



Tarjous merkitä osakkeita Endomines AB (publ) – yhtiössä

Merkintäaika

11.–25. tammikuuta



Tämä markkinointiasiakirja ei ole lain ja säännösten mukainen esite, eikä tätä tule pitää sellaisena. Ruotsin arvopaperimarkkinaviranomaisen (Finansinspektionen) hyväksymä ja rekisteröimä ruotsinkielinen esite on julkaistu ja saatavilla Endomines AB (publ) -yhtiön ("Endomines" tai "Yhtiö") kotisivulla www.endomines.com sekä Evli Pankki Oyj:n ("Evli") kotisivulla www.evli.com. Esite sisältää mm. Endominesin ja merkintäoikeusannin esittelyn sekä kuvauksen niistä riskeistä, jotka liittyvät Endominesiin sijoittamiseen ja tarjoukseen osallistumiseen. Markkinointiasiakirjan ei ole tarkoitus korvata esitettä Endominesin osakkeiden merkintäpäätöksen perustana eikä olla suositus merkitä Endominesin osakkeita. Sijoittajia, jotka aikovat sijoittaa Endominesiin tai harkitsevat sitä, kehoitetaan tutustumaan esitteeseen.





Yhteenvedo merkintäoikeusannista

Endominesin hallitus päätti 30.11.2020 merkintäoikeusannista ("Merkintäoikeusanti"), joka oli ehdollinen 4.1.2021 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksynnälle. Endominesin ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi hallituksen päätöksen 4.1.2021.

Merkintäoikeusannissa tarjotaan enintään 112 547 292 uutta osaketta osakekohtaiseen merkintähintaan 2,50 Ruotsin kruunua ("kruunu") Ruotsissa, tai vastaavasti 0.25 euron osakekohtaiseen merkintähintaan Suomessa. Merkintäoikeusannilla kerättävät varat ovat noin 281 miljoonaa kruunua bruttona ennen Merkintäoikeusannin kustannuksia olettaen, että Merkintäoikeusanti merkitään täysimääräisesti. Merkintäoikeusannin kustannukset ovat arviolta noin 21 miljoonaa kruunua olettaen, että takauspalkkio (11 miljoonaa kruunua) maksetaan käteisenä (lisätietoa löytyy esitteestä).

Henkilöllä, joka oli täsmäytyspäivänä 7.1.2021 rekisteröitynä Endominesin osakkeenomistajaksi, on etuoikeus merkitä osakkeita merkintäoikeusannissa ja saada yhden (1) merkintäoikeuden jokaista omistamaansa osaketta kohden. Seitsemän (7) merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään kuusi (6) osaketta. Osakkeiden merkintäaika on 11.-25.1.2021. Laimennusvaikutus niiden osakkeenomistajien osalta, jotka päättävät olla osallistumatta Merkintäoikeusantiin, on noin 46 prosenttia pääomasta. Kyseisillä osakkeenomistajilla on mahdollisuus kompensoida laimennusvaikutusta myymällä merkintäoikeuksiaan.

Merkintä- ja takaussitoumukset

Eräät Yhtiön nykyiset osakkeenomistajat, Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Mariatorp Oy, Wipunen varainhallinta Oy, K22 Finance Oy, Kari Heikki Ilmari Kakkonen sekä Ingmar Haga, ovat allekirjoittaneet etukäteiset merkintäsitoumukset yhteensä noin 58 miljoonan kruunun edestä, vastaten noin 21 prosenttia Merkintäoikeusannin kokonaismäärästä. Lisäksi Endomines on saanut tietyiltä ulkoisilta takaajilta, Formue Nord A/S:n johdattamana, takaussitoumukset yhteensä 110 miljoonan kruunun edestä, vastaten noin 39 prosenttia Merkintäoikeusannin kokonaismäärästä. Takaussitoumuksia voidaan hyödyntää Merkintäoikeusannissa tarjottavien osakkeiden merkintään korkeintaan 168 miljoonaa kruunua vastaavaan merkintätasoon saakka. Täten takaajat eivät tule takaussitoumustensa alla olemaan velvollisia merkitsemään osakkeita siltä osin kuin Merkintäoikeusannin merkinnät yhteensä ylittävät 168 miljoonaa kruunua, riippumatta siitä, onko takaussitoumukset kokonaisuudessaan hyödynnetty osakkeiden merkintään vai ei. Merkintä- ja takaussitoumukset kattavat täten Merkintäoikeusannin 168 miljoonaa kruunua asti, vastaten noin 60 prosenttia Merkintäoikeusannin kokonaismäärästä. Merkintä- ja takaussitoumuksia ei ole turvattu vakuuksilla.

TÄRKEITÄ TIETOJA SIOITTAJILLE

Markkinointiasiakirjaan ja tarjousesitteeseen sovelletaan Ruotsin lakia. Tätä markkinointiasiakirjaa ja tarjousta sekä niihin liittyviä oikeussuhteita koskevat riidat ratkaisee yksinomaan ruotsalainen tuomioistuim. Endomines ei ole ryhtynyt eikä aio ryhtyä toimenpiteisiin tarjouksen sallimiseksi yleisölle muulla lainkäyttöalueella kuin Ruotsissa ja Suomessa. Tarjousta ei ole suunnattu henkilöille, joiden kotipaikka on USA:ssa, Australiassa, Hongkongissa, Kanadassa, Japanissa, Singaporessa, Uudessa-Seelannissa, tai muulla sellaisella lainkäyttöalueella, jolla osallistujalta vaaditaan Ruotsin lainsäädännön vaatimuksesta poikkeava esite, rekisteröinti tai muita toimenpiteitä. Tätä informaatiolehtistä ei saa jakaa yllämainituissa tai sellaisissa muissa vastaavissa maissa tai sellaisella lainkäyttöalueella, joilla jakaminen tai tarjousesite edellyttävät ylimääräisiä toimenpiteitä tai muutoin rikkovat kyseisen maan tai lainkäyttöalueen sääntöjä. Merkinnät, jotka on tehty yllämainittujen rajoitusten vastaisesti, voivat olla pätemättömiä. Endominesin merkintäoikeuksia, maksettuja merkittyjä osakkeita, uusia osakkeita, merkintäoptioita tai liikkeelle laskettuja osakkeita ei rekisteröidä eikä tulla rekisteröimään vuoden 1933 United States Securities Act -lain tai minkään osavaltion tai muun Yhdysvaltojen lainkäyttöalueen arvopaperilainsäädännön mukaisesti.



Merkintäetuoikeus

Merkintäoikeusannin täsmäytspäivänä 7.1.2021 osakasluetteloon merkitty osakkeenomistaja on etuoikeutettu merkitsemään osakkeita Merkintäoikeusannissa. Seitsemän (7) osakkeen omistuksella on oikeutettu kuuden (6) osakkeen merkintään. Lisäksi osakkeenomistajille ja muille sijoittajille tarjotaan mahdollisuutta merkitä osakkeita ilman merkintäetuoikeutta.

Merkintähinta

Osakkeista, jotka rekisteröidään Euroclear Finlandiin ja joilla käydään kauppaa Nasdaq Helsingissä, maksetaan 0.25 euroa osaketta kohden. Merkinnöistä ei peritä palkkiota.

Täsmäytyspäivä

Merkintäoikeusannin täsmäytyspäivä on 7.1.2021.

Merkintäoikeudet

Merkintäetuoikeus vahvistetaan merkintäoikeuksilla. Kutakin täsmäytyspäivänä omistettua osaketta kohden saa yhden (1) merkintäoikeuden. Seitsemän (7) merkintäoikeutta oikeuttaa kuuden (6) osakkeen merkintään.

Kaupankäynti merkintäoikeuksilla

Yhtiö järjestää kaupankäynnin merkintäoikeuksilla Nasdaq Helsingissä. Kaupankäyntiaika on 11.-19.1.2021. Merkintäoikeuksia myytessä sekä ensi- että toissijainen merkintäetuoikeus siirtyy uudelle omistajalle. Merkintäoikeuden ISIN -koodi on SE0015382023.

Merkintä ja maksu

Voit tehdä merkinnän merkintäaikana jättämällä sitovan merkintätoimeksiannon tilinhoitajasi lähettämien ohjeiden mukaisesti. **Huom! Jotkin tilinhoitajat, varainhoitajat tai omaisuudenhoitajat voivat vaatia merkinnän tekemistä jo ennen kuin kaupankäynti merkintäoikeuksilla päättyy tai ennen merkintäjän päättymistä. Tutustuthan ohjeistukseen huolellisesti.** Mikäli et ole saanut ohjetta tilinhoitajaltasi, tai haluat tehdä merkinnän ilman merkintäetuoikeutta, voit olla yhteydessä Evli Pankkiin sähköpostitse osoitteeseen operations@evli.com tai puhelimitse soittamalla numeroon 09 4766 9573 (arkisin 9-16). Merkintä on maksettava merkintää tehtäessä.

Riskitekijät

Osakesijoittamiseen liittyy aina riskejä. Tietyt Endominesin vaikutusmahdollisuuksien ulottumattomissa olevat tekijät samoin tekijät, joiden vaikutuksiin Yhtiö voi vaikuttaa toiminnallaan, voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön toimintaan sekä tulos- ja rahoitussemaan, minkä seurauksena Yhtiön osakkeiden arvo voi laskea ja osakkeenomistaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Ennen sijoituksen tekemistä sijoittajia kehoitetaan lukemaan ruotsinkielinen esite ja erityisesti huomioimaan kappale "Riskfaktor". Ruotsinkielinen esite on saatavilla Endominesin kotisivuilla osoitteessa www.endomines.com sekä www.evli.com -sivustolla. Esite on myös saatavilla Evli Pankin toimipisteessä Helsingissä, osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 4 krs PL 1081, 00101 Helsinki.

Tausta ja tarkoitus

Lokakuussa 2020 Endomines viimeisteli Yhdysvaltain Montanassa sijaitsevien US Grant / Kearsarge kultaesiintymien hankinnan, edeten näin kohti tavoitettaan tuottaa tulevaisuudessa 100 000 unssia kultaa vuodessa. Friday-kaivos Yhdysvaltain Idahossa aloitti vuoden 2020 aikana kullantuotantonsa. Merkintäoikeusannilla kerättävät varat tullaan käyttämään Friday-kaivoksen kullantuotannon kasvattamisen jatkamiseksi ja muiden Yhdysvalloissa sijaitsevien kaivosten kehittämiseksi, sekä Pampalo-kaivoksen uudelleenkäynnistämiseksi Suomessa. US Grant / Kearsargen, Rescue / Unityn ja Kimberlyn kultaesiintymät tullaan kehittämään ja yksitellen saattamaan tuotantoon. Yhtiön tarkoituksena on nostaa vuotuinen yhteenlaskettu kullantuotantonsa 100 000 kultaunssiin.

Friday-kaivoksen jatkokehitys

Endomines saattoi huhtikuussa 2020 julki Friday-kaivoksen ensimmäisen kultarikastetoimituksen, ja jatkoi kyseisen kaivoksen sekä rikastamon ylösajoa kesän aikana. Yhtiön huomattavan rajallisen likviditeettitilanteen takia kaivoksen tuotantotahtia jouduttiin kuitenkin kesän jälkeen myös hetkellisesti hidastamaan. Keskeytyksen aikana Yhtiö keskittyi tiettyjen jäljelle jääneiden teknisten ongelmien ratkaisemiseen. Ongelmia korjattiin etenkin vaahdotusjätteen kuivatuksessa, jossa ilmenneet viat ovat vaikuttaneet rikastamon kokonaistuotantoon. Vikojen korjaamista varten tarvittavat suunnitelmat on viimeistely ja toimintaa tullaan jatkamaan heti, kun Yhtiön rahoitus on taattu. Friday-kaivoksen tämänhetkinen vuosittainen tuotantotavoite on 9 000 kultaunssia, ja kaivoksen laajennusmahdollisuuksia selvitellessä Yhtiön pitkän tähtäimen tavoitteena on yli 13 000 kultaunssia vuodessa. Tuotannon käteiskustannuksen ("all sustaining cash cost") arvioidaan olevan louhittavasta alueesta riippuen noin 700–900 Yhdysvaltain dollaria kultaunssilta kaivoksen elinkaaren aikana.

Malminetsintä ja toiminnan ylösajo Rescue-, Unity- ja Kimberly-kaivosprojekteilla

US Grant ja Kearsarge kaivosalueilla tullaan suorittamaan malminetsintää ja alueiden kehittämistä, ja itse tuotannon ensimmäisen vaiheen on suunniteltu käynnistyvän vuonna 2022. Rescue ja Unity kaivosprojektien seuraava askel on jatkokehitys ja malminetsinnän jatkaminen. Tavoitteena on, että molempien tuotanto on saatu käynnistettyä vuoteen 2024 mennessä. Tämän hetken ja toistaiseksi vielä ympäristölupaprosessissa olevan suunnitelman mukaan tuotanto aloitetaan Rescue kaivosprojektilla vuonna 2023, ja Unity kaivosprojektilla vuonna 2024. Kimberly kaivosprojektin malminetsinnän, lupaprosessien sekä kehityksen odotetaan olevan valmiina tuotannon ylösajoa varten vuonna 2024. Kimberly:n tuotantopotentiali vahvistuu vuonna 2021 tehtävien kairausten tulosten perusteella. Suuri osa Merkintäoikeusannilla kerättävistä varoista tullaan käyttämään US Grant / Kearsarge ja Rescue kaivosprojektien kehitykseen ja ylösajoon, sekä Pampalo-kaivoksen uudelleenkäynnistämiseen. Kaikkien kaivosten tuotantojen käynnistyttyä,

Endomines arvioi vuosittaisen kullantuotantonsa yltyvän noin 100 000 kultaunssiin.

Pampalon käynnistys ja malminetsintä Karjalan kultalinjalla

Endomines tulee jatkamaan kullantuotantoaan Karjalan kultalinjalla, käynnistämällä uudelleen vuonna 2018 hoitoa ja ylläpitoa varten suljetun Pampalon kaivoksen. Tästä syystä osa Merkintäoikeusannilla kerättävistä varoista on tarkoitus allokoida Pampalon kaivoksen tuotannon uudelleenkäynnistämiseen sekä malminetsinnän jatkamiseen lupaavalla Karjalan kultalinjalla, tarkoituksena kasvattaa Yhtiön mineraalivarantoja kaivoksen lähialueilla.

Velkojen takaisinmaksu

Endomines tulee käyttämään osan Merkintäoikeusannilla keräämistään varoista tiettyjen siltalainojen takaisinmaksuun. Alustavan arvion mukaan siltalainoja maksetaan takaisin 60 miljoonan kruunun edestä siinä määrin, jossa kyseisiä siltalainoja ei ole jo kuitattu lainanantajien merkitsemillä osakkeilla Merkintäoikeusannissa, tai esitteessä kuvatuilla suunnatuilla osakkeilla.

Kerättävien varojen käyttötarkoitus

Yhtiön arvioinnin mukaan olemassa oleva käyttöpääoma ei riitä Yhtiön tarpeiden kattamiseksi seuraavalle 12 kuukaudelle. Yhtiö arvioi käyttöpääomatarpeensa olevan noin 150 miljoonaa kruunua, suunnitellut investoinnit mukaan lukien, seuraavalle 12 kuukauden aikajaksolle.

Mikäli Merkintäoikeusanti merkitään täysimääräisesti, kerää Yhtiö Merkintäoikeusannilla noin 281 miljoonan kruunun varat bruttona, ennen merkintäoikeusantiin liittyviä kuluja, joiden arvioidaan olevan noin 21 miljoonaa kruunua siinä tapauksessa, että takauspalkkio (noin 11 miljoonaa kruunua) maksetaan käteisenä (lisätietoa löytyy esitteestä). Olettaen, että nykyiset metallihinnat eivät muutu, ovat noin 260 miljoonan kruunun nettovarot pääosin tarkoitettu käyttää, seuraavassa tärkeysjärjestyksessä, lainojen takaisinmaksuun korkoineen (60 miljoonaa kruunua), US Grant / Kearsargen hankintakustannuksiin (27 miljoonaa kruunua), Friday-kaivoksen käynnistämiseen (25 miljoonaa kruunua), Pampalon käynnistämiseen ja malminetsinnän jatkamiseen Karjalan kultalinjalla (38 miljoonaa kruunua), kehitystyöhön ja tuotannon käynnistämiseen US Grant / Kearsargella (90 miljoonaa kruunua) ja seuraavasti Rescue, Unity ja Kimberly kaivosprojekteilla (joiden kehitys ja tuotantojen käynnistys rahoitetaan Yhtiön tuloilla), sekä Yhtiön rahoitus-tilanteen parantamiseksi (20 miljoonaa kruunua).

Jos Merkintäoikeusanti merkitään vähintään 171 miljoonan kruunun edestä, arvioi hallitus Yhtiön käyttöpääoman tulevan riittämään seuraavan 12 kuukauden ajan Merkintäoikeusannin toteutuksen jälkeen.

Endomines AB
Hallitus

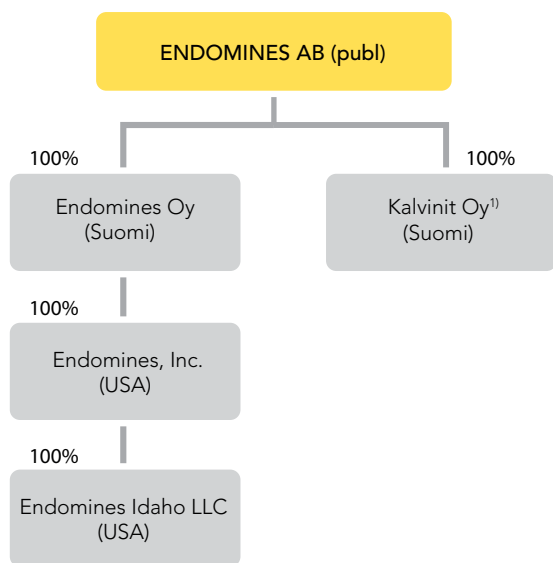
Toiminnan kuvaus

Endomines lyhyesti

Endomines on kaivos- ja malminetsintäyhtiö, jonka ensisijainen painopiste on kulta. Yhtiö harjoittaa kaivostoimintaa Yhdysvaltain Idahossa ja Montanassa ja malminetsintää Karjalan kultalinjalla Itä-Suomessa. Endomines pyrkii parantamaan pitkän aikavälin kasvumahdollisuuksiaan tehostamalla malminetsintäänsä sekä yritysostoin. Ensimmäinen kultarikastetoimitus Friday-kaivoksesta lähetettiin 28.4.2020.

Konsernirakenne

Endomines-konserni koostuu emoyhtiö Endomines AB:stä, kahdesta suomalaisesta tytäryhtiöstä, Endomines Oy:stä ja Kalvinit Oy:stä, sekä kahdesta yhdysvaltalaisesta tytäryhtiöstä Endomines Inc. ja Endomines Idaho LLC. Emoyhtiö hoitaa strategisen johdon ja keskushallinnon kattaen taloustoiminnot sekä vastaa tiedottamisesta osakemarkkinoille. Toiminta Yhdysvalloissa tuli osaksi Endominesiä vuonna 2018 Yhtiön hankkiessa TVL Gold Idaho-yhtiön, nykyään Endomines Idaho LLC:n, joka omistaa oikeudet viiteen Yhdysvaltain Idahossa sijaitsevaan kultakaivosprojektiin. Endomines Idaho LLC omistaa myös US Grant-kaivoksen rikastamoineen, sekä Kearsarge kultakaivosprojektiin, joka ostettiin lokakuussa 2020 (lisätietoa löytyy esitteestä).



1) Kalvinit Oy omistaa oikeudet Länsi-Suomessa sijaitseviin ilmeniittiesiintymiin, jotka eivät ole aktiivisessa kehityksessä. JORC osoitetut ja mahdolliset resurssit 7 Mton keskimääräisellä pitoisuudella 7,5 % titaanioksidia (TiO2)

Endomines Oy

Endomines Oy toimii Itä-Suomessa sijaitsevan Karjalan kultalinjan ympäristössä, sekä Idahossa, Yhdysvalloissa paikallisten tytäryhtiöiden kautta.

Endomines, Inc. ja Endomines Idaho LLC

Endominesin yhdysvaltalaiset toiminnot koostuvat kuudesta kultakaivosprojektista Orogranden kaivosalueella Idahossa, Yhdysvalloissa. Viisi näistä tuli vuoden 2018 alun yrityskaupan myötä ja yksi, Unity, on kaivosprojekti, jota Yhtiö vuokraa Unity GoldSilver Mines, Inc -yhtiöltä. Lisäksi US Grant ja Kearsarge Yhdysvaltain Montanassa tulivat osaksi toimintoja lokakuussa 2020. Endominesin yhdysvaltalaiset kultaprojektit ovat:

- Friday
- Buffalo Gulch
- Deadwood
- Rescue
- Kimberly
- Unity
- US Grant
- Keasarge

Kalvinit Oy

Kalvinit Oy:llä on Kokkolan lähellä Keski-Pohjanmaalla viiden ilmeniittiesiintymän (Koivu, Kare, Perä, Riutta ja Lyly) malminetsintä lupa.

Toiminta-ajatus ja strategia

Endomines on ketterä ja moderni kaivosyhtiö. Suoritamme aktiivista malminetsintää ja operoimme kaivostoimintaa Suomessa ja Yhdysvalloissa. Tarkoituksenamme on Yhtiön arvon kasvattaminen kehittämällä kaivosprojektejamme taloudellisesti kannattaviksi, kestävä kehityksen periaatteita noudattaen. Lisäksi tavoittelemme kasvua yrityskauppojen, fuusioiden ja muiden yhteistyömuotojen kautta.

Taloudelliset ja operatiiviset tavoitteet

Endominesin pitkän aikavälin tavoitteet ovat;

- positiivisen kassavirran varmistaminen toiminnoista Yhdysvalloissa sekä Pampalossa ja Karjalan kultalinjalla
- malminetsinnän jatkuvuuden varmistaminen tulorahoituksella
- yltää 100 000 unssin vuotuisen kullantuotantoon

Endominesin lyhyen aikavälin tavoitteet ovat;

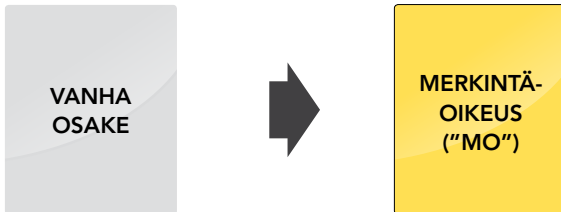
- Friday-kaivoksen käynnistäminen vuoden 2021 aikana

Näin merkitset osakkeita Suomessa

Näin merkitset osakkeita merkintäoikeuksilla

1. Sinulle myönnetään merkintäoikeuksia

Jokaista täsmäytyspäivänä 7.1.2021 omistettua osaketta kohden saat yhden (1) merkintäoikeuden.



2. Näin käytät merkintäoikeuksiasi

Seitsemän (7) merkintäoikeutta oikeuttaa merkitsemään kuusi (6) uutta osaketta 0.25 eurolla (EUR)



Merkintä merkintäoikeuksilla

Merkintäaika päätty 25.1.2021 ja merkintä on maksettava merkintää tehtäessä. Merkintä tehdään tilinhoitajan ohjeiden mukaan tai hallintarekisteröityjen omistusten osalta omaisuudenhoitajan ohjeiden mukaan.



Jos osakkeenomistaja ei saa merkintä- ja maksuohjeita tilinhoitajaltaan, varainhoitajaltaan tai salkunhoitajaltaan, häntä pyydetään ottamaan yhteyttä Evli Pankkiin sähköpostitse (operations@evli.com) tai puhelimitse (09 4766 9573, arkisin 9-16).

Merkintäaika päätty 25.1.2021. Tämän jälkeen käyttämättömät merkintäoikeudet raukeavat arvottomina.

Huomaathan, että tilin- tai omaisuudenhoitajasi saattaa pyytää sinua antamaan toimeksiantosi tietynä päivänä jo ennen merkintäoikeuksien kaupankäyntiajan tai merkintäajan päättymistä.

Jos et halua tehdä merkintää, voit myös myydä merkintäoikeutesi Helsingin pörssissä viimeistään 19.1.2021.

Merkintä ilman merkintäoikeuksia

Mikäli kaikkia osakkeita ei merkitä merkintäoikeutta käyttäen, Endominen hallitus päättää ilman merkintäoikeutta merkittävien osakkeiden jaosta ehtojen mukaisesti. Merkintä ilman merkintäoikeutta tapahtuu merkintäaikana jättämällä sitova merkintätoimeksianto tilinhoitajayhteisölle tai omaisuudenhoitajalle samalla lomakkeella kuin merkintä merkintäoikeuksilla (katso ohje yllä, *Merkintä merkintäoikeuksilla*).