



SOTKAMO SILVER AB
(NGM: SOSI; NASDAQ: SOSI1)

Pressmeddelande 2016-12-16
Stockholm kl. 12.00

ETT SAMTYCKE OM INVESTERING AV 5,7 MEUR HAR INGÅTT MED EUROMIN LTD. DET BESTÅR AV RIKTADE NYEMISSIONER OM TOTALT 36 MSEK (3,7 MEUR) OCH DÄRTILL ETT LÅNELÖFTE OM 2 MEUR

Mining Associates, som är ett välkänt oberoende internationellt gruvfokuserat konsult- och värdepappersföretag, har avslutat sin tekniska due diligence och en omfattande oberoende granskning av den ekonomiska modellen i Silvergruveprojektet. Undersökningen inkluderade investerings- och driftskostnader. Mining Associates drog slutsatserna att Feasibility studien och den ekonomiska modellen av Sotkamos Silvergruva är korrekta.

Efter ett framgångsrikt slutförande av due diligencen beslöt Mining Associates, via sitt helägda bolag EuroMin Limited att teckna aktier i Sotkamo Silver AB genom en riktad emission om 4,9 MSEK ("Första teckningen"). Dessutom, har EuroMin möjlighet att senast den 31 januari 2017 genom en efterföljande riktad emission teckna aktier för 31 MSEK ("Andra Teckningen"). Teckningskursen är 3,50 SEK vid båda teckningarna, totalt SEK 36 089 469,50 (cirka 3,7 MEUR).

Efter fulltecknad investering kommer valberedningen till årsstämman föreslå nominering av Greg Paholski till Sotkamo Silver ABs styrelse. Greg Paholski har en betydande teknisk kunskap inom gruvutveckling och gruvdrift. Dotterbolaget Sotkamo Silver Oy kommer också att erbjuda Greg att bli ledare för den tekniska arbetsgrupp, som ska skapas för att övervaka byggandet av Silvergruvan. Gruppen rapporterar till det finska dotterbolaget.

Utöver kapitalinsatsen, har Mining Associates åtagit sig att erbjuda ett förlagslån om 2 miljoner euro, senast den 20 mars 2017 som beskrivs nedan, i enlighet med överenskommen lånedokumentation.

Den riktade emissionen

Styrelsen har beslutat, enligt ett bemyndigande från årsstämman den 17 mars 2016 och registrerat hos Bolagsverket den 24 mars 2016 att emittera 10 311 277 aktier till EuroMin Limited. Rätt att teckna aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast tillfalla EuroMin Limited.

EuroMin har för avsikt att ta en ägarandel om cirka 9,1% av utestående aktier och röster. Teckningskursen per aktie vid båda tillfällena är SEK 3,50 (cirka 0,35 euro), totalt 36 089 469,50 kronor (3,7 MEUR) vid full teckning. Investeringen kan göras i två rater:

- Första teckningen: EuroMin Limited tecknar 1 398 572 aktier till ett pris av SEK 3,50/aktie, en total investering om SEK 4 895 002 som ska betalas före 23 december 2016.
- Andra teckningen: EuroMin Limited har för avsikt att teckna 8 912 705 aktier till ett pris av SEK 3,50/aktie, en total investering om SEK 31 194 467,50 som ska tecknas senast den 31 januari 2017, och betalas senast den 8 februari 2017.

Både EuroMin Limited och dess moderbolag Mining Associates Limited, är registrerade i Hong Kong, där Mining Associates har sitt huvudkontor.

Huvudmotivet för investeringen är att det anses vara viktigt och i Bolagets intresse att få en ny storägare med omfattande globala gruvkunskaper och för att säkra den finansiering som krävs för att utveckla Silvergruvan. Bolagets styrelse och Mining Associates bedömer att teckningskursen motsvarar marknadsvärdet före investeringarna.

Förlagslåneavtalet

Under förutsättning av att parterna kommit överens har Mining Associates åtagit sig att låna Bolaget EUR 2 000 000, per den 20 mars 2017. Förlagslånet ska ha en årlig ränta motsvarande 12 %, där räntan betalas halvårsvis. Lånet har en löptid på 3 år.

MMG Capital Limited ("MMG Capital") har agerat som Corporate Finance rådgivare till Sotkamo Silver AB vid transaktionen.

"Efter Mining Associates detaljerade genomgång av vår Feasibility studie och den ekonomiska modellen samt deras positiva slutsatser, är jag mycket säker på att kunna slutföra uppbyggnadsfasen av Silvergruveprojektet som planerat. Framtidstron har stärkts av Mining Associates investeringsbeslut.

Vi är glada över att få Mining Associates som en ny storägare. Vi uppmuntras av deras breda tekniska gruvkunskaper och globala erfarenheter, vilket ger ytterligare värde till Bolagets verksamhet framöver. Vår ambition är att alla bygg- och konstruktionsarbeten ska vara färdigställda i slutet av 2017, med målet att nå full produktion under första halvåret 2018 ". Säger Timo Lindborg, VD för Sotkamo Silver AB.

"Efter en omfattande detaljerad studie på 6 månader av Sotkamo Silvers planer och den ekonomiska modellen av Silvergruveprojektet, bestämde vi oss för att investera i bolaget.

Vi är glada över att ha nått ett bindande avtal med bolaget för vår investering. Mining Associates har under november 2016 arbetat med bolaget för att skapa en detaljerad genomförandeplan för byggande av Sotkamo Silvers gruva. Genom denna investering vinner Mining Associates plats för ett mycket attraktivt gruvprojekt och Sotkamo Silver kan dra nytta av den kollektiva erfarenheten av dussintals erfarna personer med gruverfarenhet. Vi ser fram emot att bli en aktiv del av ledningsgruppen och att föra vår kärntekniska expertis, som vunnits genom gruvprojekt genomförda runt om i världen vidare för att stödja utvecklingen och en framtida drift av Sotkamo Silvers gruva. "Säger Tony Page, VD, Mining Associates

Om Mining Associates:

Mining Associates är en ledande global geologi-, resurs- och gruvkonsult med kontor med huvudkontor i Hong Kong och kontor i Australien, Storbritannien och Kanada.

Konsultverksamheten tillhandahåller teknisk expertrådgivning inom ett brett spektrum av mineralråvaror, geologiska miljöer och brytningsmetoder genom ett stort utbud av globala



projekt. Våra tekniska kompetenser sträcker sig från prospektering till fulla genomförbarhetsstudier, gruvdrift och nedläggningar.

Mining Associates söker projekt där vi ser tillväxtpotentialer, eller korta vägar till produktion och positivt kassaflöde. Mining Associates ökar värdet i mineraltillgångarna genom att utöka resurserna, slå samman tillgångar, lösa tekniska hinder eller revidera utvecklingsidéer. Den slutliga genomförandeplanen för Sotkamo Silvers gruva, som ska utvecklas tillsammans med Mining Associates kommer att finnas tillgänglig på Bolagets web-sidor.

Informationen är sådan som Sotkamo Silver AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om börs- och clearingverksamhet och/eller lagen om handel med finansiella instrument.

De officiella börsmeddelandena ges på svenska och det kan finnas skillnader i de översatta versionerna.

Stockholm 16 december 2016

Timo Lindborg

VD

Om Sotkamo Silver AB (publ)

Sotkamo Silver har som affärsidé att utveckla och utvinna metallfyndigheter i Norden. Verksamheten bedrivs med långt tagna hänsyn till människor och miljö. Sotkamo Silver äger mineralfyndigheter innehållande silver och guld i Finland samt zink och guld i Norge. Bolagets huvudprojekt är Silvergruveprojektet i Sotkamo kommun.

Sotkamo Silver tillämpar SveMin:s och FinMin:s gemensamma rapporteringsregler för publika gruv- och prospekteringsbolag. Sotkamo Silver har valt att redovisa mineralresurserna enligt internationellt accepterade JORC- eller NI 43 101 koderna. Sotkamo Silver tillämpar International Financial Reporting Standards IFRS, såsom de antagits av den Europeiska Unionen.

Antalet aktier och röster är 103 215 990 innan registrering hos Bolagsverket. Antalet aktier och röster efter registrering av företrädesemissionen blir 113 527 267.

Sotkamo Silvers tickerkod är SOSI på NGM Equity och SOSI1 på NASDAQ OMX Helsinki

ISIN-nummer för Sotkamo Silver ABs aktier är SE0001057910

ISIN-nummer för teckningsoptioner av serie 2016/2017 är SE0008373880.

Legal Entity Identifier (LEI) nummer: 213800R2TQW1OZGYDX93

Företagets pressreleaser och finansiella rapporter distribueras via NGM och finns tillgängliga på www.silver.fi. För ytterligare information kontakta: VD Timo Lindborg +46-8-304920.

Läs mer om Sotkamo Silver på www.sotkamosilver.com eller www.silver.fi.