

Detta kompletteringsdokument till Endomines AB (publ)s ("**Endomines**") fusionsprospekt daterad den 5 september 2022 ("**Prospektet**") får inte distribueras i eller till USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Colombia ("**USA**")), Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution av Prospektet kräver andra åtgärder än de som följer av finsk eller svensk rätt eller där distribuering annars strider mot reglerna i landet eller jurisdiktionen.

Detta dokument ("**Tillägget**") är ett komplement till Prospektet avseende fusionen mellan Endomines och Endomines Finland Abp ("**Endomines Finland**", "**Bolaget**"). Den finska Finansinspektionen ("**FIN-FSA**") har godkänt Prospektet den 5 september 2022 med diarienummer FIVA/2022/1041. Tillägget har finska Finansinspektionen godkänt den 20 september 2022 med diarienummer FIVA/2022/1188.

Ett intyg om godkännande av Tillägget, med en kopia av Tillägget, kommer att meddelas till den svenska Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen.

Endomines kompletterar Prospektet med följande information. Denna information bör läsas i samband med Prospektet. Termer som definieras någon annanstans i Prospektet har samma betydelse när de används i detta kompletteringsdokument.

### **Framtida nyemissioner**

Text på sidan 15 och 16 under rubriken "*Risikfaktorer – Framtida nyemissioner eller försäljningar av ett större antal aktier i Endomines kan ha en negativ inverkan på marknadspriset på aktierna i Endomines och eventuella framtida nyemissioner kan späda ut Endomines befintliga aktieägares innehav*" ersätts med följande text:

Endomines kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Alla sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandelen samt vinst per aktie för aktieägare i Endomines. Vidare kan eventuella nyemissioner ha en negativ effekt på aktiernas marknadspris. Innehavare av aktier i Endomines bör beakta risken för att framtida emissioner kan sänka kursen på aktierna i Endomines och/eller späda ut deras aktieinnehav.

Bolaget har per dagen för detta Prospekt utestående teckningsoptioner och konvertibellån, såsom beskrivs under "Aktier och aktiekapital – Endomines AB – Utestående teckningsoptioner samt konvertibellån". Vid det fall innehavarna av dessa väljer att utnyttja sina teckningsoptioner eller ifall konvertiblerna konverteras till aktier finns en risk att Bolagets aktier utsätts för en utspädningseffekt, där aktieägarnas relativa röstandel vid bolagsstämman försvagas samt där aktieägarnas andel i Bolagets kapital, vinst samt eventuellt överskott vid likvidation minskar vilket kan ha en negativ effekt på aktiernas marknadspris. Baserat på Bolagets nuvarande finansiering skulle antalet aktier efter sammanläggningen öka med 3 717 023 aktier vid det fall alla sådana rättigheter utnyttjas och detta skulle späda ut nuvarande aktieägares ägande med 35,8 procent<sup>2)</sup> baserat på

antagandet att Bolagets genomsnittliga aktiekurs under perioden 15 september – 31 december 2022 inte understiger 0,20 EUR.

2) Det slutliga antalet aktier beror på bolagets aktiekurs, se nedan "Aktie och aktiekapital – Utspädningseffekt från finansiering".

### **Koncernens viktiga avtal**

Följande text läggs till under rubriken "*Koncernens viktiga avtal – Endomines Finland har ingått finansieringsavtal med en grupp finska investerare uppgående till totalt MEUR 3,0*" på sidan 71:

Finansieringen kommer att användas för att betala den räntebärande skulden på 2,0 miljoner dollar som förfaller i september 2022 och investera i åtgärder vid Karelska Guldlinjen. Text på sidan 71 under rubriken "*Koncernens viktiga avtal – Endomines Finland har ingått finansieringsavtal med en grupp finska investerare uppgående till totalt MEUR 9,9*" ersätts med ny titel och följande text:

## **Endomines Finland har ingått finansieringsavtal med en grupp finska investerare uppgående till totalt MEUR 10**

Endomines Finland har 2021 ingått finansieringsavtal med en grupp finska investerare uppgående till totalt MEUR 10, varav 7,1 miljoner euro omstrukturerades den 5 september 2022. Det totala lånebeloppet inkluderar en omstrukturering av ett tidigare bryggglån om två (2) miljoner euro till ett nytt konvertibellån.

Låneavtalen har en löptid på 24 månader och en årlig ränta på 10 % löper för lånet. Angående det 7,1 MEUR omstrukturerade lånet har Bolaget ingått ett avtal att förlänga förfallodagen med ett år tills 2024 i stället för tidigare 2023. Enligt avtalen förbinder sig bolaget att besluta om en rätt för långivarna att konvertera lånen, helt eller delvis, till aktier i Endomines Finland. Konverteringen till aktier blir möjlig 12 månader efter upptagandet av lånet för 2,9 MEUR och 6 månader efter omstruktureringen, som gjordes den 5 september 2022, för 7,1 MEUR. Konverteringskursen är EUR 0,25 för den 2,9 MEUR del av lånet. För den 7,1 MEUR del av lånet konverteringskursen är den genomsnittliga aktiekursen under 15 september – 31 december 2022 eller EUR 0,20 per aktie baserat på antagandet att Bolagets genomsnittliga aktiekurs under perioden 15 september - 31 december 2022 inte understiger EUR 0,20. Således konverterades ingen del av lånesumman till aktier under 2022.

Enligt låneavtalen skall säkerhet ställas för lånen inom 40 dagar från låneavtalens datum i form av en efterställd säkerhet över egendom som individualiseras i säkerhetsavtalet daterat 25 februari 2019 mellan Endomines Oy som pantsättare och Nordic Trustee & Agency AB (publ) som säkerhetsagent (security agent).

## **Endomines utökar sin verksamhet i Ilomantsi och överger Kalvinit's ilmenitprojekt**

Följande text läggs till under rubriken ”*Operationell och finansiell översikt – Väsentliga händelser efter perioden för den presenterade finansiella historiken – Väsentliga händelsen efter den 30 juni 2022*” på sidan 86:

Endomines rapporterade 12 september 2022 om beviljandet av en malmprospekteringsreservation för Huhus zink-bly- och järnfyndigheter belägna i Ilomantsi i östra Finland. Dessutom har Endomines beslutat att överge Kalvinit's ilmenitprojekt i Käviä och Halsua i västra Finland.

Endomines planerar att undersöka förekomsten av guld i Huhus. Endomines har beviljats ett malmprospekteringsreservat om 19,57 kvadratkilometer, som täcker Huhus zink-bly- och järnfyndighet i Ilomantsi kommun i östra Finland. Huhus-fyndigheten har varit föremål för malmprospektering sedan 1950-talet, först av Malminetsijä Oy och senare av Outokumpu Oy. Totalt har 30 borrhål med en total längd av 4 781 meter borrats i området. Fyndigheten ligger i den guld potentiella grönstenzonen i Ilomantsi, cirka 32 kilometer sydväst om företagets Pampalo-gruva. Huvuddelen av den historiska borrhärnan förvaras i GTK:s nationella borrhärnearkiv i Loppi. Förekomsten av guld har inte studerats i detalj tidigare och ingen modern reservuppskattning har gjorts för förekomsten. Att omanalysera den historiska borrhärnan, sammanställa alla tidigare data och göra en ny tredimensionell geologisk modell är viktiga steg för att förstå områdets prospekteringspotential. Huhus malmprospekteringsreservation gäller i två år och ger rätt att ansöka om malmprospekteringstillstånd.

Kalvinit, ett helägt dotterbolag till Endomines, har beslutat att inte starta gruvkretsprocessen för ilmenitfyndigheterna. Detta innebär att Koivu och andra malmprospekteringstillstånd löper ut och ilmenitfyndigheterna inte längre är i Endomines ägo. I enlighet med den nya strategin fokuserar Endomines på guld- och malmprospektering vid den Karelska gulddinjen. Dessa åtgärder stödjer genomförandet av den valda strategin.

## **Utestående konvertibellån**

Text på sidan 99 under rubriken ”– *Utestående konvertibellån*” ersätts med följande text:

Endomines Finland har utfärdat totalt EUR 19 700 000 i konvertibla lån och lånet innehåller särskilda villkor, enligt vilka innehavaren är berättigad att teckna 2 390 000 nya aktier i Endomines Finland. För en beskrivning

av de särskilda villkoren som gäller de utgivna lånen, se avsnitt "Verksamhetsbeskrivning - Koncernens viktiga avtal".

Under förutsättning att extra bolagsstämman i Endomines godkänner förslaget om sammanläggning av aktier, kommer förhållandet och teckningskursen för de konvertibla lånen att justeras i enlighet därmed, i förhållandet 1:40.

Endomines Finland har lånat ut beloppen som upptagits genom de konvertibla lånen till Endomines AB till en ränta om 10,5 procent för att stödja den operativa verksamheten. Räntan beräknas på det faktiska antalet dagar som förflutit på 360 dagar/år basis. Enligt lånevillkoren, ska lånet återbetalas inom två (2) veckor från att långivaren framfört begäran därom eller omedelbart under förutsättning att vissa sedvanliga villkor är uppfyllda. Låntagaren kan också återbetala lånet (helt eller delvis) genom att meddela långivaren om detta med minst tio (10) dagars varsel.

### Utspädningseffekt från finansiering

Text på sidan 104 och 105 under rubriken "– Utspädningseffekt från finansiering" ersätts med följande text:

Baserat på Koncernens nuvarande finansieringsarrangemang som kan leda till utspädning av antalet aktier (teckningsoptioner och konvertibla lån) i Bolaget kan antalet aktier i Bolaget efter sammanläggningen öka med upp till 3 717 023 aktier vid det fall alla sådana rättigheter utnyttjas, baserat på antagandet att Bolagets genomsnittliga aktiekurs under perioden 15 september – 31 december 2022 inte understiger 0,20 EUR (baserat på antalet aktier före sammanläggningen), vilket skulle späda ut nuvarande aktieägares ägande med cirka 35,8 procent.

Som ett resultat av det finansieringsarrangemang som publicerades av Endomines den 5 september 2022 är det maximala antalet aktier som kan komma att ges ut delvis beroende av genomsnittskursen för Endomines-aktien under perioden 15 september till 31 december 2022. Nedan följer en beräkning av förändringar i utspädningen, baserat på olika genomsnittskurser och konverteringskurser.

<b>Genomsnittlig aktiekurs 15 september – 31 december 2022 (baserat på antalet aktier före sammanläggning)</b>	<b>Max antal aktier vid konvertering</b>	<b>Max antal aktier efter sammanläggning</b>	<b>Totalt utspädning inkl. övrig finansiering som kan medföra utspädning</b>	<b>Total max utspädning i procent</b>
0,40	95 600 000	2 390 000	3 717 023	35,8
0,20	95 600 000	2 390 000	3 717 023	35,8
0,10	146 100 000	3 652 500	4 979 523	42,7
0,05	196 600 000	4 915 000	6 242 023	48,3