

STYRELSENS FÖR ENDOMINES AB (PUBL) FÖRSLAG TILL FÖRVÄRV AV SAMTLIGA AKTIER I TVL GOLD 1 LLC SAMT BEMYNDIGANDE FÖR STYRELSEN ATT BESLUTA OM ATT GE UT KONVERTIBELT LÅN FÖR DELBETALNING AV FÖRVÄRVET AV TVL GOLD 1 LLC

I. Styrelsens förslag till förvärv av samtliga aktier i TVL Gold 1 LLC (punkt 9 I)

Styrelsen har den 22 november 2017 offentliggjort att en avsiktsförklaring att förvärva samtliga aktier i TVL Gold 1 LLC ("TVL Gold"), vilken består av fem guldprojekt i Orogrands gruvdistrikt, Idaho, USA, ingåtts med ägaren av TVL Gold, vilken företräds av Gregory Smith, ("Säljaren"). En dellikvid av köpeskillingen motsvarande 250 000 USD (cirka 2,1 miljoner kronor), vilket ger exklusivitet fram till och med 31 mars 2018, ska erläggas inom två veckor från undertecknandet av avsiktsförklaringen. Den totala köpeskillingen inklusive dellikviden uppgår till 34 miljoner USD (cirka 286 miljoner kronor) ("Köpeskillingen"). En tredjedel av köpeskillingen avses erläggas vid tillträdet, vilket beräknas ske i mars 2018, med cirka 8 miljoner USD (cirka 67 miljoner kronor) kontant, samt med 3,33 miljoner USD (cirka 28 miljoner kronor) genom utfärdande av en skuldförbindelse med en löptid på 18 månader och en årlig ränta om tre procent. Resterande del av köpeskillingen, 22,67 miljoner USD (cirka 190 miljoner kronor), avses erläggas genom lämnandet av ett konvertibellån som, eventuellt efter överlåtelse av konvertibellånet till Säljaren närstående person, kommer att konverteras till aktier inom 3 år. Det konvertibla lånet kommer att ha en årlig ränta om 6,0 procent som kan betalas kontant eller i aktier. Konverteringsvillkoren är baserade på det teoretiska ex-rights-priset (TERP-priset) i företrädesemissionen enligt punkt 7 III i dagordningen för den extra bolagsstämman, beräknat med hjälp av det volymvägda genomsnittspriset på Endomines-aktien 30 dagar före offentliggörandet och teckningskursen i företrädesemissionen ("Baskonverteringspris"). Per den 21 november 2017 är Baskonverteringspriset för konvertering 11,60 SEK per aktie.

Halva konvertibellånet kan konverteras 12 månader efter att konvertibelemissionen registrerats till Baskonverteringspriset plus 10% och resterande del av konvertibellånet kan konverteras 24 månader efter att konvertibelemissionen registrerats till Baskonverteringspris plus 20%. Konvertering vid konverteringslånets förfall så uppgår konverteringspriset till Baskonverteringspris plus 30%. För att säkerställa att den överenskomna fördelningen av förvärvslikviden uppgår till en tredjedel kontanta medel respektive två tredjedelar aktier, har det konvertibla lånet tvingande konvertering.

Om konvertering sker efter 12 respektive 24 månader enligt beskrivningen ovan kommer Säljaren, baserat på USD/SEK-kursen den 21 november 2017, att erhålla totalt 14 441 936 aktier i Endomines, motsvarande cirka 29,2 procent av det totala antalet aktier i bolaget, beräknat utifrån en fulltecknad företrädesemission enligt punkt 7 III ovan och den riktade emissionen till JKK enligt punkt 8 I i dagordningen för den extra bolagsstämman. Som en följd av eventuell konvertering får Säljarens totala aktieinnehav i Endomines inte överstiga 29,9%.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman godkänner styrelsens förslag till förvärv av samtliga aktier i TVL Gold i enlighet med ovanstående villkor, innefattande att styrelsen före bolagsstämman har ingått ett definitivt aktieöverlåtelseavtal i enlighet härmed. Förvärvet är villkorat av att bolagsstämman godkänner styrelsens beslut om företrädesemission (punkt 7 III i dagordningen för den extra bolagsstämman), att utfallet av kommande genomgång (s k due diligence) av TVL Gold är tillfredsställande samt att bolagsstämman godkänner styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att ge ut ett konvertibelt lån för delbetalning av förvärvet av TVL Gold (punkt 9 II nedan).

II. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att ge ut konvertibelt lån för delbetalning av förvärvet av TVL Gold 1 LLC (punkt 9 II)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, till innehavaren av köpeskillingsfordran enligt punkt 9 I ovan, besluta om att ge ut ett konvertibelt lån om högst två tredjedelar av Köpeskillingen för TVL Gold, i enlighet med vad som närmare framgår ovan under punkt 9 I beträffande denna del av Köpeskillingen. Betalning för det konvertibla lånet ska ske genom apport eller kvittning. Innehavaren av det konvertibla lånet, respektive i förekommande fall bolaget, ska ha rätt att påkalla konvertering av lånet till aktier till den teckningskurs som anges ovan under punkt 9 I; emissionsbeslutet ska i de fullständiga villkoren för konvertibellånet närmare precisera teckningskursens bestämmande (innefattande även gängse reglering av omräkning av konverteringskursen m.m. i sedvanliga fall). Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget ska kunna ingå avtal om samt indirekt ska kunna erlagga aktielikvid till större del i samband med förvärvet av TVL Gold.

Beslut fattade av bolagsstämman i enlighet med punkterna 9 I – II ovan ska antas som ett gemensamt beslut. För giltigt beslut enligt ovan erfordras att beslutet biträds av aktieägare som representerar minst 2/3 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna

Styrelsen föreslår vidare att bolagsstämman beslutar att befullmäktiga styrelsen, eller den som styrelsen utser, att vidta de smärre justeringar av ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

Stockholm i november 2017

Endomines AB (publ)

Styrelsen