverera sand till marknader belägna söderut såsom Indonesien och Singapore.

Den 4 september 2017 fattade styrelsen i Delta Environmental Projects beslut om att genomföra en företrädesemission om 16,6 MSEK.

Den 12 september fattade styrelsen i Delta Environmental Projects beslut om att skjuta upp den företrädesemission som beslutades den 4 september 2017.

Den 14 september 2017 fattade styrelsen i Delta Environmental Projects beslut om att genomföra en företrädesemission om 8,3 MSEK i enlighet med villkoren i föreliggande Memorandum.

Aktien och ägarförhållande

Aktien och aktiekapital

Enligt den gällande bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 2 921 000 SEK och högst 11 684 000 SEK, fördelat på lägst 127 000 000 och högst 508 000 000 aktier. Före Företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 3 821 592,922 SEK och fördelas på 166 156 304 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,023 SEK. Företrädesemissionen kommer vid fullteckning medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 166 156 304 aktier med högst 166 156 304 aktier till 332 312 608 aktier, vilket motsvarar en ökning om 100 procent. Utspädningen uppgår till högst 50 procent, motsvarande 166 156 304 aktier för befintliga ägare som inte deltar i Företrädesemissionen. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har aktier i två serier, serie A och serie B. Delta Environmental Projects är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Aktier av serie A berättigar till tio (10) röster per aktie och aktier av serie B berättigar till en (1) röst per aktie på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar

föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet. I händelse av en eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Det finns för närvarande inga utestående konvertibla skuldebrev som berättigar teckning av aktier i Delta Environmental Projects. Utöver det bemyndigande som finns beskrivet under "Bemyndiganden" i detta Memorandum samt beslut om aktuell nyemission finns ingen beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.

Utdelningspolicy

Delta Environmental Projects befinner sig i en expansiv tillväxtfas där eventuella överskott av kapital i rörelsen investeras i rörelsen och/eller förvärv. Bolagets målsättning är att lämna utdelning när finansiella och legala omständigheter tillåter.

Handel i Delta Environmental Projects´B-aktie

Delta Environmental Projects´ aktier av serie B handlas sedan 1 december 2016 under kortnamnet DEMI och med ISIN-kod SE0005620051 på Mangoldlistan. En handelspost uppgår till en (1) aktie.

Ägarstruktur

Bolagets större aktieägare per den 30 juni 2017 framgår av ägarförteckningen nedan. Bolaget har en spridd ägarkrets bestående av cirka 6 000 aktieägare. Såvitt Delta Environmental Projects' styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Inga utestående konvertibler eller optionsprogram finns vid upprättandet av detta Memorandum. Det finns inga restriktioner i rätten att fritt överlåta aktierna.

Ägare	A-aktier	B-aktier	Totalt	% Kapital	% röster
Håkan Gustafsson	2 115 217	4 166 259	6 281 476	3,8%	11,4%
Thomas Lundgren	2 053 696	3 711 684	5 765 380	3,5%	10,9%
Cornelio Casido	2 115 217	1 552 494	3 667 711	2,2%	10,2%
Hedensbergs Kapitalförvaltning		7 402 931	7 402 931	4,5%	3,3%
Gunvald Berger		3 607 737	3 607 737	2,2%	1,6%
Mikael Fellbrant		2 439 924	2 439 924	1,5%	1,1%
Kenneth Olsson		2 285 364	2 285 364	1,4%	1,0%
Ivan Fellbrant		1 889 532	1 889 532	1,1%	0,9%
Matz Eklund		1 830 000	1 830 000	1,1%	0,8%
SIX SIS AG		1 784 663	1 784 663	1,1%	0,8%
Övriga		129 201 586	129 201 586	77,8%	58,0%
Totalt	6 284 130	159 872 174	166 156 304	100,0%	100,0%

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse		Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktie-kapital
2013	Grundande	0,002		50 000,00	21 152 173,00	50 000,00
2013	Split	0,002	1 554 103	3 673,62	22 706 276,00	53 673,62
2014	Fondemission	0,023	-	468 570,73	2 706 276,00	522 244,35
2014	Nyemission	0,023	19 951 979	458 895,52	42 658 255,00	981 139,87
2014	Nyemission	0,023	17 550 120	403 652,76	60 208 375,00	1 384 792,63
2014	Teckningsoption	0,023	2 974 957	68 424,01	63 183 332,00	1 453 216,64
2014	Teckningsoption	0,023	12 829 367	295 075,44	76 012 699,00	1 748 292,08
2014	Nyemission	0,023	3 643 822	83 807,91	79 656 521,00	1 832 099,98
2015	Nyemission	0,023	50 000	1 150,00	79 706 521,00	1 833 249,98
2015	Nyemission	0,023	7 250 000	166 750,00	86 956 521,00	1 999 999,98
2016	Nyemission	0,023	24 844 720	571 428,56	111 801 241,00	2 571 428,54
2016	Nyemission	0,023	15 384 615	353 846,15	127 185 856,00	2 925 274,69
2016	Nyemission	0,023	35 796 464	823 318,67	162 982 320,00	3 748 593,36
2016	Nyemission	0,023	3 173 984	72 999,56	166 156 304,00	3 821 592,92
2017	Föreliggande nyemission	0,023	332 312 608	7 643 189,98	498 468 912,00	11 464 782,90

Bemyndigande

Vid bolagstämman den 28 juni 2017 beslöts i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler inom ramen för den vid var tid gällande bolagsordningen. Nyemission och emission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller med andra villkor. Dock med förbehållet att riktade emissioner får högst ge en 20 % utspädning. Detta beslut registrerades hos Bolagsverket den 27 juli 2017.

Utdelningshistorik

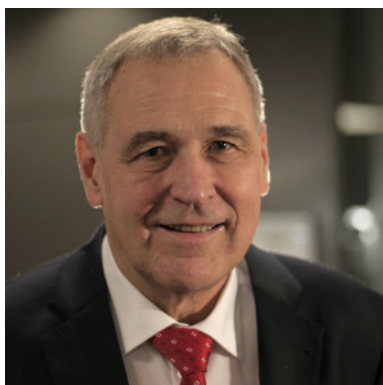
SEK	2016	2015	2014
Utdelning per aktie	0	0	0

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse: Enligt Delta Environmental Projects' bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst nio (9) ledamöter, samt högst två (2) suppleanter. Styrelsen består för närvarande av fyra (4) stämموvalda ledamöter, valda av årsstämman 2017 intill slutet av nästa årsstämma. Bolaget har ett registrerat revisionsbolag som revisor. Nedan följer en presentation av styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor.

Håkan Gustafsson, styrelseordförande sedan 2013

Född 1948



Håkan Gustafsson är civilekonom och har även en utbildning inom International Management. Styrelseordförande i Dome Energy AB (publ) sedan 2011 (ledamot 2010). Har

verkat i Filippinerna sedan 2009. Håkan Gustafsson har en gedigen internationell bakgrund med ledande befattningar som VD/divisionschef i Sverige och internationellt inom olja & gas och mineraler för bland andra Kuwait Petroleum, Swedish Match och Dellner Couplers. Han har en civilekonomexamen från Lunds universitet samt en internationell managementutbildning. Håkan driver även sedan år 2008 International Advisory Management Scandinavia AB.

Antal aktier: 2 115 217 A-aktier och 743 458 B-aktier i Delta Environmental Projects AB samt 3 422 801 B-aktier genom International Advisory Management Scandinavia AB; ett av Håkan Gustafsson helägt bolag.

Tvångslikvidation och konkurs: Håkan Gustafsson har inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren.

Andra bolagsengagemang

Bolag	Position
Dome Energy AB (publ)	Styrelseordförande
Cordum AB	Styrelseledamot
International Advisory Management Scandinavia AB	Styrelseledamot
Hotel Tegnerlunden AB	Vice styrelseordförande
Hotel Birger Jarl AB	Vice styrelseordförande

Tidigare uppdrag (senaste fem år)

Bolag	Position
Hedera Group AB (publ)	Styrelseordförande
fd Kilimanjaro Gold AB	

Ägande över 10 procent i bolag (senaste fem år)

Bolag
Cordum AB
International Advisory Management Scandinavia AB

Christian Bönnellyche, född 1959, tf VD sedan 2016 och styrelseledamot sedan 2015

Christian Bönnellyche har flerårig erfarenhet från oljebranschen; Kuwait Petroleum och Svenska Statoil. Han har mångårig erfarenhet inom marknadsföring och försäljning på såväl kundsidan som konsult. Christian har också arbetat inom online gambling, t.ex. Unibet och som media- och reklamkonsult. Christian har även varit VD på spelbolaget Future Gaming Group AB, tidigare Playhippo AB, noterat på Aktietorget samt drivit det egna företaget Consumer Minds i Djursholm AB inom mobil och digital marknadsföring. Christian är utbildad i marknadsföring från Schartaus och RMI Berghs.



Antal aktier: 205 372 B-aktier i Delta Environmental Project AB

Tvångslikvidation och konkurs:

Christian Bönnellyche har inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren.

Andra bolagsengagemang

<i>Bolag</i>	<i>Position</i>
Consumer Minds i Djursholm AB	Styrelseledamot
Bra Balans i Sverige AB	Styrelseledamot
Future Gaming Group AB	Styrelseledamot

Tidigare uppdrag (senaste fem år):

Christian Bönnellyche har de senaste fem åren inte varit verksam inom något företag där uppdrag senare har avslutats.

Ägande över 10 procent i bolag (senaste fem år)

<i>Bolag</i>
Future Gaming Group AB (tidigare Playhippo AB)
Consumer Minds i Djursholm AB

Tidigare uppdrag (senaste fem år)

<i>Bolag</i>	<i>Position</i>
Barholm och Bönnellyche Bildminnet AB	Styrelseledamot

Cornelio Casido, VD Delta Environmental Projects Inc. och styrelseledamot sedan 2015

Född 1953

Presidentrådgivare och auktoritet inom mineralindustrin i Filippinerna, gruvingenjör från Adamson University och Luleå tekniska universitet. Cornelio Casido var tidigare verksam i det filippinska dotterbolaget för tyska Bayer, med inriktning på mineraler. Han har mångårig erfarenhet av att driva gruvverksamhet i Filippinerna och har mycket goda kontakter i gruvministeriet. Cornelio Casido är sedan många år ordförande för Filippinernas gruvingenjörers förening.



Antal aktier: 2 115 217 A-aktier samt 1 552 494 B-aktier i Delta Environmental Projects AB.

Tvångslikvidation och konkurs: Cornelio Casido har inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren.

Andra bolagsengagemang: Cornelio Casido har inga andra bolagsengagemang.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Cornelio Casido har de senaste fem åren inte varit verksam inom något företag där uppdrag senare har avslutats.

Ägande över 10 procent i bolag (senaste fem år)

Cornelio Casido har inget ägande över 10 procent i något bolag.

Lennart Eliasson, styrelseledamot sedan november 2016

Född 1956

Lennart är vVD och CFO i Nordic Iron Ore. Lennart har varit verksam som auktoriserad revisor inom KPMG, där han var delägare samt arbetade som specialist inom finansiell analys och värderingsfrågor. Lennart har därefter under tio år arbetat som rådgivare främst avseende anskaffning av riskkapital och marknadsnoteringar. Lennart är oberoende i förhållande till Bolaget.



Antal aktier: 0 aktier

Tvångslikvidation och konkurs: Lennart Eliasson har inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning under de senaste fem åren.

Andra bolagsengagemang:

Bolag	Position
Nordic Iron Ore AB	Styrelseledamot
Ludvika Gruvor AB	Vice VD

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Lennart Eliasson har de senaste fem åren inte varit verksam inom något företag där uppdrag senare har avslutats.

Ägande över 10 procent i bolag (senaste fem år):

Lennart Eliasson har inget ägande över 10 procent i något bolag.

Revisor

Vid årsstämman 2017 valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som Bolagets revisor med Annika Wedin som huvudansvarig revisor. Annika Wedin, född 1961, är auktoriserad revisor och medlem av FAR.

Övrig information om styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Delta Environmental Projects har något familjeband med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget. Det förekommer inte några intressekonflikter mellan, å ena sidan, ovanstående styrelseledamöters eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot Bolaget och, å andra sidan, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser. Vidare har, utöver vad som angivits ovan, ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål (ii) varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av styrelseledamot eller ledande befattningshavare (iii) varit utsatt för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndigheter och ingen av dessa har av domstol förbjudits att agera som ledamot i styrelse eller ledande befattningshavare eller att på annat sätt idka näringsverksamhet under de senaste fem åren. Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Delta Environmental Projects AB's adress, Berga Backe 2, 182 11 Danderyd, Sverige.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning

Bolagsstyrningen i Delta Environmental Projects AB ("Moderbolaget") lyder under svensk lagstiftning, främst Aktiebolagslagen (2005:551).

Moderbolaget har haft 10 styrelsemöten under 2016. Moderbolaget kontrollerar genom avtal det filippinska bolaget Delta Environmental Projects Inc. ("Dotterbolaget") vilket till viss del har samma styrelseledamöter. Delta Environmental Projects äger 40 % av Dotterbolaget. Utländska bolag får högst äga 40 % av filippinska bolag. Delta Environmental Projects Inc. är placerat i trust hos styrelsen i Filippinerna, så att de lokala styrelseledamöterna äger 60 % av Delta Environmental Projects Inc. Styrelseledamöterna är bundna av avtal att följa de beslut som Delta Environmental Projects AB fattar. Detta förhållande är vanligt förekommande bland internationella företag på Filippinerna.

Delta Environmental Projects har även ett dotterbolag i Singapore, Delta Environmental Projects Sg., med lokalt försäljningskontor.

Verksamheten leds från Moderbolaget som sluter ekonomiska avtal och på så sätt kontrollerar de finansiella flödena i koncernen.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutade organ. Årsstämman hålls årligen före juni månads utgång. På årsstämman läggs balans- och resultaträkning samt koncernbalans- och koncernresultaträkning fram och beslut fattas om bland annat disposition av Bolagets resultat, fastställande av balans- och resultaträkningarna respektive koncernbalans- och koncernresultaträkningarna, val av och arvode till styrelseledamöter och revisor samt andra ärenden som ankommer på årsstämman enligt lag. Årsstäm-

man i Delta Environmental Projects hålls i Stockholm varje år och genomförs i enlighet med tillämplig lagstiftning. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske i enlighet med bolagsordningen. Kommunikéer och protokoll från stämmorna kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, www.deltaminerals.se.

Årsstämman 2017

Vid årsstämman den 28 juni 2017 beviljade stämman ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och Bolagets verkställande direktör för förvaltningen under 2016. Bolaget beslutade om omval av styrelsen bestående av Lennart Eliasson, Christian Bönnelyche och Cornelio Casido med Håkan Gustafsson som ordförande. Bolaget beslutade vidare att årligt styrelsearvode om 125 000 SEK ska utgå till ordföranden och att årligt styrelsearvode om 75 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna i enlighet med valberedningens förslag, dock ej till de, som i övrigt uppbär ersättning för utfört arbete i koncernen. Till revisor omvaldes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Annika Wedin som huvudansvarig revisor. Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler inom ramen för den vid gällande bolagsordningen. Nyemission och emission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller med andra villkor. Dock med förbehållet att riktade emissioner får högst ge en 20 % utspädning.

Extra bolagsstämma 2016

Vid extra bolagsstämma den 10 november 2016 beslutade Bolaget att omval av styrelsen bestående av Christian Bönnellyche och Cornelio Casido med Håkan Gustafsson som ordförande och nyval av Lennart Eliasson. Bolaget beslutade vidare att årligt styrelsearvode om 125 000 SEK ska utgå till ordföranden och att årligt styrelsearvode om 75 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna i enlighet med valberedningens förslag, dock ej till de, som i övrigt uppbär ersättning för utfört arbete i koncernen. Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att verkställa beslut om avnotering av Bolagets aktie på Aktietorget samt att bemyndiga styrelsen att besluta om handel med Bolagets aktie på alternativ marknadsplats. Bolaget beslutade att fastställa riktlinjer i enlighet med framlagt förslag till stämman för ersättning till ledande befattningshavare och till Bolaget närstående konsulter.

Årsstämman 2016

Vid årsstämman den 28 juni 2016 beviljade stämman ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och Bolagets verkställande direktör för förvaltningen under 2016. Bolaget beslutade om omval av styrelsen bestående av Thomas Lundgren, Christian Bönnellyche och Cornelio Casido med Håkan Gustafsson som ordförande. Bolaget beslutade vidare att årligt styrelsearvode om 125 000 SEK ska utgå till ordföranden och att årligt styrelsearvode om 75 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna i enlighet med valberedningens förslag, dock ej till de, som i övrigt uppbär ersättning för utfört arbete i koncernen. Till revisor omvaldes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Peter Burholm som huvudansvarig revisor. Stämman beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler inom ramen för den vid var tid gällande bolagsordningen.

Nyemission och emission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller med andra villkor. Dock med förbehållet att riktade emissioner får högst ge en 20 % utspädning. Bolagsstämman beslutade att ändra bolagsordningen vad avser gränserna för aktiekapital (§ 4) och antalet aktier (§ 5) ändras i enlighet med följande:

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 2 921 000 kronor och högst 11 684 000 kronor.

§ 5 Aktier

Antalet aktier skall vara lägst 127 000 000 och högst 508 000 000.”

Extra bolagsstämma 2015

Vid extra bolagsstämma den 14 oktober 2015 beslutade Bolaget att upphäva av årsstämmans beslut om sammanläggning av aktier. Bolagsstämman beslutade att ändra bolagsordningens § 4 och § 5. Bolagsstämman bemyndigade styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler inom ramen för den vid var tid gällande bolagsordningen. Nyemission och emission ska kunna ske mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller med andra villkor. Thomas Lundgren omvaldes som ledamot och Håkan Gustafsson omvaldes som styrelseordförande. Cornelio Casido och Christian Bönnellyche valdes till nya ledamöter i styrelsen. Styrelsearvode för nya ledamöter, som inte i övrigt uppbär ersättning för utfört arbete i koncernen, föreslås utgå med 75 000 SEK årligen i förhållande till kvarvarande mandatperiod.

Årsstämman 2015

Vid årsstämman den 21 april 2015 beviljade stämman ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och Bolagets verkställande direktör för förvaltningen under 2014. Bolaget beslutade om omval av styrelsen bestående av Thomas Lundgren, Tore Hallberg och Patric Perenius med Håkan Gustafsson som ordförande. Bolaget beslutade vidare att årligt styrelsearvode om 125 000 SEK ska utgå till ordföranden och att årligt styrelsearvode om 75 000 SEK till var och en av de övriga ledamöterna i enlighet med valberedningens förslag, dock ej till de, som i övrigt uppbär ersättning för utfört arbete i koncernen. Till revisor omvaldes revisionsfirman Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Peter Burholm som huvudansvarig revisor. Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag till sammanläggning av aktier med den avvikelsen att § 4 i bolagsordningen inte ändras.

Styrelsen och styrelsens arbete

Styrelsen i Delta Environmental Projects ska bestå av minst tre (3) och högst nio (9) ledamöter. Styrelsens ledamöter väljs av årsstämman. Styrelseledamöter utses för ett år i taget. Bolagets verkställande direktör är ledamot i styrelsen. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Styrelsens övergripande uppgift är att för ägarnas räkning förvalta Bolagets angelägenheter och att ansvara för Bolagets organisation. Styrelsens arbete styrs av en årligen fastställd arbetsordning som reglerar beslutsordningen inom Bolaget. Styrelsens arbete leds av styrelseordföranden. Information om den nuvarande styrelsens medlemmar återfinns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

Styrelseledamöter som inte uppbär lön eller annan ersättning från bolaget erhåller styrelsearvode enligt årsstämmans beslut. Det gäller idag enbart Eliasson. Gustafsson, Bönnelyche och Casido uppbär ersättning i form av konsultarvoden. Beslut om dessa fattas av resten av styrelsen utan att den berörde deltar. Delta Environmental Projects har därutöver inte haft några väsentliga transaktioner med närstående parter och har inte lämnat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer. I övrigt hänvisas till införlivade årsredovisningar och delårsrapporter. Såvitt styrelsen känner till förekommer inga intressekonflikter mellan Bolaget och styrelsen.

Legala frågor och kompletterande information

Allmänt

Delta Environmental Projects AB grundades i maj 2013, och verksamheten ingick tidigare i Commodity Quest AB (idag Dome Energy AB). Projektet startade ursprungligen i Abraflodens delta i nordvästra Filippinerna under 2007. Delta Environmental Projects är noterat på Mangoldlistan sedan 1 december 2016 och har ca 6 000 aktieägare. Commodity Quest delade ut Delta Environmental Projects i december 2013, eftersom det då inte fanns några uppenbara synergier mellan de olika verksamheterna och en uppdelning var fördelaktig för båda verksamheterna.

Under 2016 hade Bolagets styrelse och ledning en löpande dialog med Aktietorget. Kontakterna hade föranletts av att Aktietorget ställt omfattande frågor om Bolagets verksamhet och då särskilt avseende den information som Bolaget lämnat genom pressmeddelanden, ekonomiska rapporter m.m. under tiden från Bolagets notering på Aktietorget till sommaren 2016. Denna dialog resulterade i handelsstopp av Bolagets aktier och som slutligen resulterade i en allvarlig erinran.

Mot bakgrund av ovanstående ansökte Bolaget om avnotering av dess aktier vid Aktietorget. För att möjliggöra en handel i Bolagets aktie listades aktien för handel på Mangoldlistan 1 december 2016.

Bolaget har påbörjat en utvärdering av möjligheterna till en alternativ marknadsnotering av Bolagets aktie.

Koncernstruktur

Delta Environmental Projects äger 40 % av Dotterbolaget. Utländska bolag får högst äga 40 % av filippinska bolag. Delta Environmental Projects Inc. är placerat i trust hos styrelsen i Filippinerna, så att

de lokala styrelseledamöterna äger 60 % av Delta Environmental Projects Inc. Styrelseledamöterna är bundna av avtal att följa de beslut som Delta Environmental Projects AB fattar. Detta förhållande är vanligt förekommande bland internationella företag på Filippinerna. Delta Environmental Projects har även ett helägt dotterbolag i Singapore, Delta Environmental Projects Sg., som är ett lokalt bolag för att underlätta försäljningen av Bolagets produkter. Dotterbolaget kontrolleras därigenom till 100% av Moderbolaget.

Twister och rättsliga förfaranden

Bolaget har inte varit delaktig i någon tvist eller rättsligt förfarande under de senaste tolv månaderna.

Anställnings- och konsultavtal

Bolaget tillämpar sedvanliga anställnings- och konsultavtal. Samtliga avtal för anställda och konsulter involverade i utvecklingen av Bolagets produkter reglerar sekretess och Bolagets rätt till eventuella immateriella rättigheter som uppkommer inom ramen för avtalet.

Väsentliga avtal, rättigheter och licenser Undersökningsrättigheter Cagayan

Den 11 april 2014 fick nuvarande Delta Environmental Projects Inc. rätt att undersöka Cagayanfloden från Magapit och uppströms; vidare också för floderna Santa Ana, Abolog, Pamplona, Claveria och övriga tillflöden. Delta Environmental Projects Inc. har ett avtal, genom Nova, ett så kallat MOA (Memorandum of Agreement), som ger Delta Environmental Projects rätt att utvinna sand och mineraler i Cagayanprovinsen.

Förbindelser Delta Environmental Projects Inc

Samtliga styrelsemedlemmar i Delta Environmental Projects Inc. har överlåtit alla rättigheter till Delta Environmental Projects AB och förpliktat sig att utföra de beslut som Delta Environmental Projects AB beslutar. Denna överenskommelse möjliggör för Moderbolaget att till 100 % konsolidera Dotterbolaget.

Operatörsavtal Nova

Den 11 augusti 2014 tecknade Delta Environmental Projects Inc. ett avtal med Nova International, ett sydkoreanskt företag, för att verka som operatörer för Novas produktionsanläggning vid Cagayanfloden. Avtalet innefattade också giltiga tillstånd.

Därigenom fick Delta Environmental Projects tillgång till en pilotanläggning, som möjliggjorde drift tidigare än om man konstruerat ett verk i egen regi. En optimal process för utvinningen av mineraler ur sanden har utvecklats på denna produktionsanläggning, under namnet Delta Process. Samma process kommer att användas som standard på Delta Environmental Projects framtida produktionsanläggningar. Avtalet ger Bolaget en möjlighet att finjustera produktionsanläggningen och leverera sand och grus enligt specifikation samt magnetit av hög kvalitet.

Enligt avtalet ska Nova erhålla en royalty vid framtida försäljning av magnetit och parterna har överenskommit om en vinstformel. Nova International ansvarar för att alla tillstånd är giltiga.

Ramavtal med SunGlobe Mining and Resources Corporation

Den 18 november 2014 tecknade Delta Environmental Projects ramavtal för försäljning av de första 60 000 ton magnetit (järnmalm) producerade i Aparrianläggningen.

Agentavtal med Peninsula Reach, Singapore

De 5 april 2017 tecknade Delta Environmental Projects AB och Peninsula Reach Pte. Ltd. ett agentavtal. Samarbetet mellan parterna syftar till att sälja

materialet i Aparri och från andra filippinska produktionsplatser, vilka avses förhandlas inom en snar framtid.

Operatörsavtal med familjen Fernando M. Maquirang (Antique)

Den 15 augusti 2017 tecknade Delta Environmental Projects ett operatörsavtal med Fernando M. Maquirang om att producera under deras tillstånd i Tibiao, Antique. Avtalet möjliggör för Delta Environmental Projects Inc. att omedelbart leverera sand till marknadsmässiga priser till Indonesien och Singapore.

Policys

Informationspolicy

Denna informationspolicy syftar till att säkerställa en god kvalitet på såväl intern som extern information, samt att säkerställa att såväl lagar, regler och avtal efterföljs. Delta Environmental Projects' policy för kommunikation och information är utformad för att säkerställa att Bolaget har en god kvalitet i dessa avseenden. Policyn berör alla anställda i Bolaget. Bolagets kommunikation ska vara korrekt och tydlig. Det ska vara lätt att hitta och erhålla information om Bolaget för både anställda och externa intressenter, samt för övriga berörda parter. En riktlinje för Bolaget är att all information ska hålla hög kvalitet och att den aldrig får vara tvetydig eller vilseledande. Orikliga uppgifter får aldrig kommuniceras. Svårigheter och problem ska vara noggrant belysta tillsammans med de åtgärder som vidtagits för att lösa dem. Det är viktigt att den person som agerar som informationsansvarig finns tillgänglig på begäran.

Teckningsförbindelser

Nedanstående personer ("Tecknarna") har gentemot Delta Environmental Projects åtagit sig att teckna och betala för nya aktier till ett belopp om sammanlagt 1,3 MSEK ("Teckningsförbindelser") vilket huvudsakligen sker genom kvittning. Tecknarnas åtaganden är inte säkerställda genom exempelvis förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser eller anmänt intresse om teckning av aktier utan företrädesrätt. Den del av detta som avser teckning utan företräde kommer endast kunna tillgodoses i mån av utrymme.

Tecknare	Ort	Teckningsförbindelse ingånget	Antal Units	Tecknat belopp (SEK)
Håkan Gustafsson	Danderyd	2017-08-30	10 000 000	500 000
Cornelio Casido	Manilla, Filippinerna	2017-08-30	3 756 300	187 815
Thomas Lundgren	Uppsala	2017-08-30	2 400 000	120 000
Christian Bönne-lyche	Danderyd	2017-08-30	10 000 000	500 000

Garantiåtaganden

Nedanstående personer ("Garanterna") har gentemot Delta Environmental Projects, Partner Fondkommission och varandra åtagit sig att, för det fall samtliga nya aktier inte har tecknats med stöd av Uniträtter eller av personer som anmält sig för teckning utan stöd av Uniträtter, teckna och betala för nya aktier till ett belopp om sammanlagt 7,0 MSEK ("Garantiåtaganden"). Garanternas åtaganden är inte säkerställda genom exempelvis bankgaranti eller pantsättning. Ersättningen för Garantiåtaganden uppgår till 10 procent kontant alternativt kan ersättningen utgå i form av nyemitterade aktier motsvarande 13 procent av garanterat belopp. Det förutsätter att styrelsens bemyndigande medger utrymme härför samt att parterna är överens därom.

Garant	Ort	Garantiavtal ingånget	Antal	Tecknat belopp (SEK)
Göran Månsson	Ängelholm	2017-09-12	15 000 000	750 000
Creocacus AB	Ängelholm	2017-09-12	15 000 000	750 000
Per Vasilis	Stockholm	2017-09-12	50 000 000	2 500 000
Capidal AB	Upplands Väsby	2017-09-13	20 000 000	1 000 000
Capensor Capital AB	Stockholm	2017-09-13	10 000 000	500 000
Dividend Sweden AB	Stockholm	2017-09-13	10 000 000	500 000
Margaretha Smith	Stockholm	2017-09-13	20 000 000	1 000 000

Handlingar införlivade genom hänvisning

Den historiska finansiella informationen för räkenskapsåren 2014–2016, är upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden om inte något annat anges och är reviderad av Bolagets revisor.

Delårsrapporten för perioden 1 januari till 30 juni 2017 och delårsrapporten för jämförelseperioden 1 januari till 30 juni 2016 är upprättade i enlighet med IAS 34. Ingen delårsinformation i detta Memorandum har granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Förutom vad som anges ovan har ingen information i detta Memorandum granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Detta Memorandum består av, utöver föreliggande dokument, följande handlingar som är införlivade genom hänvisning. Kopior av följande handlingar kan granskas på Delta Environmental Projects AB's huvudkontor. Adressen återfinns i slutet av detta Memorandum.

Historisk finansiell information för Delta Environmental Projects (resultaträkning på sida 13, balansräkning på sida 14, förändring av eget kapital på sida 15, kassaflödesanalys på sida 16), noterna på sidorna 22 – 39 och revisionsberättelse på sida 40 i årsredovisning för 2016.

Historisk finansiell information för Delta Environmental Projects (resultaträkning på sida 14, balansräkning på sida 15, förändring av eget kapital på sida 16, kassaflödesanalys på sida 17), noterna på sidorna 23 – 40 och revisionsberättelse på sida 42 i årsredovisning för 2015.

Historisk finansiell information för Delta Environmental Projects (resultaträkning på sida 13, balansräkning på sida 14, förändring av eget kapital på sida 15, kassaflödesanalys på sida 16), noterna på sidorna 22 – 38 och revisionsberättelse på sida 40 i årsredovisning för 2014.

Historisk finansiell information för Delta Environmental Projects (resultaträkning på sida 5, balansräkning på sida 6, förändring av eget kapital på sida 7, kassaflödesanalys på sida 8) i delårsrapporten för kvartal 2, 2017.

De delar av Delta Environmental Projects årsredovisningar för 2014, 2015 och 2016 som inte införlivas anses inte vara relevanta för Memorandumet. Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för 2014, 2015 och 2016 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Handlingarna finns även tillgängliga på Bolagets hemsida www.deltaminerals.se.

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Delta Environmental Projects' hemsida, www.deltaminerals.se.

Delta Minerals Projects årsredovisning 2014

Delta Minerals Projects årsredovisning 2015

Delta Environmental Projects årsredovisning 2016

Delta Environmental Projects kvartalsrapport jan-juni 2017

Finansiell rådgivare

Finansiell rådgivare till Bolaget är Partner Fondkommission som biträtt Bolaget i upprättandet av Memorandumet. Partner Fondkommission är även emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen.



Bolagsordning

Bolagsordning för Delta Environmental Projects AB (publ), org. nr 556935-5711.
Antagen vid årsstämman den 9 juni 2016.

§1 Bolagets firma

Bolagets firma är Delta Environmental Projects AB. Bolaget är publikt (publ).

§2 Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm, Stockholms län.

§3 Verksamhet

Bolaget ska direkt eller indirekt vara verksamt inom mineraler- och energiindustrin samt relaterad teknik och bedriva därmed förenlig verksamhet. Samt köpa, förvalta och försälja aktier inom dessa områden

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 2 921 000 kronor och högst 11 684 000 kronor.

§5 Aktier

Antalet aktier skall vara lägst 127 000 000 och högst 508 000 000.

Aktierna ska utges i två serier, serie A och serie B. Aktier av serie A medför tio (10) röster per aktie och aktier av serie B medför en (1) röst per aktie. Aktier av varje aktieslag kan utges till ett antal motsvarande hela aktiekapitalet.

Omvandling

Aktier av serie A ska kunna omvandlas till aktier av serie B. Framställning om omvandling ska göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid ska anges hur många aktier som önskas omvandlade och, om omvandlingen inte avser ägarens hela innehav av serie A, vilka av dessa aktier omvandlingen avser. Omvandlingen ska anmälas för registrering utan dröjsmål och är verkställd när registrering har skett samt antecknats i aktieboken.

Företrädesrätt

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid en ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§6 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av 3-9 ledamöter och högst 2 suppleanter. Ledamöter och suppleanter väljes årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

§8 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 revisor utan revisorssuppleant.

§9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

§10 Ärenden på årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller flera justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av 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 revisionsarvode.
9. Val av revisor.
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§11 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

Villkor för Teckningsoptioner av serie TO 2

FULLSTÄNDIGA VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

Villkor för teckningsoptioner av serie TO 2 avseende nyteckning av aktier i Delta Environmental Projects AB (publ).

1. Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

”Bankdag”	avser sådan dag då svenska affärsbanker håller öppet för allmänheten;
”Bolaget”	avser Delta Environmental Projects AB, org. nr. 556935-5711;
”Euroclear”	avser Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074.
”Marknadsnotering”	avser notering av aktie i Bolaget på reglerad marknad eller annan organiserad marknadsplats inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (EES);
”Teckningsoptionsinnehavare”	avser innehavare av Teckningsoption;
”Teckningsoption”	avser rätt att teckna aktie i Bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor;
”Teckning”	avser sådan Teckning av nya aktier i Bolaget, med utnyttjande av Teckningsoption, som avses i 14 kap aktiebolagslagen (2005:551); och
”Teckningskurs”	avser 50 procent av volymvägd genomsnittlig handelskurs (på Mangoldlistan eller annan marknadsplats

2. Teckningsoptioner

Antalet Teckningsoptioner uppgår till 166 156 304.

Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

3. Teckning av nya aktier

Teckningsoptionsinnehavare ska äga rätt att från och med den 2 maj 2018 till och med den 15 maj 2018, eller den tidigare dag som följer av punkt 7 nedan, för varje Teckningsoption teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget till Teckningskursen dock lägst akties kvotvärde.

Omräkning av Teckningskursen liksom av det antal nya aktier som varje Teckningsoption berättigar till Teckning av kan äga rum i de fall som framgår av punkt 7 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet Teckningsoptioner berättigar, som en och samma Teckningsoptionsinnehavare samtidigt önskar utnyttja.

Teckning får inte ske om det föreligger tvist om inlösen jämlikt 22 kap 26 § 2 st aktiebolagslagen (2005:551) förrän tvisten har avgjorts genom dom eller beslut som vunnit laga kraft. Om teckningstiden enligt första stycket ovan löper ut dessförinnan eller inom tre månader därefter har dock Teckningsoptionsinnehavaren rätt att utnyttja Teckningsoptionen under tre (3) månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

4. Anmälan om teckning

Anmälan om Teckning sker genom att Teckningsoptionsinnehavare skriftligen till Bolaget anmäler sitt intresse att teckna, varvid ska anges det antal aktier som önskas tecknas. Anmälan om Teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om Teckning inom i punkt 3 första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.

Teckning verkställs genom att de nya aktierna upptas interimistiskt på aktiekonton. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum blir registreringen på aktiekonton slutlig.

5. Betalning

Vid anmälan om Teckning ska betalning för tecknade aktier omedelbart erläggas i pengar. Betalning ska ske till av Bolaget anvisat konto.

6. Utdelning på ny aktie

Aktie som tillkommit till följd av Teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller närmast efter det att aktie som tecknats med stöd av teckningsoptionen har registrerats hos Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

7. Omräkning av teckningskurs m m

Beträffande den rätt som ska tillkomma teckningsoptionsinnehavaren i de olika situationer som anges nedan, ska följande gälla.

7.1 Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission, ska Teckning, där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämman som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt gav rätt att teckna} \times \text{antalet aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier före fondemissionen}}$$

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

7.2 Sammanläggning eller uppdelning av aktierna

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, ska punkt 7.1 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

7.3 Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission, med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning eller genom kvittning, ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av optionsrätt:

- (i) Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning ska vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom Teckning med utnyttjande av optionsrätt, ska medföra rätt att delta i emissionen.

- (ii) Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning, som påkallas på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt denna punkt 7.3. Aktier, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\begin{array}{l} \text{omräknad teckningskurs} \quad = \quad \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under den} \\ \text{i emissionsbeslutet fastställda tecknings-} \\ \text{tiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det} \\ \text{på grundval därav framräknade teoretis-} \\ \text{ka värdet på teckningsrätten}} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{omräknat antal aktier} \\ \text{som varje optionsrätt ger} \\ \text{Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{föregående antal aktier, som varje} \\ \text{optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs ökad med det på grundval} \\ \text{därav framräknade teoretiska värdet på} \\ \text{teckningsrätten)} \end{array}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid Marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\begin{array}{l} \text{teckningsrättens värde} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x} \\ \text{(aktiens genomsnittskurs - emissionskursen för den nya aktien)} \end{array}}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje optionsrätt efter omräkning kan berättiga till ytterligare aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

7.4 Emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför Bolaget, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning, en emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid Teckning med Vid aktieteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times (\text{aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 ovan angivits.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten vid Marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 ovan äga motsvarande tillämpning.

7.5 Erbjudande till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i 7.1-7.4 ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), ska vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt för Teckningsoptionsinnehavaren till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen ska utföras av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätterna vid Marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.5, varvid följande ska gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under tjugofem (25) handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av Teckningskursen och antal aktier enligt detta stycke, ska nämnda period om tjugofem (25) handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i denna punkt 7.5.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

7.6 Företrädesrätt för Teckningsoptionsinnehavare vid nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen

Genomför Bolaget, med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller betalning genom kvittning, en nyemission enligt 13 kap aktiebolagslagen eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen, äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionsinnehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionsinnehavare, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som Teckningsoptionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i punkt 7.5 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som Teckningsoptionsinnehavaren ska anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i denna punkt 7.6, ska någon omräkning enligt punkt 7.3, 7.4 eller 7.5 ovan av Teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

7.7 Kontantutdelning

Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om tjugofem (25) handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om tjugofem (25) handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid Marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av ovan angiven period om tjugofem (25) handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för det räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde, ska, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 100 procent av Bolagets resultat efter skatt för räkenskapsåret och 15 procent av Bolagets värde och ska utföras i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

7.8 Minskning av aktiekapital med återbetalning till aktieägarna

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning är obligatorisk, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående tecknings kurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger Teckningsoptionsinnehavaren rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i punkt 7.3 angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\begin{array}{l} \text{beräknat belopp} \\ \text{per aktie} \end{array} = \frac{\begin{array}{l} \text{det faktiska belopp som återbetalas} \\ \text{per inlöst aktie minskat med aktiens} \\ \text{genomsnittliga marknadskurs under en} \\ \text{period om 25 handelsdagar närmast} \\ \text{före den dag då aktien noteras utan rätt} \\ \text{till deltagande i minskningen (aktiens} \\ \text{genomsnittskurs)} \end{array}}{\begin{array}{l} \text{det antal aktier i Bolaget som ligger till} \\ \text{grund för inlösen av en aktie minskat} \\ \text{med talet 1} \end{array}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i punkt 7.3. (i) ovan.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om tjugofem (25) handelsdagar och ska tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, ska bestämmelserna i punkt 7.3 sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämföras med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal aktier ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i denna punkt 7.8.

Om Bolagets aktier inte är föremål för Marknadsnotering, ska omräknad Teckningskurs och omräknat antal aktier fastställas i enlighet med i denna punkt angivna principer av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkterna 7.1-7.5, 7.8 eller 7.9 ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Teckningsoptionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolagets styrelse genomföra omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av Teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat, dock att sådan omräkning inte får vara till nackdel för innehavaren av optionsrätter.

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskurs avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.

7.9 Likvidation

Beslutas att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast fyra (4) veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning, äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

7.10 Fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast en (1) månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska de kända Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande enligt punkt 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavaren, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning, äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

7.11 Fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller blir Bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga aktier i Bolaget och avser Bolagets styrelse att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt punkt 3 ovan infaller efter det att sådan avsikt föreligger, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom sextio (60) dagar från det att sådan avsikt förelåg, eller, om offentliggörande av sådan avsikt skett, från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i Bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, ska vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning.

7.12 Delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen

Skulle bolagsstämman godkänna delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag, får anmälan om Teckning inte därefter ske.

Senast en (1) månad innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavarna genom skriftligt meddelande underrättas om den avsedda delningen. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt ska Teckningsoptionsinnehavarna erinras om att anmälan om Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om delning eller sedan delningsplanen undertecknats av aktieägarna.

Om Bolaget lämnar meddelande om avsedd delning enligt ovan, ska Teckningsoptionsinnehavare, oavsett vad som i punkt 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för Teckning, äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken delningsplanen ska godkännas respektive den dag då aktieägarna ska underteckna delningsplanen.

Oavsett vad under punkt 7.9-7.12 ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan, utgången av ny slutdag vid fusion eller godkännande av delningsplan, ska rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

7.13 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

8. Särskilt åtagande av bolaget

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i punkt 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande akties kvotvärde.

9. Meddelanden

Meddelanden rörande dessa optionsvillkor ska tillställas varje Teckningsoptionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

10. Ändringar av villkor

Bolaget äger besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt, enligt Bolagets bedömning, av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Teckningsoptionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

11. Sekretess

Bolaget eller euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om teckningsoptionsinnehavare.

Bolaget äger rätt att få följande uppgifter från Euroclear om Teckningsoptionsinnehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- (i) Teckningsoptionsinnehavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress, och

- (ii) antal Teckningsoptioner.

12. Force Majeure

Ifråga om de på Bolaget och/eller Euroclear enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget och/eller Euroclear är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget varit normalt aktsam. Bolaget och/eller Euroclear är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget och/eller Euroclear att vidta åtgärd enligt dessa villkor på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört.

13. Tillämplig lag och forum

Svensk lag gäller för dessa optionsvillkor och därmed sammanhängande rättsfrågor. Tvist i anledning av dessa optionsvillkor ska avgöras av allmän domstol med Stockholms tingsrätt som första instans eller sådan annan domstol som Bolaget skriftligen godkänner.

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa skatteregler som kan komma att aktualiseras i samband med upptagande till handel med aktier i Delta Environmental Projects på Mangoldlistan. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information. Sammanfattningen vänder sig till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inget annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar bland annat inte situationer där aktierna innehas som lagertillgång i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses vara näringsbetingade. Inte heller behandlas de särskilda regler som gäller för så kallade kvalificerade aktier i fåmansbolag. Särskilda skattekonsekvenser kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentbolag, investeringsfonder, stiftelser och ideella föreningar samt personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation. Aktieägare i Delta Environmental Projects rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill

mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägaraktier utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetskatt och Kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägaraktier får endast dras av

mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

Beskattning av utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.



Fr v Håkan Gustafsson, Cornelio Casido och förman Dennis C. Teelan planerar utbyggnaden.

Investeraravdrag

Den 1 december 2013 infördes ett nytt så kallat investeraravdrag. Det innebär att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1,3 MSEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 MSEK per år. Ett företag är av mindre storlek om: Medelantalet anställda och delägare som under betalningsåret har arbetat i företaget är lägre än 50 och företagets nettoomsättning under betalningsåret, eller balansomslutning för samma år, uppgår till högst 80 MSEK. Bolaget rekommenderar att tecknare i Företrädesemissionen ser över möjligheten att utnyttja investeraravdraget, dock med reservation för att Bolaget kanske inte uppfyller samtliga kriterier. Det finns dessutom ytterligare krav än de ovan nämnda som måste vara uppfyllda, varför Bolaget hänvisar till Skatteverkets hemsida där mer information om detta avdrag finns, se www.skatteverket.se under skatter. Det är inte möjligt att med säkerhet säga om investeringar i Bolaget berättigar till investeraravdrag förrän verksamhetsåret är avslutat.



Bolaget
Delta Environmental Projects AB (publ)
Berga Backe 2
SE-182 11 Danderyd

Finansiell rådgivare
Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
SE-411 09 Göteborg
Tel: +46 (0)31 761 22 30

Legal rådgivare
Synch Advokat AB
Birger Jarlsgatan 6
SE-114 34 Stockholm
Tel: +46 (0)8761 35 35

Revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
SE-113 97 Stockholm
Tel: +46 (0)10 213 30 00

Kontoförande institut
Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Tel: +46 (0)8 402 90 00

