

## TILLÄGG TILL FUSIONSPROSPEKTET

7 december 2022

Detta tillägg till Endomines AB (publ):s ("**Endomines**") fusionsprospekt daterat den 5 september 2022 ("**Prospektet**") får inte distribueras i eller till USA (innefattande dess territorier och provinser, varje delstat 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 distribution annars strider mot reglerna i landet eller jurisdiktionen.

Detta dokument ("**Tillägget**") utgör ett tillägg 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 den finska Finansinspektionen godkänt den 7 december 2022 med diarienummer FIVA/2022/1716.

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

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

### **Uppdatering av Prospektets avsnitt "Riskfaktorer"**

Följande information ska läggas till i slutet av avsnittet "**Risker förknippade till Endomines verksamhet och bransch**" på sidan 10:

#### **"Den föreslagna gruvskatten kan påverka lönsamheten i Bolagets verksamhet**

Den 17 november 2022 lade den finska regeringen fram en proposition med förslag till lagstiftning om gruvmineralskatt. För mer information, se "*Beskattning – Ny lag om gruvmineralskatt*".

En royaltybaserad skatt skulle kunna öka Bolagets kostnader och sänka dess lönsamhet. Det är också möjligt att skattebeloppet (skattesatsen) kommer att höjas i framtiden. I den finska regeringens proposition föreslås inte att skatten blir avdragsgill i inkomstbeskattningen. En skatt av royaltytyp baseras inte enbart på Bolagets nettoresultat, utan måste i stället betalas oavsett Bolagets beskattningsbara intäkter. Eftersom skatten betalas oavsett resultat kan den få en negativ påverkan på Endomines lönsamhet."

Följande information ska läggas till i slutet av avsnittet "**Rättslig risk och regleringsrisk**" på sidan 12:

#### **"Den finska regeringen har godkänt en proposition. Alla potentiella ändringar av den finska gruvlagen som den medför kan få en negativ påverkan på Endomines verksamhet när Bolaget utvecklar befintliga prospekteringsprojekt eller inleder nya gruvprojekt**

Den 8 september 2022 föreslog den finska regeringen ändringar av den befintliga finska gruvlagen. Propositionen granskas för närvarande av den finska riksdagen. Enligt propositionen ska ändringarna träda i kraft den 1 mars 2023 om den finska riksdagen antar propositionen. Ändringarna av gruvlagen får ingen omedelbar effekt på Endomines befintliga projekt, men ändringarna kan få en negativ påverkan på projekt som Bolaget kan komma att inleda i framtiden eller på Bolagets chanser att utveckla befintliga prospekteringsprojekt.

I regeringspropositionen, som för närvarande granskas av den finska riksdagen, föreslås bland annat att en förlängning av ett gruvtillstånds giltighet i framtiden kommer att kräva samtycke från markägarna i prospekteringsområdet när gruvtillståndet har varit i kraft i minst tio år. Kravet ska anses uppfyllt när markägarna som äger minst hälften av den totala ytan av prospekteringsområdet har gett sitt samtycke. Enligt propositionen skulle den finska regeringen vid en ansökan kunna besluta om att förlänga ett gruvtillstånds giltighet utan samtycke från markägarna om aktören har bevisat att projektet är nödvändigt av skäl som grundar sig på ett viktigt samhällsintresse.

Utöver den ändring som beskrivs ovan föreslås i propositionen att med undantag för vad som anges i övergångsbestämmelserna skulle beviljande av nya gruvtillstånd omfattas av en rättsligt bindande lokal översiktsplan eller lokal detaljplan godkänd av kommunen.

Om regeringens proposition antas i sin nuvarande form skulle det kunna försvaga Bolagets möjligheter att utveckla prospekteringsprojekt, för vilka gruvtillstånd har varit i kraft i sammanlagt minst tio år eller att erhålla nya gruvtillstånd.”

Följande information ska läggas till efter underrubriken *”Endomines förmåga att betala vinstutdelningar eller i övrigt betala ut fritt eget kapital, i enlighet med sin utdelningspolicy eller i övrigt är beroende av tillgången till utbetalningsbara medel och Endomines kan i framtiden sakna möjlighet att, eller besluta att inte, lämna vinstutdelningar eller i övrigt betala ut fritt eget kapital”* och stycket efter underrubriken i avsnittet **”Risker relaterade till aktierna i Endomines Finland”** på sidan 15:

**”Ägarkoncentrationen i Bolaget kan påverka aktiernas marknadspris och likviditet; stora aktieägare i Bolaget kan ha en väsentlig påverkan på Bolagets styrning och de stora aktieägarnas intressen kan skilja sig från de små aktieägarnas intressen**

Bolagets stora aktieägares intressen kan ibland skilja sig från övriga aktieägares intressen. Väsentliga beslut som ska fattas på bolagsstämorna är bland annat att godkänna räkenskaper, bevilja bolagsstyrelsen ansvarsfrihet, besluta om fördelning av tillgängliga medel och betalning av utdelning samt val av styrelse och revisor. Detta kan få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets övriga aktieägare.

Vidare kan en ägarkoncentration försena eller förhindra ändrad kontroll över bolaget, förhindra att Bolagets aktieägare får möjlighet att erhålla överkurs för sina aktier i samband med en försäljning av Bolaget och påverka aktiernas marknadspris och likviditet.”

Följande information ska läggas till i slutet av avsnittet **”Riskfaktorer”** på sidan 16:

**”Risker relaterade till emissionen och börsnoteringen av aktierna**

**Börsnoteringen kan försenas**

Per datumet för detta Tillägg anser Endomines Finlands ledning att Bolaget uppfyller kraven på ett börsnoterat bolag, men det finns ingen garanti för att börsnoteringen sker på det sätt som Bolaget har planerat eller överhuvudtaget. Börsnoteringen kan misslyckas på grund av skäl som Bolaget inte har kunnat förutse per datumet för Prospektet, eller som Bolaget inte har kunnat påverka. Det är också möjligt att Nasdaq Helsinki inte godkänner Bolagets ansökan om börsnotering, vilket kan leda till en försenad eller inställd börsnotering och till höga merkostnader samt administrativt merarbete.

**Teckning kan inte dras tillbaka eller ändras, och investerare kanske inte tilldelas den mängd nya aktier som motsvarar teckningsåtagandet, och å andra sidan är det möjligt att inte alla nya aktier tecknas i erbjudandet eller att Bolaget beslutar sig för att inte genomföra erbjudandet**

De teckningsåtaganden som gjordes i samband med erbjudandet till allmänheten att teckna nya aktier är bindande, och de kan inte dras tillbaka eller ändras på annat vis än vad som beskrivs i det relevanta prospekt publicerad den 28 november 2022. I erbjudandet till allmänheten beslutar Bolaget om tilldelning av nya aktier till investerarna i samband med beslut om att genomföra erbjudandet. Bolaget beslutar om förfarandet i händelse av eventuell överteckning. Teckningsåtagandena kan accepteras eller nekas, helt eller delvis. I sådana fall kanske inte investeraren tilldelas det antal nya aktier som motsvarar teckningsåtagandet.

De nya aktier som tecknas i erbjudandet till allmänheten betalas i samband med teckning, om inget annat anges i erbjudandets former och villkor. Därför måste investerarna fatta sitt investeringsbeslut innan det slutliga resultatet och tilldelningen i erbjudandet är kända.

Det är också möjligt att inte alla nya aktier tecknas i samband med erbjudandet till följd av otillräcklig efterfrågan. Bolagets styrelse har också möjligheten att inte gå vidare med erbjudandet.”

### Uppdatering av Prospektets avsnitt "Aktier och aktiekapital"

Texten på sidorna 99–100 under rubriken "Aktier och Aktiekapital – Endomines Finland – Styrelsens fullmakter" ersätts med följande text:

"Endomines Finlands styrelse har beviljats följande fullmakter som gäller per datumet för detta Tillägg.

Bolaget har genom ett aktieägarbeslut den 17 oktober 2022 beviljat styrelsen fullmakt att besluta om emission av högst 6 679 959 aktier i erbjudandet. Med stöd av denna fullmakt beslutade Bolagets styrelse den 21 oktober 2022 att emittera högst 6 679 959 nya aktier som Fusionsvederlag i samband med genomförandet av Fusionen.

Samma aktieägarbeslut av den 17 oktober 2022 beviljar Bolagets styrelse fullmakt att besluta om erbjudandet och emission av särskilda rättigheter att teckna aktier, och högst 10 000 000 aktier kan emitteras med stöd av denna fullmakt. Med stöd av denna fullmakt beslutade Bolagets styrelse den 21 oktober 2022 att i samband med Fusionen emittera 4 286 456 särskilda rättigheter enligt kapitel 10 första stycket i bolagslagen, det vill säga Optionsrätter 2020/2023: 1–2, som ger innehavarna rätt att teckna aktier i Endomines Finland. Varje Optionsrätt 2020/2023: 1–2 ger innehavaren rätt att teckna sig för 0,03 nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 29,20 euro per aktie. Om samtliga Optionsrätter 2020/2023: 1–2 utnyttjas för att teckna aktier kan antalet aktier i Bolaget öka med högst 128 456 aktier. Teckning kan ske fram till den 30 juni 2023. Optionsrätter 2020/2023: 1–2 kommer att utfärdas till innehavarna av Optionsrätter 2020/2023: 1–2 utfärdade av Endomines AB i proportion till deras befintliga Optionsrätter. Den 21 oktober 2022 beslutade Endomines Finland med stöd av aktieägarnas fullmakt av den 17 oktober 2022 att i samband med Fusionen emittera till LDA de särskilda rättigheter enligt kapitel 10 första stycket i bolagslagen ("**Optionsrätter 2021:1**") som ger dess innehavare rätt att teckna sig för totalt 280 000 aktier i Endomines Finland. Varje Optionsrätt 2021:1 ger innehavaren rätt att teckna sig för 0,02 nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 14,41 euro per aktie. Om samtliga Optionsrätter 2021:1 utnyttjas för att teckna aktier kan antalet aktier i Bolaget öka med högst 280 000 aktier. Teckning kan ske fram till den 30 juni 2023 under vissa tidsperioder. Optionsrätter 2021:1 kommer att emitteras till LDA i proportion till de Optionsrätter som de redan har att teckna aktier i Endomines AB.

Aktieägarbeslutet av den 17 oktober 2022 beviljar också styrelsen fullmakt att besluta om erbjudandet, i vilket högst 10 000 000 aktier kan emitteras.

Följande information ska läggas till efter underrubriken "Styrelsens fullmakter" och informationen under den på sidan 100:

### "Endomines Finlands riktade erbjudande

Den 24 november 2022 meddelade styrelsen att Endomines överväger att lägga fram ett erbjudande av aktier om 13 miljoner euro för att öka prospekteringen vid Karelska guldlinjen ("**erbjudandet**"). Bolaget offentliggjorde ett prospekt för erbjudandet den 29 november 2022. Syftet med nyemissionen är att utveckla Endomines ägarstruktur, öka Endomines synlighet bland investerare och förstärka Endomines kapitalstruktur och därmed möjliggöra en mer diversifierad användning av skuldfinansieringslösningar i framtiden. Bolaget har under november 2022 erhållit teckningsåtaganden från Joensuun Kauppa ja Kone Oy, Mariatorp Oy, Wipunen varainhallinta Oy, Sijoitusrahasto Zenito Silver och Gold samt från vissa andra investerare om totalt 12,2 miljoner euro för teckning av nya aktier i Bolaget, med förbehåll för att vissa ordinarie villkor är uppfyllda per datumet för Prospektet.

Bolaget strävar efter att ta in en bruttolikvid om cirka 13 miljoner euro genom att erbjuda högst 2 600 000 nya aktier ("**nya aktier**") i Bolaget för teckning. I den händelse erbjudandet övertecknas kan Bolagets styrelse öka antalet nya aktier med högst 1 000 000 nya aktier ("**utökningsoption**"). Erbjudandet består av (i) ett erbjudande till allmänheten om nya aktier till privatpersoner och företag i Finland och Sverige ("**erbjudande till allmänheten**") och (ii) ett personligt erbjudande om nya aktier till fast anställda i Bolaget samt medlemmar i Bolagets ledning och styrelse ("**personligt erbjudande**"); och (iii) ett erbjudande om nya aktier till institutionella investerare i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och Förenade kungariket ("**institutionellt erbjudande**"). Teckningskursen per ny aktie i det institutionella erbjudandet och erbjudandet till allmänheten är 5,0 euro. I det personliga erbjudandet är teckningskursen per ny aktie 10 procent lägre än i det institutionella erbjudandet och erbjudandet till allmänheten, det vill säga 4,5 euro per ny aktie. I erbjudandet

till allmänheten och det personliga erbjudandet måste teckningskursen erläggas kontant. I det institutionella erbjudandet kan teckningskursen erläggas antingen kontant eller genom ett eller flera konvertibellån. Teckningsperioden för erbjudandet inleds den 30 november 2022 kl. 09.30 (finsk tid) och slutar den eller omkring den 9 december 2022 kl. 16.30 (finsk tid), om teckningsperioden förlängs. Erbjudandet är villkorat av att Fusionen som hör samman med erbjudandet genomförs och registreras. Bolaget avser att lämna in en ansökan om börsnotering till Nasdaq Helsinki Oy för att notera aktierna på Nasdaq Helsinkis officiella lista under handelsbeteckningen PAMPALO. Handel med aktierna förväntas påbörjas på Nasdaq Helsinkis officiella lista den eller omkring den 20 december 2022.

Som ett resultat av erbjudandet kan antalet aktier, inklusive aktierna emitterade i Fusionen, öka till högst 9 287 959 aktier utan utökningsoptionen, och till 10 287 959 aktier om utökningsoptionen utnyttjas fullt ut. De nya aktier som emitteras i erbjudandet (utan utökningsoptionen) motsvarar omkring 38,9 procent av aktierna och omkring 38,9 procent av de röster de medförde före erbjudandet (med hänsyn tagen till aktierna emitterade i Fusionen) och omkring 28,0 procent av aktierna och omkring 28,0 procent av de röster de medförde efter erbjudandet (med hänsyn tagen till aktierna emitterade i Fusionen), förutsatt att alla nya aktier som preliminärt erbjuds i erbjudandet tecknas fullt ut utan utökningsoptionen, och 38,9 procent av aktierna och omkring 38,8 procent av de röster de medförde förutsatt att utökningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Texten på sidor 104–105 under rubriken ”Aktier och Aktiekapital – Utspädningseffekt från finansiering” ersätts med följande text:

”Nuvarande finansieringsarrangemang för Endomines Finland och eventuella framtida arrangemang som Bolaget kan komma att göra i samband med Fusionen kan leda till en utspädning av aktieägarnas ägande i Endomines Finland. Som ett resultat av finansieringsarrangemangen kan antalet aktier i Endomines Finland öka med högst 1 777 587 aktier om alla rättigheter utnyttjas, förutsatt att Bolagets genomsnittliga aktiekurs under perioden 15 september–31 december 2022 inte understiger 8 euro, vilket skulle späda ut nuvarande aktieägares ägande med cirka 16,1 procent baserat på antalet aktier före Fusionen och erbjudandet och förutsatt att alla aktier i erbjudandet (exklusive utökningsoptionen) tecknas. I beräkningen har också hänsyn tagits till att det i erbjudandet har gjorts ett åtagande att teckna totalt 1 717 000 aktier med beloppet från konvertibellånen”

#### **Uppdatering av Prospektets avsnitt ”Beskattning”**

Följande information ska läggas till i slutet av avsnittet ”Beskattning” på sidan 128:

#### **”Ny lag om gruvmineralskatt**

Den 17 november 2022 lade den finska regeringen fram en proposition med förslag till lagstiftning om gruvmineralskatt. I propositionen föreslås att lagen ska tillämpas först 2024. De totala skatteintäkterna från gruvskatten beräknas uppgå till omkring 25 miljoner euro per år. Omkring 22 miljoner euro av de totala skatteintäkterna skulle inkomma från gruvor med metallbrytning och 3 miljoner euro från andra gruvor. Gruvskatten skulle börja betalas först för år 2025.

Enligt lagförslaget ska skattesatsen bli 0,6 procent av beskattningsvärdet av den metallhalt som det aktuella gruvmineralet innehåller. Metallhalten i det aktuella gruvmineralet avser den metallhalt som malmen innehåller när skyldigheten att betala skatt uppstår. Termen ”metallhalt” avser uppgifter om mängden ädelmetall som finns i malmen. Storleken på skatt att betala skulle därför beräknas som en procentsats på metallhalten i metallmalmen och dess beskattningsvärde. Beskattningsvärdena på metallmalmer fastställs utifrån deras marknadspriser under föregående år, enligt vad som anges i propositionen. Guld är en av de metallmalmer som faller inom lagens tillämpningsområde.

Skatten på andra gruvmineral än metallmalmer (industrimineral) ska baseras på mängder och föreslås vara 0,20 euro per ton.”

#### **Uppdatering av Prospektets avsnitt ”Handlingar som finns tillgängliga för påseende”**

Följande information ska läggas till i slutet av förteckningen på sidan 129:

“

- prospektet för Endomines Finland Oyj på finska språket, daterat den 28.11.2022;
- prospektet för Endomines Finland Oyj på engelska språket, daterat den 28.11.2022;

- sammanfattning av prospektet för Endomines Finland Oyj på svenska språket, daterad den 28.11.2022.”