



Inbjudan till teckning av aktier i Swede Resources AB (publ)

Företrädesemission i februari 2013
samt inbjudan till teckning utan företräde

Bolagsaspekter

Swede Resources AB (publ), (Swede Resources), är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 29 maj 2001 med organisationsnummer 556611-6934. Nuvarande firma registrerades den 6 augusti 2002.

Bolaget skall direkt eller via dotterbolag, intressebolag eller under annan samarbetsform prospektera efter och utvinna gas och olja, bedriva därmed förenlig verksamhet samt förvalta värdepapper.

Skatteverket har under 2012 genomfört en momsrevision av taxeringsåren 2010-2012. Skatteverket har meddelat Bolaget att det ej medges avdrag för moms för dessa år. Bolaget kommer att överklaga Skatteverkets beslut. Summa för bolaget att betala efter Skatteverkets beslut är 1 065 KSEK.

Utöver ovanstående har Bolaget inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Kalmar län, Vimmerby kommun.

Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida:

Swede Resources AB (publ)

Sevedegatan 34
598 37 VIMMERBY
Tel 0492-180 81
Fax 0492-170 81

E-post: info@swederesources.se
Hemsida www.swederesources.se

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 2,5 miljon euro under en tolv månaders period.

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen i Swede Resources AB (publ) med anledning av nyemission i bolaget. Styrelsen för Swede Resources AB (publ) är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd.

Vimmerby den 30 januari 2013

Swede Resources AB (publ)

Styrelsen

Risker

Begränsade resurser

Swede Resources är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem

Beroende av nyckelpersoner

Swede Resources baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare som kan vidareutveckla Bolagets produkter.

Osäkerhet om källornas storlek

Det går inte att med säkerhet fastslå att de källor har kommer att kunna producera de kvantiteter som Bolaget uppskattar. Befintliga borrhål kan trots goda resultat sina betydligt fortare än beräknat. Nya borrhål kan ge betydligt mindre eller ingen olja alls trots att förutsättningarna för att finna gas eller olja bedöms som mycket goda.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att Swede Resources i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier för att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinst i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Erbjudandet i sammandrag

Avstämningsdag

Avstämningsdag är den 8 februari 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 februari 2013 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 6 februari 2013.

Företrädesrätt

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Swede Resources AB (publ) äger företrädesrätt att teckna unit. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) unit.

Teckningstid

11 februari – 1 mars 2013.

Teckningskurs

11 krona per unit. En unit består av en aktie á 1 krona och en företagsobligation med nominellt värde 10 kronor.

Handel med uniträtter

Handel kommer att ske på AktieTorget under perioden 11 februari – 26 februari 2013.

Handel med BTU

Betalda tecknade units, BTU, kommer att handlas på AktieTorget från och med den 11 februari 2013 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i början av april 2013.

Antal aktier i erbjudandet

Högst 1 744 750 units.



Swede Resources AB

Swede Resources har sedan elva år tillbaka byggt upp en portfölj av delägda producerande olje- och gaskällor via deltagande i prospekteringsborrningar och förvärv av producerande källor i Texas/Louisiana/Oklahoma, USA. Bolaget har även intressen i Ungern, dels i de producerande gasbrunnar PEN-101 och PEN 105, i leasen finns flera uppslag för ytterligare borrningar.

Strategin bolaget i huvudsak jobbar efter, är att i egen regi samt tillsammans med etablerade partners gå in i projekt i områden som är politiskt stabila och där avsättningsmöjligheter finns vid fynd i områdets omedelbara närhet. Dessutom ska prospekteringsområdena vara väl kända via tidigare aktörers verksamhet och utvärderingar. Sådana borrningar kan på ett tillförlitligt sätt, i väsentligt högre grad än i mer okända områden under andra förhållanden, förutsägas vara borrhvärda strukturer. Swede Resources har sedan bolagets bildande i maj 2001 medverkat i 65 borrprojekt, varav 53 brunnar har förklarats kommersiellt utvinningsbara och sex brunnar är fortfarande under utveckling. Då 12 av dessa borrningar avser Ungern, är således 53 borrningar genomförda i Texas/Louisiana, varav endast en källa befunnits torr.

Bolaget har enligt ovanstående strategi byggt upp en intressant portfölj med tillgångar i olje- och gasproducerande fält. Hittills har bolaget delägarskap i kommersiella brunnar i Texas / Louisiana och i Oklahoma.

I Texas har bolaget nyligen leasat och borrar Sun Fee #1 som har satts i produktion. Bolaget har redan ett klart borrhvillstånd samt en borrhvillplats klar inför det kommande borrhvillprogrammet. Bolagets ägarandel är 83.2 % av leasen samt 37% av brunnen.

Moderbolagets burnrate uppgår till storleksordningen 1.8 Mkr per år före avskrivningar och bedöms inte öka nämnvärt i relation till den takt intäkterna förväntas öka. För moderbolaget var förra verksamhetsårets intäkter i stort sett i nivå med kostnaderna före avskrivningar. Bolagets bedömning är att innevarande verksamhetsår, både för moderbolaget och koncernmässigt, kommer att innebära ett positivt resultat före finansiella poster. De tillkommande större driftsättningar som planeras kommer att ta Swede Resources till en ny nivå både produktionsmässigt och vad gäller framtida lönsamhet.

2013

I slutet av 2012 satte vi den första egna oljekällan, Sun Fee #1, i produktion i Texas.

Med Sun Fee #1 i produktion är den delen av leasen säkrad. Ytterligare ett borrhvillstånd är helt klart.

Vi för långt skridna förhandlingar om förlängning av leaseavtalen för ytterligare två borrhvillplatser.

Vår målsättning under 2013 är att ha ytterligare oljekällor i produktion som skall ge intäkter på omkring 1-2 miljoner SEK i månaden.



Motiv för erbjudandet

Swede Resources genomför nu en företrädesemission enligt villkoren nedan för att kunna genomföra det planerade borrprogrammet i Texas samt påbörja byggande av egen organisation.

Swede Resources fokuserar sin verksamhet på områden som:

- är politiskt stabila,
- har en god infrastruktur med vägar, pipelines etc, samt
- har avsättning för olja och gas i dess omedelbara närhet.

Swede Resources genomför nu en företrädesemission enligt villkoren nedan för att kunna genomföra det planerade borrprogrammet i Texas samt påbörja byggande av egen organisation. Bolaget behöver dessutom ha finansiell beredskap för de projekt bolaget för närvarande håller på att utvärdera.

Villkoren i emissionen är utformade i syfte att erbjuda nuvarande ägare en attraktiv unit med en aktie till rabatterat pris samt med en företagsobligation med en bra ränta. Tillsammans ger erbjudandet aktieägarna en bra löpande avkastning samtidigt som aktien kan utvecklas positivt då Bolaget är i ett mycket spännande skede. Bolagets långsiktiga strategiska målsättning är att skapa ett betydande gas- och oljebolag genom investeringar i både produktion och prospekteringar.

Emissionslikvidens användning

Emissionslikviden skall användas till det planerade borrprogrammet som omfattar upptill 3 brunnar samt till att bygga upp en organisation. Swede Resources andel är 37% i den första brunnen samt 83,2 % av leaserna¹⁾. Under 2013 planeras ytterligare två brunnar i området att borraras.

En kartläggning av gjorda seismologiska undersökning skall även genomföras med syftet att hitta tecken på förekomst av djupare belägna gasförande zoner, som kan vara borrhärda.

Swede Resources utvärderar även ytterligare olje- och gasprojekt i Texas, med avsikten att fatta beslut om dessa inom en snar framtid.

Dessutom krävs visst rörelsekapital för bolagets övriga projekt.

¹⁾ Med leaser innebär rättighet att inom ett markområde undersöka och producera olja mot royalty till mineralrättsinnehavaren.

VD har ordet



Våra ansträngningar på High Island, Texas, USA börjar bära frukt. Den första borrhjulet blev Sun Fee #1, där vi har en ägarandel om 37 procent. Resultatet av borrhjulen blev att vi fann olja och vid två timmars produktionstest som genomfördes i december 2012 kunde vi pumpa upp hela 18 fat olja. Vid juletid togs fältet i produktion med en startproduktion på 80 fat olja per dygn.

Vår avsikt är nu att gå vidare för ytterligare borrhjulen inom High Island. Vi räknar med att påbörja en eller två borrhjulen under andra kvartalet.

Genom borrhjulen och produktionen av olja i High Island har Swede Resources gått in i ett nytt skede. Vi har med High Island projektet markerat att vi är ett oljeprospekteringsföretag och en producent av olja vilket kommer att resultera i ökande kalkylerbara vinster i bolaget och ett stabilare positivt kassaflöde. För att få resurser för att nå ända fram med de planerade borrhjulen och uppbyggnad av produktionsanläggningar behöver vi inledningsvis ytterligare kapital som vi ber er aktieägare i första hand om.

Kapitalanskaffningen sker denna gång genom utgivandet av en Unit bestående dels av en aktie och en obligation. Aktien kommer att läggas till ert tidigare aktieinnehav medan vi har ansökt om en särnotering av obligationen på det nystartade RänteTorget som drivs av AktieTorget.

Obligationen kommer att få en bra avkastning genom en fast ränta på tio procent årligen. Genom att den tas upp till daglig handel på RänteTorget ges en möjlighet att lägga in den i ett sk Investeringssparkonto, vilket ger en extra skattefördel då inte räntan beskattas med den normala 30-procentiga kapitalbeskattningen, utan hela kapitalet drabbas av en i dag mycket låg avkastningsskatt.

Förutom oljeproduktionen på High Island består Swede Resources även av gasproduktion i Ungern från de båda gasbrunnarna PEN-101 och PEN-105, vilka ger stabila gasflöden som bidrar positivt till bolagets resultat framöver.

Vi genomför denna kapitalanskaffning för att få ytterligare resurser att satsa på borrhjulen och produktion av olja på High Island, Texas, samt för att bygga upp en egen organisation. För er som aktieägare och för nytillkomna aktieägare kommer företagsobligationen att generera en relativt säker avkastning under flera år framöver.

*Ulrich Andersson
VD, Swede Resources AB (publ)*

Investeringssparkonto

Investeringssparkonto (ISK) är en sparform för privatpersoner som infördes i Sverige den 1 januari 2012 och är tänkt att stimulera sparandet i aktier och investeringsfonder utan att den enskilda spararen drabbas av krångliga deklarationsregler. Kapitalvinster och utdelningar ska alltså inte redovisas i inkomstdeklarationen utan dessa kommer att vara helt skattefria. Däremot ska innehavaren av investeringssparkontot i sin inkomstdeklaration ta upp en schablonberäknad inkomst som beräknas på ungefär samma sätt som för kapitalförsäkringar. Ett investeringssparkonto kan kostnadsfritt tecknas hos de flesta banker och fondkommissionärer.

Swede Resources i sammandrag

Swede Resources är ett gas- och oljebolag med tillgångar i produktion, utbyggnad och prospektering. Verksamheten bygger på ett antal gas- och oljebrunnar samt leaser i USA samt i Ungern. I Europa ligger vi i slutförhandlingar gällande ett gasprojekt med en betydande potential samt utvärderar ytterligare två möjliga gasprojekt i Europa.

Affärsidé

Bolaget koncentrerar sin verksamhet till områden som:

- är politiskt stabila,
- har en god infrastruktur med vägar, pipelines etc, samt
- har avsättning för olja och gas i dess omedelbara närhet.

Genom att investera i projekt som uppfyller ovanstående kriterier uppnås korta ledtider från fynd till produktion. Den övervägande andelen av bolagets tillgångar är lokaliserade i Texas, USA. Med hjälp av etablerade aktörer på den amerikanska och europeiska marknaden samt i egen regi kommer Swede Resources att utveckla sin verksamhet genom aktivt sökande av nya prospekteringsområden samt genom förvärv av delägda producerande fält med utvecklingspotential.

Bolaget har i dagsläget inga anställda utan arbetet utförs av styrelsen och genom inhyrda konsulter och entreprenörer.

Investeringsprocess

Swede Resources skall sprida sitt ägande och därmed risken, genom delägarskap (Working Interest) i både ny och befintlig produktion. Bolaget kräver alltid ett direktägarande för att genomföra en investering. Detta för att undvika att andra delägares ekonomi påverkar bolaget negativt.

När investering sker i befintlig produktion får bolaget avkastning direkt på investeringen, dock ej på samma nivå som det kan bli vid deltagande i en utvecklingsborrning.

För en utvecklingsborrning som förklarats kommersiellt utvinningsbar tillkommer arbete med montering av produktionsutrustning och anslutning av källan till det kommersiella distributionsnätet.

Om ovanstående är uppfyllt går Swede vidare och undersöker följande:

Vid investering i befintlig produktion:

1. Fältet/källans produktionshistorik.
2. Återstående livslängd.
3. Möjliga produktionshöjande åtgärder.
4. Produktionsutrustningens standard.
5. Samordningseffekter med närliggande fält.

Vid investering i utvecklingsborrning (nya brunnar):

1. Angränsande brunnars borrhöjningar som visar på vilket djup fyndigheter finns och hur stora de kan vara.
2. Angränsande brunnars produktion.
3. Reservberäkning från angränsande brunnar.
4. Infrastrukturen i anslutning till brunnen, vägar, el, gas/olje- pipelines.

forts Swede Resources i sammandrag

Vision

Bolagets målsättning är att etablera bolaget som ett betydande olje- och gasbolag med en omfattande portfölj av tillgångar baserade på produktions- och prospekteringsstillgångar i områden med välutbyggd infrastruktur och stor politisk stabilitet.

För att förverkliga denna målsättning har bolaget antagit en strategi som syftar till att:

- öka värdet för sina aktieägare genom kontinuerlig tillväxt.
- fortsätta prospekteringen, framför allt i Nordamerika och Europa.
- aktivt söka nya prospekteringsområden och förvärva delägarskap i producerande fält med utvecklingspotential.

Framtidsutsikter

Swede Resources styrelse anser att bolaget är väl positionerat för en långsiktig positiv utveckling. Trots sin korta historik har Swede Resources redan en omfattande produktion samt ett intressant borrhprogram. De kontakter som Swede Resources byggt upp kommer att leda till ytterligare goda investeringsmöjligheter inom både producerande fält samt nya borrhningsprojekt. Bolaget utvärderar för närvarande två nya utvecklingsborrningsprojekt. Båda projekten är belägna i Texas, USA.

Framtida utdelningspolitik

Bolaget avser att så snart kassaflödet i bolaget så medger, med beaktande av långsiktiga investeringsplaner och med hänsyn till eventuella planerade förvärv av bolag och/eller tillgångar, införa

en utdelningsnivå om ca 30-50% av vinsten efter skatt. Utdelning kan dock sannolikt ej komma ifråga de närmaste åren då genererade medel i sin helhet planeras att användas för att fortsatt bygga upp bolaget.

Styrelsens, VD och revisor

Företagets styrelse består av:

- Ingemar Johansson, styrelseordförande
- Ulrich Andersson, ordinarie ledamot.
- Veine Johansson, ordinarie ledamot.
- Ulf Peter Thorstensson, ordinarie ledamot.
- Bertil Wilhelmsson, ordinarie ledamot.
- Åke Zetterberg, ordinarie ledamot.
- Olle Björck, suppleant

VD är Ulrich Andersson

Revisor är Michael Johansson, auktoriserad revisorer på KPMG i Växjö.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Till memorandumet har införlivats genom hänvisning till att de finns tillgängliga på företagets hemsida följande dokument: de tre senaste årsredovisningarna jämte revisionsberättelser. Dessa finns att hämta på www.swederesources.se

High Island, USA

2008 inledde Swede Resources ett samarbete med Western Capital Inc. rörande olje-prospektering på High Island som ligger cirka 13 mil sydost om Houston, i Texas, USA.

Under våren 2011 förvärvades leaseområden omfattande totalt 312,5 acres, dvs 126 hektar. Leaserna har tidigare varit i BP:s och en privatpersons ägo. Projektet har utvecklats till att bli Bolagets främsta. Den första brunnen Sun Feel är i produktion med en genomsnittlig produktion för närvarande om 10-15 fat olja per dygn. Planen är att hålla produktionen på denna nivå i två månader för att kunna utvärdera zonen för att därefter fatta beslut om produktionsplanen. I snitt har brunnarna i området haft en startproduktion på över 100 fat olja per dygn.

Så snart Bolaget har utvärderat brunnen för att kunna fastställa tryck med mera kommer Bolaget att fortsätta det planerade borrprogrammet om ytterligare två till tre brunnar under 2013.

Bolaget planerar även att analysera möjligheterna till eventuella gasfyndigheter på djupet under sina oljeförande zoner.

Samtidigt pågår utvärdering av ytterligare leaseområden som stämmer väl in i Bolagets investeringsstrategi i området.



Utvald finansiell information

Belopp i KSEK	2012 (9 mån)	2011 (9 mån)	2011 (12 mån)	2010 (12 mån)	2009 (12 mån)
Nettoomsättning	1 990	1 551	2 879	2 825	1 285
Övriga rörelseintäkter	-	3 220	3 220	-	19
Rörelsens kostnader exkl avskrivning/nedskrivning	-2 213	-2 513	-4 467	-4 747	-3 485
Avskrivning*/Nedskrivning	-2 218	-2 066	-2 877	-2 217	-1 648
Rörelseresultat	-2 441	917	-1 245	-4 140	-3 862
Periodens-/Årets resultat	-2 468	1 153	-934	-4 082	-3 416
Tecknat men ej inbetalt kapital	-	-	-	-	288
Anläggningstillgångar	20 498	20 522	19 932	21 696	20 011
Omsättningstillgångar	837	4 079	2 782	2 371	5 020
Eget kapital	19 248	19 072	21 192	22 142	20 299
Långfristiga skulder	189	189	334	370	1 094
Kortfristiga skulder	767	201	342	385	2 212
Balansomslutning	21 335	24 601	22 714	24 067	25 031
Soliditet	92 %	95 %	93 %	92 %	81 %
Kassalikviditet	109 %	2 023%	813 %	616 %	227 %
Antal anställda	0	0	0	0	0

*Från och med juli 2012 upphör avskrivningar kopplade till ingångsvärden i bolagets Ungerska tillgångar Pen-101 och Pen 105 samt det övervärde dessa tillgångar representerar i koncernen. Totalt motsvarar dessa avskrivningar ca 1 900 KSEK på årsbasis.

Aktieägare

Swede Resources AB:s aktieägare 2012-12-28	Serie A	Serie B	Kapital %	Röster %
Tuvedalen Limited	0	1 277 088	7,32%	5,30%
Ingemar Johansson ¹	100 000	1 077 550	6,75%	8,62%
Ulrich Andersson m bolag ²	243 480	756 692	5,73%	13,24%
Swiss Life (Lichenstein) AG ³	257 536	563 344	4,70%	13,02%
Bo Stalebrant	100 980	138 113	1,37%	4,76%
Bertil Wilhelmsson m bolag ⁴	25 000	377 600	2,31%	2,60%
Avanza Pension	0	858 804	4,92%	3,56%
Bengt Grafström	0	607 289	3,48%	2,52%
Urban Martinsson	0	569 004	3,26%	2,36%
Ancoria Insurance Public Ltd	0	457 526	2,62%	1,90%
Anders Sjöberg	0	370 514	2,12%	1,54%
Övriga ca 750 ägare	12 502	9 654 483	55,41%	40,57%

¹ Styrelseordförande

² VD och styrelseledamot

³ Åke Zetterberg, styrelseledamot

⁴ Styrelseledamot

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvot värde
2001	Bolagets bildande	800 000	800 000	200 000	200 000	0,25
2002	Nyemission	30 000	830 000	7 500	207 500	0,25
2002	Split / fondemission	30 000	860 000	292 500	500 000	0,50
2002	Nyemission	27 000	887 000	13 500	513 500	0,50
2002	Nyemission	61 500	948 500	30 750	544 250	0,50
2003	Nyemission	21 000	969 500	10 500	554 750	0,50
2003	Nyemission	8 500	978 000	3 350	559 000	0,50
2004	Nyemission	27 000	1 005 000	13 500	572 500	0,50
2004	Fondemission	0	1 005 000	572 500	1 145 000	1,00
2004	Konvertering A – B	140 000	1 145 000	0	1 145 000	1,00
2004	Nyemission	40 000	1 185 000	26 500	1 185 000	1,00
2004	Nyemission	20 000	1 205 000	20 000	1 205 000	1,00
2004	Nyemission	30 000	1 235 000	30 000	1 235 000	1,00
2004	Nyemission	16 000	1 251 000	16 000	1 251 000	1,00
2005	Nyemission	14 500	1 265 500	14 500	1 265 600	1,00
2005	Nyemission	33 675	1 299 175	33 675	1 299 175	1,00
2006	Nyemission	649 587	1 948 762	234 461	1 533 636	1,00
2006	Split	1 118 510	3 067 272	0	1 533 636	0,50
2007	Nyemission	645 300	3 712 572	322 650	1 856 286	0,50
2007	Nyemission	1 507 200	5 219 772	753 600	2 609 886	0,50
2008	Nyemission	5 219 772	10 439 544	2 585 658	5 195 544	0,50
2008	Nyemission	88 124	10 527 668	68 290	5 263 834	0,50
2009	Teckning TO1	109 860	10 637 528	54 196	5 318 030	0,50
2009	Nyemission	5 376 605	16 014 133	2 689 037	8 007 067	0,50
2012	Teckning TO4B	1 433 372	17 447 505	716 686	8 723 753	0,50
2013	Föreliggande nyemission	1 744 750	19 192 255	872 375	9 596 128	0,50

Handel i aktien och företagsobligationen

AktieTorget är ett värdepappersinstitut och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget.

Från och med våren 2013 kommer AktieTorget att utöka sin handelsplattform till en särskild del för handel i företagsobligationer med benämningen RänTeTorget. På RänTeTorget kan företag lista sina obligationer i multiplar som är avsedda att förvärvas av privatpersoner. Det innebär att privatpersoner får en ytterliggare möjlighet att placera sina tillgångar och ges möjlighet till att få en bättre avkastning än vad de normalt får på sina sparkonton, men till priset av en högre risk. En ansökan om upptagande till handel på RänTeTorget har gjorts för obligationen i denna emission.

Information om de aktier som erbjuds

Aktiekapitalet i Swede Resources AB (publ) uppgår före nyemissionen till 8 723 753 kronor, fördelade på 739 498 aktier i serie A och 16 708 007 aktier i serie B. Efter emissionen av ytterligare 1 744 750 aktier av serie B uppgår aktiekapitalet till 9 596 128 kronor, fördelat på 739 498 aktier i serie A och 18 452 757 aktier i serie B.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Swede Resources AB's tillgångar och resultat. Aktier i serie A berättigar till tio röster och aktier i serie B till en röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmbeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

Aktiebok

Företagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, (fd VPC), som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2013. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägaren företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (VPC) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (VPC) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Utspädningseffekter

Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna sig till lika antal aktier som de innehar på avstämningsdagen. För de aktieägare som avstår att teckna sin relativa andel av emissionen innebär avståendet en utspädningseffekt. Det ursprungliga antalet aktier i Swede Resources är 17 447 505, efter nyemissionen tillkommer 1 744 750 aktier för att därefter vara 19 192 255 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier med 10 procent.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt motsvarande 9 procent av aktiekapitalet i Swede Resources efter nyemissionen.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Aktieägarnas godkännande av nyemissionen Styrelsens beslut om att genomföra nyemissionen görs med stöd av det beslut om nyemission som togs på årsstämman den 23 maj 2012.



Villkor och anvisningar

1.1 Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 8 februari 2013 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

1.2 Uniträtter (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie oavsett sort en (1) uniträtt. Det krävs tio (10) uniträtter för att teckna en (1) unit.

1.3 Unit

En (1) unit består av en (1) aktie av serie B och tio (10) kronor i en företagsobligation RBl.

1.4 Teckningskurs

Teckningskursen är 11,00 kronor per unit, dvs. 1,00 kr per aktie och 10,00 kr per företagsobligation.

1.5 Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 8 februari 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 5 februari 2013. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 6 februari 2013.

1.6 Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 11 februari 2013 till och med den 1 mars 2013. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 1 mars 2013. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

1.7 Handel med uniträtter (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på AktieTorget från och med den 11 februari 2013 till och med den 26 februari 2013. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste

säljas senast den 26 februari 2013 eller användas för teckning av aktier senast den 1 mars 2013 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

1.8 Emissionsredovisning och anmälningssedlar

1.8.1 Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandumet. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägars VP-konto utsänds ej.

1.8.2 Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av memorandumet samt särskild anmälningssedel 2. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

1.9 Teckning med stöd av företrädesrätt, anmälningssedel 1

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 1 mars 2013. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1.9.1 1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

1.9.2 2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall uniträtter förvärfvas eller avyttras, eller av annan anledning 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. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 1 mars 2013. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insänds kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
113 89 STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795
Fax: 08-5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

1.10 Teckning av aktier med subsidiär företrädesrätt, anmälningssedel 3

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier enligt subsidiär teckningsrätt för befintliga aktieägare. Anmälan om teckning av aktier med subsidiär företrädesrätt skall göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning skall göras på särskild Anmälningssedel 3 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest FK AB. Anmälningssedeln skall vara Aktieinvest tillhanda senast den 1 mars 2013. Observera att anmälan är bindande.

1.11 Tilldelning vid teckning med subsidiär företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade med subsidiär företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som angivits på avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas på annan.

1.12 Teckning utan företrädesrätt, anmälningssedel 2

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av uniträtter kommer tilldelning att ske utan stöd av uniträtter. Anmälan om teckning utan stöd av uniträtter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 1 mars 2013. Observera att anmälan är bindande. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

1.13 Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

- i. I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som var aktieägare på avstämningsdagen. Om tilldelning inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier var och en av tecknarna äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii. I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

1.14 Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan och Australien) och vilka äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

1.15 Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina aktier i Bolaget direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i ett land där erbjudandet enligt detta memorandum förutsätter prospekt, erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller där distributionen av detta memorandum skulle kräva prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot lag eller andra regler inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars

skulle ha tilldelats dessa aktieägare kommer att säljas varefter försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till dessa aktieägare. Belopp understigande 500 kronor kommer inte att utbetalas.

1.16 Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

1.17 Handel i BTU

Handel i BTU kommer att ske på Aktietorget från och med den 11 februari 2013 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

1.18 Leverans av aktier och företagsobligationer

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av april 2013, ombokas BTU till aktier respektive företagsobligationer utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

1.19 Utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

1.20 Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats, i början av mars 2013, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

1.21 Villkor för företagsobligationen

1.21.1 Nominellt belopp

Det totala nominella lånebeloppet uppgår till 17 447 500 kronor vid full teckning. Lånet representeras av 1 744 750 obligationer om vardera nominellt 10 kronor.

1.21.2 Ränta och löptid

Lånet är en företagsobligation som ges ut till par och löper med en årlig ränta om 10 procent. Räntan betalas ut två gånger om året. Först utbetalning av räntan sker 30 december 2013 och därefter sker ränteutbetalning varje halvår. Löptiden för lånet är från den 20 mars 2013 till den 20 mars 2018.

1.21.3 Återbetalning

Återbetalning av nominellt belopp sker till innehavaren till dennes bankkonto genom Euroclears försorg på förfallodagen den 20 mars 2018.

1.21.4 Handel i företagsobligationen

Ansökan om handel i företagsobligationen på RänteTorget har gjorts till AktieTorget. Om ansökan beviljas beräknas första dagen med handel till den 2 april 2013.

1.21.5 Efterställd företagsobligation

Företagsobligationen skall i händelse av att Bolaget träder i likvidation eller går i konkurs medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar efter Bolagets icke efterställda förpliktelser och jämsides (pari passu) med andra efterställda förpliktelser som inte uttryckligen är efterställda Företagsobligationen. Bolaget förbehåller sig rätten att i framtiden utge ytterligare efterställda företagsobligationer och andra efterställda förpliktelser samt att därvid ange att sådana förpliktelser skall medföra rätt till betalning ur Bolagets tillgångar jämsides (pari passu) med Företagsobligationen som hör till lånet.

Memorandum och fullständiga villkor om företagsobligationerna finns tillgängligt via Bolagets hemsida www.swederesources.com, AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se samt på Aktieinvests hemsida www.aktieinvest.se.

Memorandumet kan även erhållas kostnadsfritt från Swede Resources AB i tryckt form.



*Sun Fee #1 i Texas USA, under bormingen
som pågick 21 juli - 2 aug 2012*

Spridning av memorandumet

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.