



Inbjudan till teckning av aktier i **Endomines AB (publ)**

Teckningsperiod
11 januari – 25 januari



Denna informationsbroschyr är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Prospektet, som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, har offentliggjorts och finns tillgängligt på Endomines AB (publ) ("Endomines" eller "Bolaget") och Evlis hemsidor, www.endomines.com respektive www.evli.com. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Endomines, företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i Endomines och deltagande i erbjudandet. Informationsbroschyren är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i Endomines och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Endomines. Investerares som vill eller överväger att investera i Endomines uppmanas att läsa prospektet.





Företrädesemissionen i sammandrag

Styrelsen för Endomines beslutade den 30 november 2020, under förutsättning av godkännande från den extra bolagsstämman den 4 januari 2021, om en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"). Den extra bolagsstämman den 4 januari 2021 beslutade att godkänna styrelsens beslut om Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen omfattar högst 112 547 292 nya aktier som emitteras till kursen 2,50 SEK per aktie i Sverige och 0,25 EUR per aktie i Finland, innebär att Bolaget tillförs cirka 281 MSEK före emissionskostnader genom Erbjudandet vid full teckning. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 21 MSEK, förutsatt att garantiersättningen erläggs kontant (11 MSEK) (se Prospektet för mer information).

Rätt att med företrädesrätt teckna aktier i Företrädesemissionen ska tillfalla Bolagets aktieägare varvid varje befintlig aktie i Endomines berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av sex (6) nya aktier. Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen är den 7 januari 2021 och teckningsperioden löper under perioden 11–25 januari 2021. De aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 46 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Ett antal befintliga aktieägare i Bolaget, Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Mariatorp Oy, Wipunen varainhallinta Oy, K22 Finance Oy, Kari Heikki Ilmari Kakkonen och Ingmar Haga, har ingått teckningsförbindelser att teckna aktier i Företrädesemissionen till ett belopp om totalt 58 MSEK, motsvarande 21 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Endomines erhållit emissionsgarantier från vissa externa garanter, under ledning av Formue Nord A/S, till ett belopp om totalt 110 MSEK, motsvarande 39 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena kan utnyttjas upp till en högsta nivå av teckning i Företrädesemissionen om motsvarande 168 MSEK. Detta innebär att Garanterna inte kommer att ha någon skyldighet att teckna några ytterligare aktier under garantiåtagandena när Företrädesemissionen har tecknats till ett belopp motsvarande 168 MSEK, oavsett om garantiåtagandena har utnyttjats för teckning eller inte. Företrädesemissionen omfattas därmed av tecknings- och garantiåtaganden upp till 168 MSEK, motsvarande 60 procent av den totala emissionslikviden. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

För informationsbroschyren och erbjudandet enligt prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av denna informationsbroschyr, erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Endomines har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige och Finland. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Singapore, Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Denna informationsbroschyr får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt prospektet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, nyemitterade aktierna, teckningsoptioner eller aktier utgivna av Endomines har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.



Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 7 januari 2021 är registrerad som aktieägare i Endomines äger rätt att med företrädesrätt teckna aktier i Företrädesemissionen. Innehav av sju (7) aktier berättigar till teckning av sex (6) aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse om teckning av aktier utan företrädesrätt.

Teckningskurs

Betalning för aktier som ska registreras hos Euroclear Sverige och handlas på Nasdaq Stockholm ska erläggas med 2,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 7 januari 2021.

Teckningsrätter

Rätten att teckna aktier med företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Endomines som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av sex (6) nya aktier.

Handel med teckningsrätter

Bolaget kommer att arrangera handel i teckningsrätter på Nasdaq Stockholm. Handel kommer att ske under perioden

11–19 januari 2021. Vid försäljning av teckningsrätter övergår såväl den primära som subsidiära företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten. ISIN-koden för TR är SE0015382023.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 11 – 25 januari 2021. Om alla teckningsrätter utnyttjas användas den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear, och om ett annat antal utnyttjas används särskild anmälningssedel (nr 1). Denna kan man införskaffa sig på samma sätt som Anmälningssedel (nr. 2), se nedan.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Anmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (TR) sker genom att den särskilda anmälningssedeln (nr 2) fylls i och undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aktieinvest. Anmälningssedel (nr. 2) kan laddas ned från hemsidan (www.aktieinvest.se) alternativt beställas från Aktieinvest via telefon och e-post. Anmälningssedel (nr.2) kan även laddas ned från Endomines hemsida (www.endomines.com) och Evlis hemsida (www.evli.com).

Förvaltarregistrerade ägare

För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.

Risikfaktorer

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Endomines kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat- och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Innan en investering görs uppmanas investerare att läsa prospektet och särskilt beakta avsnittet "Riskfaktorer". Prospektet finns tillgängligt på Endomines hemsida, www.endomines.com, och på www.evli.com. Prospektet kan även beställas kostnadsfritt från Evli, Regeringsgatan 67, Box 16 354, SE-103 26 Stockholm, via telefon till 08 407 8000 eller e-post till emission@evli.se

Bakgrund och motiv

I oktober 2020 slutförde Endomines förvärvet av guldfyndigheterna US Grant / Kearsarge i Montana, USA, vilket var ett steg mot målet att nå en guldproduktion om 100 000 oz per år. Friday-gruvan i Idaho, USA, började producera guld under 2020. Emissionslikviden från Företrädesemissionen avses användas till fortsatt ökning av produktionen i Friday-gruvan och för att utveckla flera andra gruvor i USA samt återstarta Pampalo-gruvan i Finland. US Grant / Kearsarge, Rescue / Unity och Kimberly-guldfyndigheterna kommer en efter en att utvecklas och sättas i produktion. Bolagets avsikt är att öka den årliga produktionen till totalt 100 000 oz guld.

Fortsatt utveckling av Friday

Endomines offentliggjorde i april 2020 den första leveransen av guldkoncentrat från Friday-gruvan, och fortsatte arbetet med uppstarten av Friday-gruvan och verket under sommarmånaderna. På grund av den mycket snäva likviditetssituationen tvingades Endomines tillfälligt sakta ned verksamheten efter sommaren. Under tiden har Endomines fokuserat på att lösa kvarvarande tekniska problem vid verket, främst relaterade till avvattningen av flotationsavfallet som har minskat den totala materialgenomströmningen i verket. Planer för att åtgärda dessa problem har slutförts och verksamheten kommer att återupptas så snart finansieringen är på plats. Produktionsmålet för Friday-gruvan i Idaho, USA är 9 000 oz guld per år, och ytterligare expansion utvärderas, med sikte på mer än 13 000 oz per år. "All-in sustaining cash cost", beroende på vilket område som bryts, bedöms att vara i intervallet 700–900 USD/oz över gruvans livslängd.

Prospektering och uppstart av US Grant/Kearsarge, Rescue, Unity och Kimberly

Tillgångarna US Grant / Kearsarge kommer att undersökas och utvecklas med produktionsstart för fas ett 2022. Vid Rescue och Unity är nästa steg att genomföra ytterligare prospektering och gruvutveckling för att sätta båda tillgångarna i produktion 2024. Den nuvarande planen är att starta produktionen vid Rescue 2023 och Unity 2024 förutsatt att slutliga miljötillstånd erhålls. Vid Kimberly kommer prospektering, tillstånd och gruvutveckling ske för planerad produktionsstart 2024. Produktionspotentialen i Kimberly kommer att bekräftas baserat på borresultat som erhållits under 2021. En stor del av emissionslikviden i Företrädesemissionen kommer att användas för gruvutveckling och uppstart av US Grant / Kearsarge och Rescue, samt för återstart av Pampalo-gruvan. Med samtliga tillgångar i produktion beräknar Endomines den årliga guldproduktionen till cirka 100 000 oz.

Uppstart av Pampalo och prospektering längs

Karelska Gulmlinjen

Endomines planerar att återuppta guldproduktionen längs den "Karelska Gulmlinjen" genom sin Pampalo-gruva, där produktionen upphörde för skötsel och underhåll 2018. En del av emissionslikviden kommer därför allokeras till att finansiera produktionsstart, samt att fortsätta prospektering längs den Karelska Gulmlinjen, som har hög potential, med avsikt att öka mineralresurserna i områden nära till gruvan.

Återbetalning av skulder

Endomines kommer att använda en del av emissionslikviden från Företrädesemissionen för att återbetala vissa bryggglån till ett belopp om preliminärt 60 MSEK, i den utsträckning dessa bryggglån inte har kvittats mot respektive långgivares teckning av aktier i Företrädesemissionen eller genom de riktade emissionerna som beskrivs i Prospektet.

Emissionslikvidens användande

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets behov för de kommande tolv månaderna. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet, inklusive planerade investeringar för den kommande tolv månadersperioden, uppgår till cirka 150 MSEK.

Vid fullteckning i Erbjudandet kommer Bolaget att tillföras högst cirka 281 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 21 MSEK, förutsatt att garantiersättningen erläggs kontant (11 MSEK) (se Prospektet för mer information). Baserat på ett antagande om att nuvarande metallpriser förblir oförändrade avses nettolikviden, om upp till cirka 260 MSEK, huvudsakligen användas, enligt följande prioritetsordning, till återbetalning av lån inklusive ränta (60 MSEK), förvärvskostnader för US Grant och Kearsarge (27 MSEK), uppstart av Friday-gruvan (25 MSEK), fortsatt prospektering och uppstart av Pampalo-gruvan längs den Karelska Gulmlinjen (38 MSEK), utveckling samt uppstart av gruvorna US Grant/ Kearsarge (90 MSEK) följt av gruvorna Rescue, Unity och Kimberly (finansierat av bolagets kassaflöde), samt stärka Bolagets finansiella ställning ytterligare (20 MSEK).

Om Företrädesemissionen tecknas till minst 171 MSEK bedömer styrelsen således att Bolagets rörelsekapital kommer att vara tillräckligt under de närmaste tolv månaderna efter Företrädesemissionens genomförande.

Endomines AB (publ)
Styrelsen

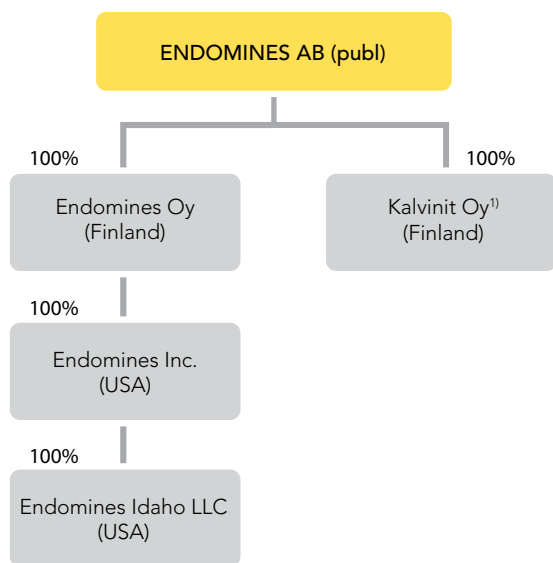
Verksamhetsbeskrivning

Kort om bolaget

Endomines är ett gruv- och prospekteringsbolag med fokus på guld. Bolaget bedriver gruvverksamhet i Idaho och Montana i USA och utövar prospektering i östra Finland längs den Karelska Guldlinjen. Endomines strävar efter att förbättra sina långsiktiga tillväxtpotentialer genom utökad prospektering och företagsförvärv. Den första leveransen av guldkoncentrat från Friday-gruvan levererades den 28 april 2020.

Koncernstruktur

Endomineskoncernen består av moderbolaget Endomines AB (publ), de två finska dotterbolagen Endomines Oy och Kalvinit Oy, samt de två amerikanska dotterbolagen Endomines, Inc. och Endomines Idaho LLC. Moderbolaget rymmer den centrala och strategiska ledningen inklusive ekonomi- och finansfunktion samt svarar för informationsgivning till aktiemarknaden. Den amerikanska verksamheten tillkom i samband med förvärvet av TVL Gold Idaho, numera Endomines Idaho LLC, ett amerikanskt gruvbolag som äger rättigheterna till fem guldprojekt i Idaho, USA i början av 2018. Endomines Idaho LLC äger även US Grant-gruvan med befintligt anrikningsverk, samt Kearsarge-guldprojektet vilket förvärvades i oktober 2020, (Se Prospektet för mer information).



1) Kalvinit Oy äger rättigheter till ilmenitfyndigheter i västra Finland och är inte i aktiv utveckling. JORC indikerade och avledda resurser 7 Mton med genomsnitt 7,5% titandioxid (TiO₂)

Endomines Oy

Endomines Oy är verksam inom geografiska och geologiska miljöer längs med Karelska Guldlinjen i östra Finland, samt i Idaho, USA genom de amerikanska dotterbolagen.

Endomines, Inc. och Endomines Idaho LLC

Endomines amerikanska verksamhet består av sex guldprojekt i Orogrande gruvdistrikt, Idaho, USA, varav fem tillkom i samband med förvärvet av TVL Gold Idaho, numera Endomines Idaho LLC, 2018, Unity som Endomines leasar från Unity Gold-Silver Mines, och i tillägg tillkom oktober 2020 US Grant och Kearsarge, belägna i Montana.

Endomines guldprojekt i USA inkluderar:

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

Kalvinit Oy

Kalvinit Oy kontrollerar genom undersökningstillstånd de fem ilmenitförekomsterna Koivu, Kaire, Perä, Riutta och Lyly i Karlebyområdet, centrala Österbotten, Finland.

Affärsidé & strategi

Endomines är ett flexibelt och modernt gruvbolag. Vi prospekterar aktivt efter guldreserver och bedriver gruvproduktion i Finland och USA. Vårt syfte är att öka Bolagets värde genom att utveckla våra tillgångar till ekonomiskt lönsamma gruvor i enlighet med hållbar praxis för all gruvverksamhet. Därtill strävar vi efter tillväxt genom fusioner, företagsköp och andra samarbetsarrangemang.

Finansiella och operationella mål

Endomines långsiktiga mål är att;

- säkra positivt kassaflöde från verksamheten i USA samt Pampalo och längs Karelska Guldlinjen
- säkra fortsatt prospekteringsverksamhet som finansieras genom kassaflöde från verksamheten
- uppnå en årlig produktion om 100 000 oz guld

Endomines mål på kort sikt är;

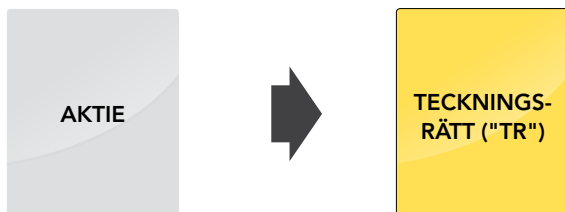
- att få Friday i full produktion under 2021

Så tecknar du i Sverige

Så här tecknar du aktier med företrädesrätt

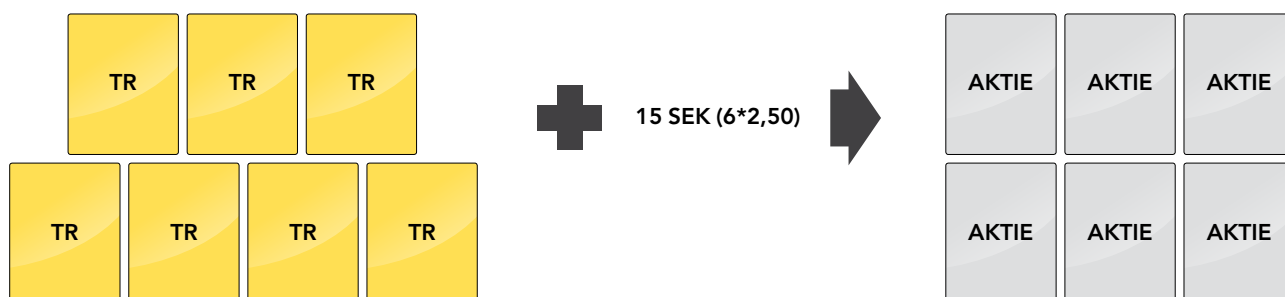
1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie i Endomines du innehar på avstämningsdagen den 7 januari 2021 erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av sex (6) nya aktier för 2,50 SEK per ny aktie.



För dig som har VP-konto

Om du har dina aktier i Endomines på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om du av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Aktieinvest via telefon, e-post eller www.aktieinvest.com.

OBS!
Betaling ska ske
senast den
25 januari 2021

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Om du har dina aktier i Endomines på en depå hos bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet teckningsrätter som du har erhållit.

För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.

Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

För dig som har VP-konto

Fyll i anmälningsedel för teckning av aktier utan företrädesrätt som finns att ladda ned på www.aktieinvest.se, www.evli.com samt www.endomines.com.

Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast den 25 januari 2021 kl 17:00.

Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

För dig som har depå hos bank eller annan förvaltare

Intresseanmälan att teckna aktier ska göras genom din bank eller annan förvaltare.

För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din förvaltare.