

Silver är morgondagens möjlighet och nödvändighet

Silver är ett nödvändigt material i den teknik som möjliggör den gröna omställningen, till exempel för solceller och elfordon. Den globala efterfrågan förväntas stiga till en ny rekordhög nivå, där efterfrågan överstiger utbudet (Silver Institute 2022). Sotkamo Silver bryter och anrikar silver i Kainuu i Finland med respekt för den lokala miljön och lokalsamhället.

Investera i en mångsidig metall från Finland.

Sotkamo Silvers företrädesemission 22 februari – 8 mars 2023



MARKNADSFÖRINGSBROSCHYR. Detta är inte ett prospekt som den svenska Finansinspektionen godkänt. Uppgifterna i denna marknadsföringsbroschyr bygger på ett svenskspråkigt prospekt som Sotkamo Silver AB offentliggjort. Investeraren bör ta del av prospektet, emissionens villkor och riskfaktorerna på Sotkamo Silvers webbplats www.silver.fi/se/foretradesemission-2023. Notera att Finansinspektionens godkännande av prospektet inte får uppfattas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds.

Innehåll

Viktig information	3
Allmänt om emissionerna	4
Gör så här	5
Sotkamo Silver	6
Verkställande direktören har ordet	7
Strategi	8
Anledningar att investera i Sotkamo Silver	9
1. En stark efterfrågan på silver på marknaden till följd av den gröna omställningen	10
2. Fortgående produktion och leveransavtal av koncentrat	11
3. Planerna att förlänga silvergruvans livslängd	12
4. Malmprospekteringsprogram, lovande mineralreserver och starkt kunnande skapar en framtida tillväxtresa	13
5. Engagemang för hållbar utveckling	14
Mål och nyckeltal	15
Risker	16
Frågor och svar	18



Viktig information

Denna presentation ("Presentationen") har förberetts av Sotkamo Silver AB ("Sotkamo Silver" eller "Bolaget") och är endast avsedd för informationsändamål. Genom att ta emot Presentationen accepterar du att vara bunden av följande begränsningar.

Presentationen innehåller inte och utgör inte en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, sälja, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Sotkamo Silver. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i Sotkamo Silver sker endast genom det prospekt som har upprättats i enlighet med förordning (EU) 1129/2019 (prospektförordningen) och som Sotkamo Silver har offentliggjort på Sotkamo Silvers webbplats, efter godkännande och registrering av Finansinspektionen. Prospektet finns tillgängligt på Sotkamo Silvers hemsida: www.silver.fi/se/foretradesemission-2023. Prospektet innehåller bland annat riskfaktorer och viss utvald finansiell information. Notera att Finansinspektionens godkännande av prospektet inte får uppfattas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. Presentationen har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet och är inte ett prospekt. Investerare bör inte teckna eller köpa värdepapper som omnämns i Presentationen förutom på grundval av den information som ingår i prospektet.

Presentationen riktar sig inte till personer som vistas i Australien, Kanada, Hongkong, Japan, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland eller USA eller något annat land där erbjudande eller försäljning av teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller nya aktier inte är tillåten. Presenta-

tionen får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till Australien, Kanada, Hongkong, Japan, Singapore, Sydafrika, Nya Zeeland eller USA eller något annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner eller där sådan åtgärd skulle innebära krav på ytterligare prospekt, annan erbjudandedokumentation, registreringar eller andra åtgärder utöver vad som följer enligt svensk lag. Information i Presentationen får inte heller vidarebefordras, reproduceras eller uppvisas på sätt som står i strid med sådana restriktioner eller som skulle innebära krav på ytterligare prospekt, annan erbjudandedokumentation, registreringar eller andra åtgärder. Underlåtenhet att efterleva denna anvisning kan innebära brott mot tillämplig lag.

Presentationen utgör inte ett erbjudande att sälja värdepapper i USA. Värdepapper får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering i enlighet med, eller med tillämpning av något undantag från, vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act"). Värdepapperen som omnämns i Presentationen har inte och kommer inte att registreras i enlighet med kraven i Securities Act och det kommer inte att genomföras något offentligt erbjudande i USA.

Presentationen innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och -studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller

branschinformation i Presentationen och ansvarar inte för förluster eller skador som kan uppstå genom att någon använder sig av uppgifter lämnade här. Ingen information i Presentationen har granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Presentationen innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Presentationen som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framtidsinriktade uttalandena i Presentationen är

korrekta och varje läsare av Presentationen bör inte opå kallat förlita sig på de framtidsinriktade uttalandena i Presentationen. Den information, de uppfattningar och framtidsinriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för Presentationen och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framtidsinriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i Presentationen, såtillvida det inte krävs enligt lag.

Sotkamo Silver tar inget som helst ansvar för, direkt eller indirekt, skada som uppstår till följd av användningen av denna Presentation eller dess innehåll. Denna Presentation samt alla annan information som tillhandahålls av Bolaget i samband härmed ska regleras av svensk materiell rätt. Tvist med anledning av Presentationen därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Allmänt om emissionerna

Sotkamo Silver AB ("bolaget" eller "Sotkamo Silver") genomför en företrädesemission ("företrädesemissionen") och en riktad nyemission ("riktade nyemissionen" och tillsammans med företrädesemissionen "emissionerna") för att stärka bolagets finansiella ställning. Beslutet om emissionerna fattades av styrelsen den 17 januari 2023 och godkändes av den extra bolagsstämman den 16 februari 2023.

Emissionerna består av företrädesemissionen om cirka 4,0 MEUR eller cirka 45,1 MSEK och av den riktade nyemissionen om ca 1,0 MEUR eller cirka 11,3 MSEK, som, om de blir fulltecknade, ger bolaget en teckningslikvid om cirka 5,0 MEUR eller cirka 56,3 MSEK före emissionskostnader.

Företrädesemissionen

Företrädesemissionens teckningsperiod inleds den 22 februari 2023 och avslutas den 8 mars 2023. Avstämningsdagen för erhållande av teckningsrätter är den 20 februari 2023. Den som på avstämningsdagen är aktieägare i Sotkamo Silver äger företrädesrätt att teckna aktier, i relation till tidigare aktieinnehav. Teckningsrätterna tas upp för handel på NGM Main Regulated mellan den 22 februari 2023 och den 3 mars 2023 och på Nasdaq Helsinki mellan den 22 februari och den 2 mars 2023. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Sotkamo Silver. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget. Teckningskursen är 0,04 EUR eller 0,45 SEK per aktie. Erbjudandet omfattar högst 100 183 105 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionsvolym om totalt cirka 4,0 MEUR eller cirka 45,1 MSEK före emissionskostnader.

Den riktade nyemissionen

Den riktade nyemissionen är riktad till ett begränsat antal institutionella investerare. Teckningsperioden i den riktade emissionen inleds den 22 februari 2023 och avslutas den 8 mars 2023. Teckningskursen är EUR 0,04 eller SEK 0,45. Det maximala antalet aktier som emitteras i den riktade nyemissionen är 25 000 000, varvid den riktade nyemissionen, om den blir fulltecknad, genererar bolaget en teckningslikvid om cirka 1,0 MEUR eller cirka 11,3 MSEK före emissionskostnader.

Bekanta dig med emissionsvillkoren innan du fattar ett investeringsbeslut och tecknar aktier. Prospektet är tillgängligt på adressen www.silver.fi/se/foretradesemission-2023.

Teckningskurs

**0,04 EUR eller
0,45 SEK
för varje ny aktie**

Emissionernas bakgrund och motiv

Den rådande allmänna konjunktur- och marknadssituationen har påverkat bolagets verksamhet och lönsamhet under 2022. De kraftigt höjda priserna på energi och förbrukningsvaror samt den kraftiga nedgången av metallpriser under andra och tredje kvartalet 2022 har lett till att bolaget är tvunget att vidta nödvändiga åtgärder för att säkerställa produktionens lönsamhet och kontinuiteten i verksamheten. Bolaget behöver ytterligare rörelsekapital för att möta variationerna. Emissionerna genomförs vidare i syfte att finansiera infyllnadsborrning för att förlänga gruvans livslängd fram till och med 2030 samt för att förbättra bolagets kostnadseffektivitet.

Gör så här

För att delta i erbjudandet ska aktieägaren eller investeraren ge ett teckningsuppdrag i enlighet med anvisningarna från aktieägarens eller investerarens respektive förvaltare eller konföörande institut. Aktieägare vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden ska antingen använda den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden eller skicka en särskild anmälningssedel till Hagberg & Aneborn Fondkommission AB. Ytterligare information och kontaktuppgifter återfinns i prospektet. Observera att om du inte använder teckningsrätten före teckningsperioden avslutas, upphör de oanvända teckningsrätterna att gälla och blir värdelösa.

Viktiga datum

16 februari 2023	Extra bolagsstämma som godkände styrelsens beslut om emissionerna och de övriga åtgärderna som behövs för att genomföra emissionerna
16 februari 2023	Sista handelsdagen med aktier som berättigar till erhållande av teckningsrätter
17 februari 2023	Första handelsdagen utan rätt att erhålla teckningsrätter
17 februari 2023	Prospektet publiceras
20 februari 2023	Företrädesemissionens avstämningsdag
22 februari – 2 mars 2023	Teckningsrätterna föremål för upptagande till handel i Finland
22 februari – 3 mars 2023	Teckningsrätterna föremål för upptagande till handel i Sverige
22 februari – 8 mars 2023	Teckningsperiod i emissionerna
10 mars 2023 (uppskattat datum)	Offentliggörande av utfallet i emissionerna

Nuvarande aktieägare i Sotkamo Silver

Teckna nya aktier med stöd av teckningsrätterna senast den 8 mars 2023 (om inte teckningsperioden förlängs).

Sälj de outnyttjade teckningsrätterna på börsen eller köp fler teckningsrätter senast på den sista handelsdagen för teckningsrätter i Finland den 2 mars 2023 och i Sverige den 3 mars 2023 (om inte teckningsperioden förlängs).

Om du ännu inte är aktieägare i Sotkamo Silver

Köp teckningsrätter på börsen senast den sista handelsdagen för teckningsrätter i Finland den 2 mars 2023 och i Sverige den 3 mars 2023 (om inte teckningsperioden förlängs) och teckna aktier med stöd av dem. Alternativt kan du ansöka om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter. Du kan få mer information från din förvaltare eller konföörande institut. Svenska investerare utan förvaltare kan även beställa anmälningssedel från Hagberg & Aneborn Fondkommission AB. Ytterligare information och kontaktuppgifter återfinns i prospektet.

Exempel på teckning av aktier

Du äger 10 000 aktier i Sotkamo Silver. Du får 10 000 teckningsrätter för dem. De ger dig rätt att teckna 5 000 nya aktier.
+
Du betalar 0,04 EUR eller 0,45 SEK för teckning av en aktie, det vill säga sammanlagt 200 EUR eller 2 250 SEK.
=
Du äger 15 000 aktier efter Emissionen.



Sotkamo Silver

Sotkamo Silver är ett gruv- och malmprospekteringsbolag och utvecklar och utvinner mineralfyndigheter i Kainuu-regionen i Finland.

Sotkamo Silver stödjer den globala omställningen till grön teknologi genom att på ett ansvarsfullt sätt producera metaller som behövs i omställningen samt med hänsyn till de lokala intressentgrupperna. Sotkamo Silvers huvudprojekt är silvergruvan i Sotkamo i Kainuu i Finland. Gruvan producerar också guld, zink och bly. Malmerna förädlas till koncentrat som säljs till smältverk i enlighet med leveransavtal. Bolaget har också gruv- och malmprospekteringsrättigheter till mineralfyndigheter i silvergruvans närområden i Kainuu.

Företagets styrka är förmågan att kopiera gruvkunskapen och den operativa verksamheten på ett hållbart och ansvarsfullt sätt även för nya projekt. Sotkamo Silver samarbetar med tillförlitliga partners i värdekedjan och har åtagit sig att bedriva sin verksamhet på ett ansvarsfullt sätt.

Sotkamo Silver-koncernen består av moderbolaget Sotkamo Silver AB och dess helägda dotterbolag i Finland (Sotkamo Silver Oy). Sotkamo Silver är noterad på NGM Main Regulated i Stockholm och på Nasdaq Helsinki. Sotkamo Silver har cirka 20 000 aktieägare, av vilka cirka 80 procent är från Finland.

Omsättning 2022

34,9 MEUR*
(371 MSEK)

EBITDA 2022

5,0 MEUR*
(53 MSEK)

*EUR/SEK valutakurs 10,6317 (årsgenomsnittet för år 2022). Källa: Sveriges Riksbank.

Verkställande direktören har ordet

Sotkamo Silver har inlett en företrädesemission och en riktad nyemission för att förstärka sitt rörelsekapital och finansiera infyllnadsborrning för att förlänga gruvans livslängd fram till och med 2030 samt för att förbättra bolagets kostnadseffektivitet. Målsättningen för emissionerna är att tillföra en bruttolikvid om cirka 5,0 miljoner euro eller cirka 56,3 miljoner svenska kronor före emissionskostnader.

Vi inledde verksamheten vid silvergruvan i Sotkamo år 2019. Silvergruvans produktion är nu stabil och vi producerade cirka 1,2 miljon uns silver det senaste året. Sedan produktionsstarten har vi investerat i gruvans produktionsprocess och kostnadseffektivitet genom att väsentligt öka anrikningsverkets kapacitet. Vår personal är kunnig och engagerad, och vår verksamhet präglas starkt av hållbarhet och ett ansvar för lokal verksamhet.

Den rådande allmänna konjunktur- och marknadssituationen har påverkat Sotkamo Silvers affärsverksamhet och lönsamhet under år 2022. Till följd av de ackumulerade världs- och geopolitiska problemen sjönk metallpriserna under det andra och tredje kvartalet 2022 samtidigt som priserna på energi och förbrukningsvaror höjts, vilket har utsatt bolagets lönsamhet för press. Vi har redan på flera sätt svarat på dessa utmaningar.

Under hösten genomförde vi förändringsförhandlingar i god anda. Resultatet är att vi nu kan anpassa vår produktion efter variationerna i elpriserna genom att begränsa driftstoppen till ett minimum och köra anrikningsverket periodvis. År 2022 satsade vi på infyllnadsborrning och på

att göra tunneln djupare, vilket möjliggjort för oss att bryta silver i nya områden där medelhalten av silver är högre än den nuvarande nivån. Lönsamheten förbättras dessutom av vårt separata kostnadsbesparingsprogram som sänker de direkta driftskostnaderna.

Via emissionerna vill vi förstärka vårt rörelsekapital, förlänga gruvans livslängd fram till och med 2030 och förbättra bolagets kostnadseffektivitet.

Vi tror starkt på framtidens möjligheter. Silver är ett nödvändigt material i den teknologi som behövs för att möjliggöra den gröna omställningen, så som solceller och elfordon. Den globala efterfrågan på silver väntas fortsätta att nå en ny rekordhög nivå, där efterfrågan överstiger utbudet (Silver Institute 2022). Sotkamo Silver bryter och anrikar silver i Kainuu i Finland med respekt för den lokala miljön och lokalsamhället. Kom med och investera i den mångsidiga metallen från Finland.

Mikko Jalasto
Verkställande direktör

”

”Via emissionerna vill vi förstärka vårt rörelsekapital, förlänga gruvans livslängd fram till och med 2030 och förbättra bolagets kostnadseffektivitet.”



Strategi

”Upptäck, utvinn och leverera – metaller och värde”

Hållbarhet och en lokal verksamhet centrala i strategin

Centrala punkter i fråga om hållbarhet i Sotkamo Silvers strategi är en hållbar verksamhet, hållbar utveckling, transparens, respekt och pålitlighet. Genom att agera lokalt påverkar Sotkamo Silver sina intressenter (till exempel anställda, grannar, lokalsamhället, samhället) välfärd bl.a. genom att leverera metaller, skapa arbetsplatser och producera värde för aktieägarna.

Strategiska åtgärder för att förbättra lönsamheten och kassaflödet

Det allmänna konjunktur- och marknadsläget förändrades dramatiskt under senare hälften av år 2022. Metallpriserna sjönk under det andra och tredje kvartalet 2022 och priserna på energi och förbrukningsvaror höjdes, vilket har utsatt bolagets lönsamhet för press. Bolaget har reagerat på de fluktuerande elpriserna genom att köra produktionen i anrikningsverket periodvis. Dessutom har bolaget inlett ett separat program i syfte att förbättra kostnadseffektiviteten bland annat genom direkta besparingar av driftskostnaderna. En del investeringar har även senarelagts.

Enligt ledningens bedömning ger arbetet med borrhingsprogrammet och fördjupningen av tunneln bolaget olika alternativ när det gäller att öka den inmatade malmens metallhalt och förbättra lönsamheten från 2023 och framåt. De strategiska åtgärderna för att förbättra lönsamheten och kassaflödet kommer även att fortsätta under de kommande åren.

Strategiska prioriteringar:

Utveckling av silvergruvan för att säkerställa en solid grund för expansionen av bolaget.

Hållbart utnyttjande av naturresurserna.

Utveckling av nuvarande förekomster för att öka mineralresurserna.

2022	2023	2024+
- Sotkamo Silver inledde ett program som har möjliggjort för bolaget att förbättra kostnadseffektiviteten och kassaflödet. - Nya uppskattningar av mineraltillgångar och malmreserver i silvergruvan genomfördes, vilka indikerar en livslängd på gruvan fram till och med 2030. - De viktigaste avtalen med samarbetspartners har konkurrensutsatts och förnyats. - Fördjupning av tunneln och tilläggsprogram för infyllnadsborrning. - Bolaget har hittat ett mer kostnadseffektivt sätt att bygga ut silvergruvans avfallsdamm. - Bolaget har ökat kapaciteten i silvergruvans anrikningsverk. - Justering av produktionsnivåer vid högre elpriser för att optimera kassaflöden.	- Avtal om ökad försäljning av svavelkis (pyrit) som genererats i produktionsprocessen, som innebär en ökad försäljning av biprodukter och minskade hanteringskostnader. - Emissionerna för att stärka bolagets finansiella ställning, framtida investeringar och för att säkerhetsställa gruvans livslängd fram till och med 2030. - Målsättningen att gruvdriften ska uppnå nya nivåer (360–420 meter) för att förbättra malmens kvalitet och intäkter. - Tilläggsprogrammet för infyllnadsborrningen för att stödja en kostnadseffektiv produktion under åren 2024–2025 samt i syfte att möjliggöra förlängningen av gruvans livslängd. - Förbättring av affärskvaliteten genom riskhantering. Bolaget avser att eventuellt ingå hedgingavtal avseende elpriser, valutakurser och silverpriset.	- Bolaget avser att fortsätta tilläggsprogrammet för infyllnadsborrningen och fördjupningen av tunneln i enlighet med P700-projektet. - Undersökning och utveckling av nya prospekteringsplatser både inom geografiska regioner och i området vid den befintliga silvergruvan. - Förbättrad kostnadseffektivitet som möjliggörs av det nya gruvkontraktet - Eventuellt byte av bolagets hemvist till Finland. - Nå nivå A enligt de hållbarhetsstandarder som tagits fram av det finska nätverket för hållbar gruvdrift samt genomföring av den första externa revisionen enligt dessa standarder.

Anledningar att investera i Sotkamo Silver

1.

En stark efterfrågan på silver på marknaden till följd av den gröna omställningen

Metallerna som produceras i silvergruvan möjliggör användning av grön, förnybar energi som vind- och solkraft. I många applikationer kan silver inte ersättas och inom industrin spelar det en nyckelroll i den kontinuerliga elektrifieringen av det moderna samhället och i många viktiga förnybara energilösningar.

2.

Fortgående produktion och leveransavtal av koncentrat

Den kassaflödesgenererande gruvverksamheten vid silvergruvan i Sotkamo befinner sig i en stabil produktionsfas. De investeringar som gjorts i produktionsprocessen och för att förbättra kostnadseffektiviteten möjliggör också gruvdrift i nya geografiska områden. Alla metallkoncentrat som produceras vid silvergruvan levereras enligt avtal till smältverk i Sverige och Finland.

3.

Planerna att förlänga silvergruvans livslängd

Sotkamo Silvers målsättning är att förlänga silvergruvans livslängd fram till och med 2030 genom ett tilläggsprogram för infyllnadsborrning och ett utvecklingsprogram enligt P700-projektet, som inkluderar borrning, gruvbrytning i silvergruvan och byggnad av infrastruktur. Genom separata utvecklingsborrningar har Sotkamo Silver dessutom som mål att förlänga gruvans livslängd ytterligare fram till och med 2035.

4.

Malmprospekteringsprogrammet, lovande mineralreserver och stark kompetens skapar förutsättningar för bolagets framtida tillväxtresa

I enlighet med bolagets strategi utvecklar och söker Sotkamo Silver även efter framtida tillväxtvägar. Projekt REX är ett lokalt malmprospekteringsprogram för utveckling av en attraktiv mineralreservportfölj och upptäckt av nya exploateringsbara mineralreserver i Kainuu-regionen i Finland. Det starka gruvkunnandet och den operativa verksamheten gör det möjligt att kopiera gruvdriften även för nya projekt.

5.

Engagemang för hållbar utveckling

Sotkamo Silver är engagerad i hållbar utveckling och har stöd för sin verksamhet från lokalsamhället. Bolaget har även ett nära samarbete med intressenter i miljöfrågor.

1. En stark efterfrågan på silver på marknaden till följd av den gröna omställningen

Silver gör det möjligt att använda grön, förnybar energi, till exempel vind- och solenergi

Silver spelar en nyckelroll inom industrin i den kontinuerliga elektrifieringen av det moderna samhället och i många centrala lösningar för förnybar energi. Silver har den bästa ledningsförmågan bland alla metaller, och tack vare dess förmåga att leda värme och el kan silver användas på ett mångsidigt sätt inom industrin*.

Efterfrågan på silver förväntas uppnå en rekordnivå, cirka 1,21 miljarder uns, år 2022*. Största delen, dvs. 80 procent av det globala utbudet av silver, kommer från gruvor, och återstående 20 procent i huvudsak från återvinning. Över hälften av den globala efterfrågan av silver är industriell, men silver används också inom smyckesindustrin, i matbestick, i mynt och som placeringsobjekt.

Elfordon och förnybar energi

- Silver och guld i halvledare, sensorer, kablage, manöverreglage, skärmar osv.
- Anoder av silverkarbonat i litiumbatterier med fast elektrolyt
- Koncentrerande solkraftverk, vindturbiner och ny batteriteknologi

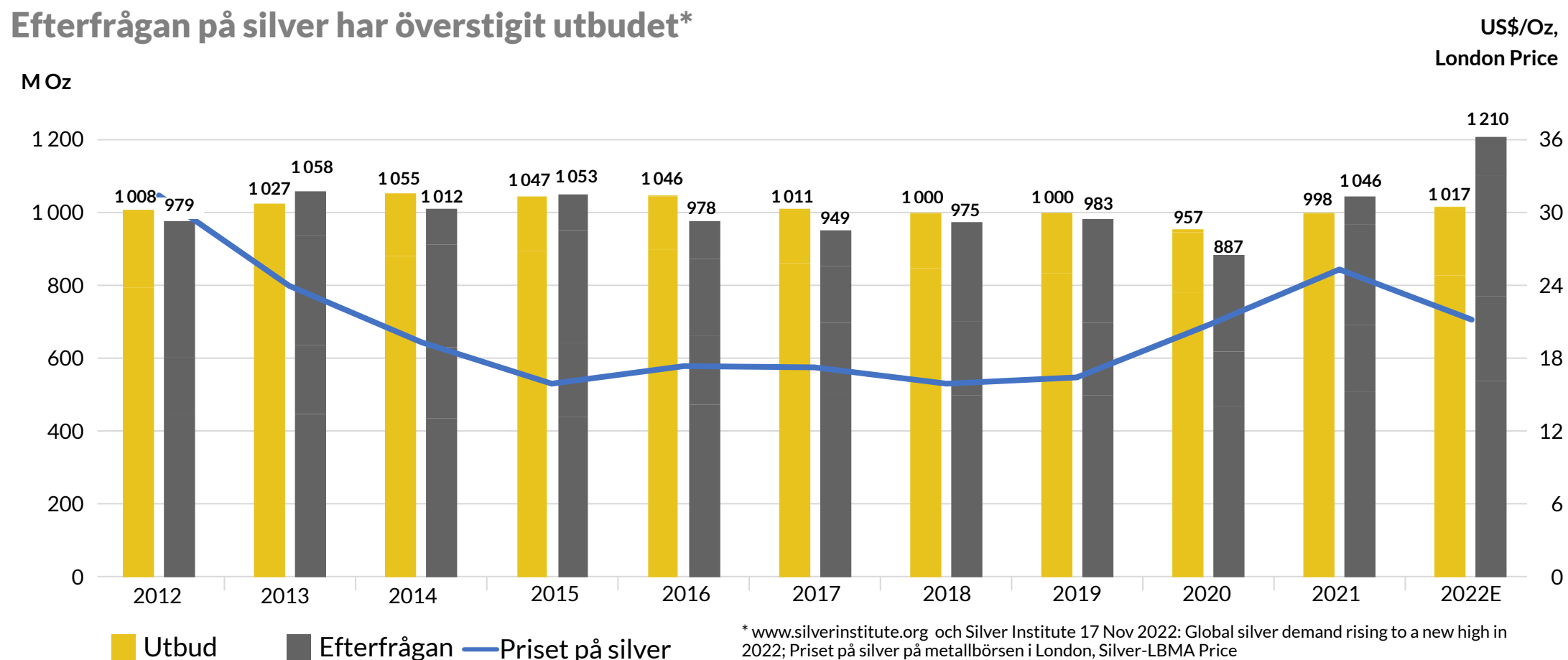
Solceller och förnybar energi

Silver har en nyckelroll inom produktionen av solceller och som källa till grön elektricitet

Smarttelefoner och andra apparater

Nanotrådar av silver ersätter indiumtennoxid i pekskärmar

Efterfrågan på silver har överstigit utbudet*



2. Fortgående produktion och leveransavtal av koncentrat

Den kassaflödesgenererande gruvverksamheten vid silvergruvan i Sotkamo inleddes år 2019 och nådde en stabil nivå år 2020. Under gruvans verksamhetstid har Sotkamo Silver fortsatt investerat i gruvans produktionsprocess och förbättrat kostnadseffektiviteten genom att höja anrikningsverkets kapacitet med 10–20 procent. De investeringar som bolaget gjort i infyllnadsborrningen och för att göra tunneln djupare gör det möjligt för bolaget att bryta silver i nya områden där medelhalten av silver är högre än under år 2022.

Cirka 50 personer av Sotkamo Silvers anställda planerar och övervakar gruvverksamheten. Själva gruvarbetet utförs av en underleverantör som har cirka 70 anställda. Största delen av personalkostnaderna och de övriga produktionskostnaderna är rörliga.

I tillägg till silver producerar silvergruvan även zink och bly, som är livsviktiga i många centrala användningsområden. Zink används för rostskydd, galvanisering, tillverkning av alkalibatterier och i många metallblandningar. Bly används fortsättningsvis i stor utsträckning i konventionella batterier, för strålskydd och i rostfria material.

Alla högkvalitativa metallkoncentrat som producerats vid silvergruvan levereras enligt avtal för fortsatt bearbetning till smältverk i Sverige och Finland, och bolaget har inget behov av särskilda satsningar på försäljningen av produktionen.

Silvergruvans produktion för år 2022 var cirka 1,2 miljoner uns silver. Sotkamo Silver har beredskap att anpassa sin produktion under vinterperioden 2022–2023 på grund av de förväntade högre elpriserna genom att minimera driftstoptiderna och vid behov köra anrikningsverket periodvis.

Metallproduktion

2021	2022
1,38 miljoner uns silver	1,17 miljoner uns silver
3 400 uns guld	3 290 uns guld
1 490 ton bly	1 540 ton bly
3 370 ton zink	3 340 ton zink



3. Planerna att förlänga silvergruvans livslängd

Förlängning av silvergruvans livscykel

Sotkamo Silvers målsättning är att förlänga silvergruvans livslängd fram till och med 2030 genom ett tilläggsprogram för infyllnadsborrning och ett utvecklingsprogram enligt P700-projektet, som inkluderar borrning, gruvbrytning i silvergruvan och byggnad av infrastruktur. Genom separata utvecklingsborrningar har Sotkamo Silver dessutom som mål att förlänga gruvans livslängd ytterligare fram till och med 2035.

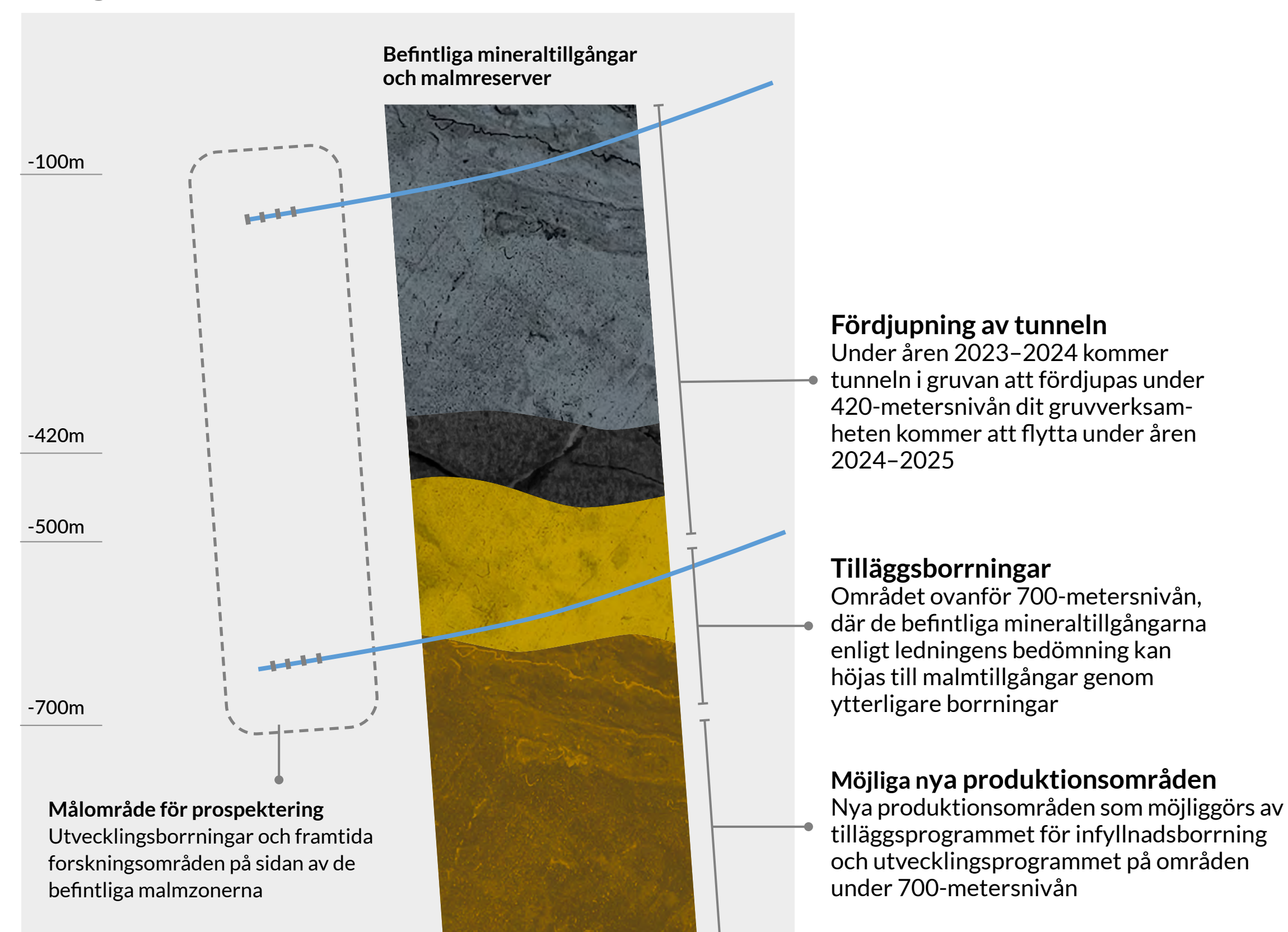
Silvergruvans nuvarande livslängd bygger på mineraltillgångar och malmreserver som når ner till ungefär 700 meters djup. De uppdaterade mineraltillgångs- och malmreservuppskattningarna och resultaten från det första skedet av infyllnadsborrningen stödjer den fortsatta utvecklingen av gruvan och förlängningen av dess livslängd.

Sotkamo Silver offentliggjorde resultat från borrhingsprogrammet i december 2022. De bekräftade bolagets uppfattning att metallhalterna i gruvan återgår till nivåerna från gruvans första år under år 2023. Enligt bolaget är resultaten av de underjordiska borrhningarna uppmuntrande både över 420-nivån, där tunneln redan byggts ut under 2022, och under den, dit utgrävningen kommer att flyttas under åren 2024–2025.

Resultaten av borrhningarna som genomförts på djupet 500–700 meter stöder bolagets tidigare uppfattning om lovande resultat av mineraltillgångar och malmreserver på en djupare nivå och styr framtida borrhningar i dessa områden. Med efterborrning är det möjligt att specificera gruvans malmreserver och möjliggöra ett kostnadseffektivt genomförande av utvinningen.

Borrhingsresultaten visade även en separat, lovande skärning och särskilt intressant ytterligare forskningsområde utanför den befintliga mineraliseringen som når ner till 700 meters djup vid sidan av de befintliga malmzonerna. Tillsammans med fördjupningen under 700-metersnivån skapar de en potential att öka malmresurserna och fortsätta produktionen efter år 2030.

Silvergruvan



4. Malmprospekteringsprogram, lovande mineralreserver och starkt kunnande skapar en framtida tillväxtresa

Lokalt malmprospekteringsprogram och utveckling

I enlighet med bolagets strategi utvecklar och söker Sotkamo Silver även efter framtida tillväxtvägar. Projekt REX är ett lokalt malmprospekteringsprogram för utveckling av en attraktiv mineralreservportfölj och upptäckt av nya exploateringsbara mineralreserver i Kainuu-regionen i Finland.

Under de kommande åren kommer Sotkamo Silver att fokusera på att utveckla den nuvarande gruvan och området i dess omedelbara närhet. Vid bolagets nuvarande huvudsakliga verksamhetsområde, Tipasjärvi grönstensbälte i Sotkamo, finns flera malmindikationer, och området har en geologisk karaktär som i hög grad påminner om silvergruvans. Malmkoncentrat har även hittats i den nordliga delen av Kuhmo grönstensområde och centrala, mer långskridna prospekteringsprojekt finns i Hietaharju och Peura-aho vid Suomussalmiområdet. Speciellt Suomussalmiområdet är ett lovande projekt, och Sotkamo Silver har redan förvärvat gruvsrättigheterna till reserverna i Suomussalmi

Den operativa verksamheten är vår styrka

Sotkamo Silvers styrka är kompetensen inom gruvverksamhet och den operativa verksamheten. Tillsammans med den kompetenta organisationen inom anrikning har bolaget kunnat höja anrikningsverkets kapacitet och förbättra dess driftgrad till en utmärkt nivå, vilket också förbättrar bolagets kostnadseffektivitet. Då organisationen och driften av hela anläggningen är välfungerande kan alla operativa funktioner inom gruvverksamheten kopieras på ett hållbart och ansvarsfullt sätt även för nya projekt.

Befintliga mineraltillgångar och malmreserver



5. Engagemang för hållbar utveckling

Social acceptans för verksamheten samt ansvar

Sotkamo Silver har stöd för sin verksamhet från lokalsamhället, och bolaget har ett nära samarbete med intressenter i miljöfrågor (se också avsnittet 'Miljöansvar' i prospektet). Bolaget har åtagit sig att följa de hållbarhetsstandarder som tagits fram av det finska nätverket för hållbar gruvdrift, införandet av system för kvalitet, miljöledning, arbetshälsa och säkerhet på arbetsplatsen samt vid kontinuerlig förbättring av processerna som höjer materialeffektiviteten.

Engagemang för hållbar utveckling

Hållbarhet och respekt för den lokala verksamheten är centrala delar av Sotkamo Silvers strategi. Bolaget har som grundprincip att agera ansvarsfullt och ta hänsyn till miljön, viktiga intressenter och de anställdas säkerhet. Bolaget är en pålitlig och ansvarsfull partner vid miljökonsekvensbedömning och i de anknytande tillståndprocesserna.

Sotkamo Silver genomför som bäst ett energieffektivitetsprojekt tillsammans med sina samarbetspartners, vars syfte är att minimera energianvändning per producerad uns silver. Bolaget strävar också efter att öka den relativa andelen förnybar elektrisk energianvändning, minska sina koldioxidutsläpp och främja återvinning och principerna för den cirkulära ekonomin i sin verksamhet. Sotkamo Silver har förbundit sig att istandsätta sina gruvområden, inklusive återbeskogning och restaurering av gruvområden.



Mål och nyckeltal

Bolaget publicerade den 14 februari 2023 vägledning för år 2023 och definierade operativa och finansiella mål på medellång sikt för att stödja genomförandet av strategin.

Mål på medellång sikt

Bolagets styrelse har beslutat om följande mål på medellång sikt fram till 2025 för att stödja genomförandet av strategin:

Årlig silverproduktion:
> 1,5 miljoner Oz

Årlig EBITDA-marginal:
> 30 %

Nettoskuld/EBITDA
< 2,0

Förlängning av gruvans livslängd med
fem år fram till 2035

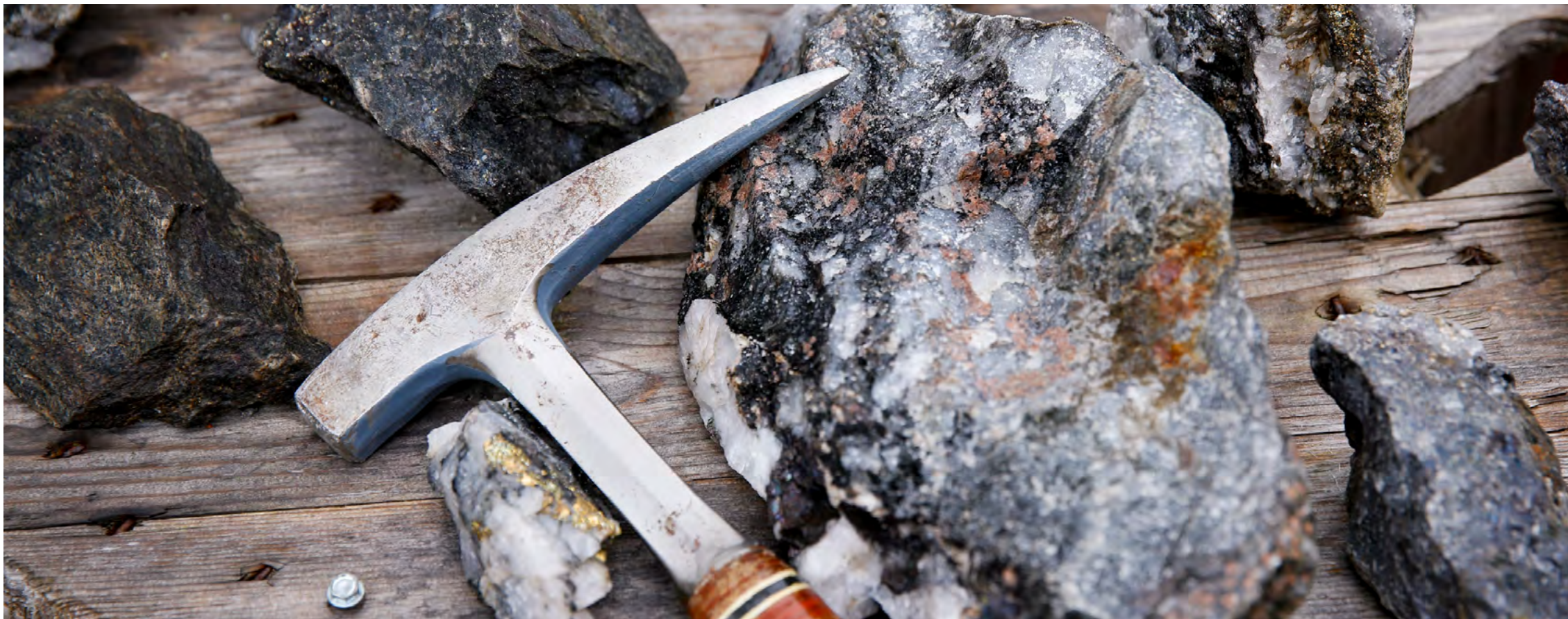
Nivåklassifisering A i enlighet med
alla Kaivosvastuu-protokollet
(www.kaivosvastuu.fi) av extern
revisor år 2024

Bolagets lönsamhet påverkas väsentligt av externa faktorer, såsom metallpriser, valutakurser samt energipriser. För att uppnå vägledningen och målen på medellång sikt krävs att de externa faktorerna ligger kvar på den nivå som marknaden förutspådde i mitten av februari 2023. För att uppnå vägledningen krävs vidare en förstärkning av rörelsekapitalet genom emissioner och andra finansieringsarrangemang under Q1 2023. För att uppnå målet att förlänga gruvans livslängd krävs tillräckliga ekonomiska resurser för att genomföra borrhningsprogrammet.

Vägledning för 2023

Bolaget uppskattar att silverproduktionen kommer att vara 1,4-1,5 miljoner uns under 2023. Bolagets primära mål är dock att maximera intäkterna och det operativa kassaflödet. För att uppnå detta justerar Bolaget blandningen av metaller i malmfoder som kan påverka de producerade silver uns. Vidare förväntar sig Bolaget att den årliga EBITDA kommer att uppgå till minst 28 % och att nettoskulden i förhållande till EBITDA kommer att ligga under 2,5 vid årets slut.

Nyckeltal, MSEK (för koncernen)	2022 (ej reviderad)	2021 (reviderad)	2020 (reviderad)
Nettoomsättning	371	387	366
EBITDA	53	92	73
Rörelseresultat	-34	7	-10
Periodens resultat	-28	-18	-47
Balansomslutning	643	664	658
Soliditet (%)	38	38	32



Risker

De nedanstående riskerna är en sammanfattning av riskfaktorerna och de är baserad på den information och uppskattningar som finns tillgängliga vid datumet för det svenskspråkiga prospektet för Sotkamo Silver AB. De som överväger att delta i företrädesemissionen och/eller emissionerna bör noggrant bekanta sig med de riskfaktorer som beskrivs fullständigt i prospektet. Prospektet finns tillgänglig på www.silver.fi/se/foretradesemission-2023

Metallpriser, råvarupriser och råvaruprisvolatilitet

Bolagets resultat är direkt relaterat till gällande metallpriser. Silverpriset varierar kraftigt och påverkas av en rad faktorer bortom Bolagets kontroll. Till dessa hör bland annat global silverproduktion från gruvor, förväntningar avseende inflation, den relativa växelkursen mellan SEK, USD och EUR, el- och energipriser, global och regional efterfrågan samt politiska och ekonomiska förutsättningar. Långvariga och kraftiga nedgångar i metallpriser kan innebära förluster för Bolaget och kräva inskränkningar eller avbrytande av Bolagets prospekterings- och utvecklingsaktiviteter. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är hög.

Priser på el och energi

Bolaget använder en betydande mängd el och energi i sin operativa verksamhet. Priset på el varierar kraftigt och påverkas av en rad faktorer bortom Bolagets kontroll. Potentiellt höga bränslepriser, torrt och vindfattigt väder, höga elpriser i Mellaneuropa och osäkerheten kring driftstarten för kärnkraftverket Olkiluoto 3 i Finland, kan ha en särskilt stor påverkan på Bolagets finansiella resultat, bland annat eftersom Bolaget justerar sina produktionsnivåer för att optimera sina kassaflöden. Långvariga och kraftiga höjningar av elpriset kan innebära förluster för Bolaget. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

Mineraltillgångar och malmreserv

Bolaget gör fortlöpande bedömningar av mineraltillgångar och malmreserver som grundar sig, huvudsakligen, på omfattande provborrningar, statistiska analyser och modellstudier. Dessa uppskattningar är till sin natur osäkra. Det finns en risk att produktionen blir lägre än förväntat på grund av att silverhalterna visar sig vara lägre än förväntat. Vidare finns en risk att mineraltillgångar och malmreserver inte rymmer förväntat tonnage och uppskattade halter eller att de angivna nivåerna för utbyte av silver inte kommer att kunna realiserar. Variationer i bedömningar av mineraltillgångar och malmreserver påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

Produktionsstörningar

Om Bolaget eller dess underentreprenörer drabbas av olika typer av störningar kan Bolagets produktion påverkas negativt. Under perioder med höjningar i elpriserna kan Bolaget komma att behöva införa tillfälliga driftstopp i Bolagets anläggning för att optimera kassaflödet vilket kan påverka Bolagets produktion. Bolagets produktion i silvergruvan kan komma att sjunka under beräknad nivå till följd av olyckshändelser som jord-, sten- och bergas eller översvämning. Produktionen kan vidare komma att minska, eller kostnadsmål inte uppnås, om Bolaget under brytningen stöter på ofördelaktiga bergmekaniska förutsättningar eller vid haverier på gruvverksamhetens maskiner och utrustning. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en medelhög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är hög.

Risker relaterade till Rysslands militära invasion av Ukraina

Rysslands pågående militära invasion av Ukraina har fått en negativ påverkan på världsekonomin. Implementerade sanktioner mot Ryssland kan påverka priset och värdet på mineraltillgångar och malmreserver som Bolaget innehar och utvinner. Instabilitet och framväxande av nya geopolitiska oroliga områden kan komma att störa Bolagets produktion och leveranser, vilket kan påverka Bolagets kostnader för råmaterial och transporter. Vidare har den pågående invasionen av Ukraina lett till högre priser på olja, gas och el vilket kan leda till ökade kostnader för Sotkamo Silver. Den geopolitiska situationen har bidragit till en osäkerhet och volatilitet på finansmarknaderna och skulle kunna påverka Bolagets förmåga att ta upp lån för

att finansiera nya investeringar och expansioner. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

Lag- och myndighetsregleringar

Bolagets verksamhet är föremål för omfattande lag- och myndighetsregleringar. Efterlevnad av dessa föreskrifter ökar kostnaderna för till exempel planering, borrhning, brytning, malmberedning och deponering samt återställande efter verksamhetens upphörande. Gällande regleringar kan även vara föremål för nya reformer. Den finska gruvlagen föreslås revideras bland annat genom skärpningar av villkoren för förlängning av giltighetstiden för malmletningstillstånd. En ny skatt föreslås även på utvunna gruvmineraler. Lagändringarna innebär ökade krav och ökade kostnader för Sotkamo Silver. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en medelhög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är hög.

Bergmekaniska risker vid gruvdrift och exploatering av mineralfyndigheter

Bolagets produktion är beroende av bergmekaniska förutsättningar i olika produktionsrum som ligger utanför Bolagets kontroll. Om halterna av ingående malm till anrikningsverket är lägre än beräknat blir koncentratproduktionen mindre och brytnings- och anrikningskostnaderna, räknat per producerad enhet metall högre, vilket reducerar vinstmarginalen. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en medelhög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

Finansiering, otillräckligt rörelsekapital och investeringsbehov

Bolaget har utestående lån och kan i framtiden behöva förnya sin lånefinansiering eller ingå nya låneavtal för att fortsätta finansiera verksamheten och nya projekt. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när framtida behov uppstår, att det inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten.

Mot bakgrund av den kraftiga nedgången av metallpriser under andra och tredje kvartalet 2022 och stigande energikostnader är det Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov de kommande tolv månaderna. De planerade emissionerna genomförs för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov och för att finansiera nödvändiga infyllnadsborrningar i silvergruvan. För det fall tillräcklig teckningsgrad inte nås i företrädesemissionen eller den riktade nyemissionen kommer emissionerna ändå att genomföras och i sådant fall finns det en risk att Bolaget inte kommer ha tillräckligt rörelsekapital för att bedriva sin verksamhet efter de genomförda emissionerna.

Sotkamo Silver är i en fas där man prioriterar produktion och utveckling av verksamheten i silvergruvan. Sotkamo Silver har genomfört ett antal kapitalanskaffningar i syfte att expandera verksamheten och förstärka kassan. Bolaget kan även i framtiden behöva vända sig till kapitalmarknaden, söka bidrag eller ta upp ny finansiering genom lån. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår, att det inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor,

eller att sådant anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt planerna. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

Sotkamo Silver Oys skuldfinansiering är förenad med långtgående villkor och Bolaget och Sotkamo Silver Oy kommer att ställa omfattande säkerheter som kan realiserar för det fall villkoren inte uppfylls

Bolagets dotterbolag har ingått ett låneavtal avseende en facilitet om 14 600 000 EUR, i syfte att refinansiera vissa av dotterbolagets finansiella instrument. Sotkamo Silver Oy har genom låneavtalet åtagit sig att uppfylla vissa finansiella kovenanter. Det finns en risk att utestående lånebelopp under låneavtalet, helt eller delvis förfaller till omedelbar betalning om inte Sotkamo Silver Oy uppfyller kovenanterna. Långgivarna har lämnat en så kallad waiver, vilken möjliggör avsteg från konvenanten som rör Bolagets nettoskuld i förhållande till EBITDA per den 31 december 2022.

De säkerheter som ställts ut för lånet innefattar pantsättning av gruppintern lån, aktier i Sotkamo Silver Oy, gruvbrytningsrättigheter och företagsinteckning. För det fall Sotkamo Silver Oy inte kan infria sina åtaganden och förpliktelser kan långgivarna följaktligen komma att ha rätt att ta i anspråk de aktuella säkerheterna i enlighet med villkoren i separat ingångna säkerhetsavtal. En eventuell realisation av ställda säkerheter kan komma att vara omfattande och innebära att Bolaget och Sotkamo Silver Oy verksamhet och tillgångar, helt eller delvis, fränhånds



Bolaget och Sotkamo Silver Oy. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en hög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

Valutakursförändringar

Bolagets intäkter genereras från i huvudsak silverförsäljning som prissätts i USD. Den avgörande delen av Bolagets rörelsekostnader och investeringar är dock i EUR. Sotkamo Silvers rörelseresultat och kassaflöde påverkas därför påtagligt av förändringar i växelkursrelationen USD/EUR. Moderbolagets rapporteringsvaluta är SEK, medan dotterbolagets rapporteringsvaluta är EUR, vilket innebär att intäkter, kostnader och balansposter i allt

väsentligt redovisas i EUR. Detta medför att Sotkamo Silver vid konsolidering av koncernräkenskaper är exponerat för valutakursfluktuationer avseende EUR i förhållande till SEK. För det fall riskerna realiserar bedöms det kunna få en medelhög effekt på Sotkamo Silver. Sannolikheten att riskerna realiserar är medelhög.

Frågor och svar

Varför genomför Sotkamo Silver en företrädesemission?

Sotkamo Silver AB genomför en företrädesemission och en riktad nyemission för att förstärka bolagets finansiella ställning. Den rådande allmänna konjunktur- och marknadssituationen har påverkat Sotkamo Silvers verksamhet och lönsamhet under år 2022. De kraftigt höjda priserna på energi och förbrukningsvaror samt de lägre metallpriserna under det andra och tredje kvartalet 2022 och den förknippade osäkerheten och volatiliteten har lett till att bolaget är tvunget att vidta nödvändiga åtgärder för att säkerställa produktionens lönsamhet och kontinuiteten i verksamheten. Bolaget behöver förstärka sitt rörelsekapital för att svara på de nämnda fluktuationerna. Utöver detta skulle emissionerna möjliggöra finansieringen av infyllnadsborrningen i silvergruvan för att förlänga gruvans livslängd fram till och med 2030 samt förbättra bolagets kostnadseffektivitet.

Hur används de medel som tillförs bolaget?

Emissionerna består av en företrädesemission om cirka 4,0 MEUR eller cirka 45,1 MSEK och av en riktad nyemission om cirka 1,0 MEUR eller cirka 11,3 MSEK, som, om de blir fulltecknade, genererar bolaget bruttotillgångar om cirka 5,0 MEUR eller cirka 56,3 MSEK före emissionskostnader. De medel som erhålles genom emissionerna används för att stärka bolagets rörelsekapital samt finansiera tilläggsborrningar som syftar till att förlänga gruvans livslängd fram till och med 2030 samt förbättra bolagets kostnadseffektivitet.

Vem får delta i företrädesemissionen eller den riktade nyemissionen?

Aktieägarna tilldelas teckningsrätter i relation till deras aktieinnehav på avstämningsdagen. Företrädesemissionens avstämningsdag är den 20 februari 2023. Den riktade nyemissionen är riktad till ett begränsat antal institutionella investerare.

Hur mycket aktier kan man anteckna?

Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Sotkamo Silver. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i bolaget.

Vad är teckningskursen för en aktie?

Teckningskursen för en (1) aktie är EUR 0,04 eller SEK 0,45. Till exempel med 10 000 teckningsrätter kan du teckna 5 000 aktier. Då ska du betala 200 euro eller 2 250 svenska kronor.

Vad är priset för en teckningsrätt?

Priset för en teckningsrätt bestäms enligt marknadsläget på NGM Main Regulated i Stockholm och vid Nasdaq Helsinki. Det finns dock ingen garanti på att det uppkommer en eftermarknad för teckningsrätterna eller att de därigenom skulle ha ett värde.

Hur köper man teckningsrätter?

Om du vill köpa teckningsrätter, ta kontakt med din förvaltare eller kontoförande institut. Svenska investerare utan förvaltare kan även beställa anmälningsedel från Hagberg & Aneborn Fondkommission AB. Ytterligare information och kontaktuppgifter återfinns i prospektet. Teckningsrätterna är föremål för handel på NGM Main Regulated i Stockholm och på Nasdaq Helsinki. Förvaltare eller kontoförande institut kan debitera ett arvode enligt sina egna prislistor för handel med teckningsrätter.

Medför teckning av aktier kostnader?

Inga separata kostnader eller arvoden tas ut för teckning av aktier. Förvaltare eller kontoförande institut kan ta ut ett arvode för sina tjänster, till exempel för handel med teckningsrätter, i enlighet med sina egna prislistor.

Hur sker teckning av aktier med teckningsrätter?

För att delta i emissionen ska aktieägaren eller investeraren ge ett teckningsuppdrag i enlighet med anvisningarna från aktieägarens eller investerarens respektive förvaltare eller kontoförande institut. Om du av någon anledning inte har fått anvisningar, ta kontakt med din förvaltare eller kontoförande institut.

Vad händer om jag inte använder min teckningsrätt?

Oanvända teckningsrätter löper ut och blir värdelösa när teckningsperioden avslutas den 8 mars 2023 (om inte teckningsperioden förlängs) och de tas bort från innehavarnas värdeandelskonton eller VP-konton utan ett separat meddelande eller ersättning.

Är det möjligt att återkalla en teckning?

Teckningen är bindande och får inte ändras eller återkallas.

När inleds handeln med de nya aktierna?

Handeln med betalda tecknade aktier (BTA) inleds på NGM Main Regulated i Stockholm den 22 februari 2023 och på Nasdaq Helsinki omkring den 13 mars 2023 (om inte teckningsperioden förlängs).

Var får jag mer information?

Du hittar prospektet och mer information på bolagets webbplats www.silver.fi/se/foretradesemission-2023 samt hos din förvaltare eller kontoförande institut.



www.silver.fi/se/foretradesemission-2023