



EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, I ELLER TILL, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, USA (INKLUSIVE DESS TERRITORIER), ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION INTE SKULLE VARA FÖRENLIG MED TILLÄMPLIGA FÖRESKRIFTER ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER LIKNANDE ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET

INSIDERINFORMATION: Sotkamo Silver offentliggör utbyteserbjudande till innehavarna av Bolagets utestående konvertibellån 2022/2026 om 6,3 miljoner euro

Sotkamo Silver AB | Börsmeddelande | 01 augusti 2025 kl. 11:30:00 EEST

Sotkamo Silver AB (publ) ("Sotkamo Silver" eller "Bolaget") offentliggjorde den 27 juni 2025 att det avsåg att lämna ett utbyteserbjudande till innehavarna av Bolagets utestående konvertibellån 2022/2026 om 6,3 miljoner euro ("Befintliga Konvertibler") att byta sina Befintliga Konvertibler mot antingen nya aktier eller nya konvertibler i Bolaget ("Utbyteserbjudandet"). Vid extra bolagsstämma den 23 juli 2025 beslutades att ge styrelsen ett emissionsbemyndigande för att genomföra Utbyteserbjudandet. Styrelsen för Bolaget har idag beslutat att genomföra Utbyteserbjudandet.

Utbyteserbjudandet i korthet:

- Befintliga Konvertibler kan bytas ut mot antingen (i) nya aktier ("**Nya Aktier**") eller (ii) nya konvertibler ("**Nya Konvertibler**") i Bolaget
- Teckningskursen för de Nya Aktierna är 0,088 euro per Ny Aktie
- En Befintlig Konvertibel, med ett kvotvärde om 20 006 euro, kan bytas ut mot 227 340 Nya Aktier i Bolaget eller mot en Ny Konvertibel med ett kvotvärde om 20 006 euro
- De Nya Konvertiblerna kommer att löpa med en årlig ränta om 9,0% från och med den 13 augusti 2025
- Förfallodagen för de Nya Konvertiblerna är den 31 oktober 2029, såvida konvertering inte har ägt rum dessförinnan
- Konverteringskursen för de Nya Konvertiblerna är 0,1056 euro
- Om samtliga Befintliga Konvertibler omvandlas till Nya Aktier skulle det totala antalet aktier i Bolaget öka med upp till 72 066 780 aktier. Detta skulle medföra en utspädning om 20,1 procent, baserat på det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter att de Nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket.
- Om samtliga Befintliga Konvertibler omvandlas till Nya Konvertibler, och under antagandet att samtliga Nya Konvertibler konverteras, skulle det totala antalet aktier i Bolaget öka med upp till 60 055 650 aktier. Detta skulle medföra en utspädning om 17,3 procent baserat på det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter konverteringen.
- Ränta på de Befintliga Konvertiblerna ska löpa till och med den 12 augusti 2025 och ska till fullo betalas den 30 september 2025



Viktiga datum

- Erbjudandeperioden för Utbyteserbjudandet ("**Erbjudandeperioden**") inleds den 4 augusti 2025 kl. 9.00 (svensk tid)
- Ett överlåtelse- och åtagandeavtal, tillsammans med en anmälningssedel, kommer att skickas till innehavarna av Befintliga Konvertibler i samband med att Erbjudandeperioden inleds
- Erbjudandeperioden avslutas den 12 augusti 2025 kl. 17.30 (svensk tid) (tentativt) om Erbjudandeperioden inte förlängs
- Offentliggörande av det slutliga resultatet av Utbyteserbjudandet kommer att offentliggöras den 13 augusti 2025 (tentativt) och styrelsen kommer att besluta om emission av Nya Aktier och Nya Konvertibler i samband därmed
- De Nya Aktierna och de Nya Konvertiblerna förväntas registreras hos Bolagsverket omkring den 20 augusti 2025 (tentativt)
- Handel i de Nya Aktierna inleds på NGM Main Regulated Equity och på Nasdaq Helsinkis officiella lista den 21 augusti 2025 (tentativt)

Bakgrund och motiv till Utbyteserbjudandet

Bolagets långsiktiga finansiering förväntas att förfalla under 2026 och målet är att förlänga förfallodagen för det Seniora Lånet (så som det definieras i pressmeddelandet från den 27 juni 2025) med minst två år från nuvarande förfallodag. Omförhandlingarna av förlängningen av det Seniora Lånet kräver att Utbyteserbjudandet genomförs. Genom att säkerställa långsiktig finansiering tillser Bolaget även fortsättningsvis att den miljö- och återställningsgaranti, som beviljats till förmån för närings-, trafik- och miljöcentralen i Kainuu, finns kvar.

Villkoren för Utbyteserbjudandet har förhandlats på armlängds avstånd med innehavarna av de Existerande Konvertiblerna. Utbyteserbjudandet säkrar Bolagets långsiktiga finansiering på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt och styrelsen anser därför att emissionerna av Nya Aktier och Nya Konvertibler kommer att främja värdeskapande för alla aktieägare i Bolaget.

Rådgivare

Aktia Alexander Corporate Finance Oy agerar som Sotkamo Silvers finansiella rådgivare, advokatfirman Schjødt agerar som Sotkamo Silvers svenska legala rådgivare och Borenius Attorneys Ltd agerar som Sotkamo Silvers finska legala rådgivare i samband med transaktionen.

Mikko Jalasto

VD, Sotkamo Silver AB

Om Sotkamo Silver

Sotkamo Silver är ett gruv- och malmprospekteringsföretag som utvecklar och utnyttjar mineralfyndigheter i Kajanaland i Finland. Sotkamo Silver stöder den globala utvecklingen mot grön omställningsteknik och producerar de metaller som behövs på ett ansvarsfullt sätt och genom att ta hänsyn till lokala intressenter. Sotkamo Silvers huvudprojekt är en silvergruva i Sotkamo, Finland. Förutom silver producerar gruvan guld, zink och bly. Bolaget har även gruv-



och malmprospekteringsrättigheter för mineralfyndigheter i närheten av silvergruvan i Kajaland. Sotkamo Silverkoncernen består av moderbolaget Sotkamo Silver AB och dess helägda finska dotterbolag (Sotkamo Silver Oy). Sotkamo Silver AB är noterat på NGM Main Regulated i Stockholm (SOSI), och Nasdaq Helsinki (SOSI1) och Börse Berlin.

Läs mer om Sotkamo Silver på www.silver.fi/sv.

Denna information är sådan information som Sotkamo Silver AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-08-01 11:30 EEST.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller en inbjudan avseende ett erbjudande att förvärva eller teckna värdepapper som emitterats av Bolaget i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara olaglig.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte godkänts eller granskats av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Sotkamo Silver har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon medlemsstat i EES och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med Utbyteserbjudandet. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA, eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "qualified investors" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Föreskriften**"); eller (ii) "high net worth entities" som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i nya aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier i Utbyteserbjudandet får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier.

Detta pressmeddelande utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Utbyteserbjudandet. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "för utsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de

framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller regelverk.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har Sotkamo Silvers aktier varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa aktier är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**EU Målmarknadsbedömningen**"). I syfte att uppfylla varje tillverkares produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets aktier lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana aktier är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana aktier till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("**UK Målmarknadsbedömningen**") tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen ("**Målmarknadsbedömningen**"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Sotkamo Silvers aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Sotkamo Silvers aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Sotkamo Silvers aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Utbyteserbjudandet.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller UK MiFIR eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Sotkamo Silvers aktier.



BÖRSMEDDELANDE
01 augusti 2025 11:30:00 EEST

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende Sotkamo Silvers aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Den svenska texten är en inofficiell översättning av den engelska originaltexten. Vid eventuella avvikelser mellan den svenska texten och den engelska översättningen ska den engelska texten äga företräde.

Denna information är sådan information som Sotkamo Silver AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-08-01 11:30 EEST.