

Erbjudande om teckning av svenska depåbevis

Beowulf Mining plc

Teckningsperiod:

9 februari – 23 februari 2023

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i Beowulf Mining plc ("Beowulf" eller "Bolaget") sker endast genom det prospekt som offentliggjordes den 2 februari 2023, som bland annat finns att tillgå på Beowulfs webbplats (<https://beowulfmining.com>). Samtidigt som Företrädesemissionen genomförs ett erbjudande till befintliga investerare och allmänheten i Storbritannien, samt till Bolagets styrelse och ledande befattningshavare. Prospektet och detta dokument avser endast Företrädesemissionen. Investerare bör inte teckna sig för några värdepapper som refereras till i denna folder baserat på annan information än den i prospektet <https://beowulfmining.com/wp-content/uploads/2023/02/Beowulf-Mining-PLC-Prospekt.pdf>.

Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz eller Singapore. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion var till det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA, nya Depåbevis eller nya aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i Prospektet kan teckningsrätter, BTA, nya Depåbevis eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.

Beowulf Mining plc

201 Temple Chambers, 3-7 Temple Avenue, EC4Y 0DT London

Hållbara råvaror för ett grönt Europa

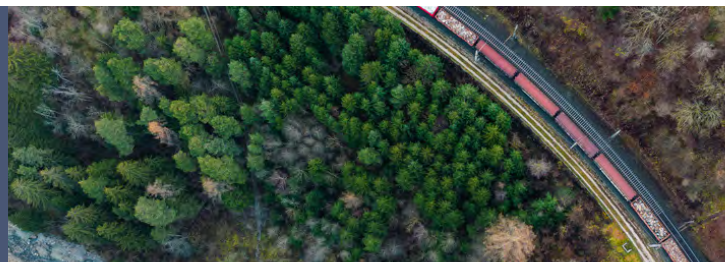
Beowulf utvecklar mineralfyndigheter för att erbjuda Europa säker tillgång till hållbart producerade råvaror som är nödvändiga för den gröna omställningen.

Beowulf är en Europafokuserad utvecklare av primära råvaror, såsom järnmalm och grafit, vilka är avgörande för energiomställningen och skapandet av en klimativänlig ekonomi. För att klara tvågraders-målet, det vill säga att begränsa den globala uppvärmningen till under två grader, förutspår Världsbanken en massivt ökad efterfrågan på järn och bly och EU har listat grafit som ett råmaterial av kritisk betydelse för Europas framtid.^{1,2} Merparten av Europas mineralbehov tillgodoses idag av icke hållbar gruvbrytning på andra kontinenter med långa transporter och geopolitiska risker som följd.

Beowulfs verksamhet omfattar prospektering och utveckling av gruvor samt att genom partnerskap etablera nedströms anläggningar för uppgradering av råvaran. Bolagets övergripande mål är att möta Europas efterfrågan med hållbart producerade metaller med dess portfölj av tillgångar som utgörs av järnmalmsfyndigheter i Sverige, grafitfyndigheter i Finland och prospektering med bas och ädelmetaller som guld, silver, koppar, zink och bly i Kosovo.

I svenska Kallak och finska Aitolampi har Beowulf fyndigheter som klassats som mineralresurser, det vill säga fyndigheter som i oberoende undersökningar bedömts som potentiellt lönsamma i produktion. Utifrån nuvarande spotpriser uppskattas grundscenariot för Bolagets järnmalmsprojekt Kallak Norra ha ett nettonuvärde (NPV₀) om cirka 852 miljoner US-dollar.

Beowulfs fyndigheter gynnas av hållbarhetsfördelar som produktens höga kvalitet med egenskaper gynnsamma för kunden, korta avstånd till marknaden och tillgång till förnybar energi som stöder kundernas upphandlingsmål. Med sin inneboende potential som framtida produktionsstillgångar avser Beowulf använda dessa fyndigheter för att tillsammans med partners utvidga Bolagets intressen nedåt i värdekedjan. Genom samarbete kan utvecklingen snabbas på och värden skapas för Beowulfs aktieägare.



Framtid och målsättningar

Kallak – Högst upp i värdekedjan för tillverkning av fossilfritt stål

I takt med att den gröna omställningen tar fart väntas Europas efterfrågan på hållbart producerad höghaltigt järnmalmskoncentrat öka. Med de järnmalmsfyndigheter som Bolaget utvecklar i Kallak är Beowulfs avsikt att möta denna efterfrågan och erbjuda hållbart bruten järnmalm i absolut världsklass. Närheten till fossilfria stålprojekt som H2 Green Steel, HYBRIT och andra nordiska projekt, och den efterfrågan dessa verksamheter kan generera när de kommit i gång, gör Kallak idealiskt positionerat.

Bolagets prospektering och utveckling i Kallak är geografiskt uppdelat i olika tillståndsområden. I mars 2022 beviljades Beowulfs svenska dotterbolag Jokkmokk Iron Mines AB ("Jokkmokk Iron") en bearbetningskoncession (ett tillstånd för att få bryta en fyndighet) för dess längst framskridna projekt, benämnd Kallak Norra. Efter att precis ha genomfört en omfattande idéstudie för gruvdriften i Kallak Norra fortskrider arbetet med att initiera en förstudie under **Q2 2023** och att lägga grunden för att lämna in en ansökan om miljöfyllstånd under **Q4 2023**. Arbetet fortsätter även med att identifiera möjliga strategiska partners för projektet. Bolagets övergripande målsättning är att starta produktionen vid Kallak år **2026**.

Grafintec – erbjuder nödvändiga råvaror och anodmaterial till den europeiska batterisektorn

Grafintec utvecklar grafitfyndigheter i Finland och fokuserar på att utvidga nedströms i grafitförädlingen och utveckla sina planer för produktion av anodmaterial i Finland. Bolaget har ingått ett nytt partnerskap med Qingdao Hensen Graphite Co., Ltd., ett företag med 37 års erfarenhet av grafitmarknaden. På kort sikt kommer partnerskapet att fokusera på testarbeten av Aitolampi-koncentrat för att producera anodmaterial samt utvecklingen av ett flödesschema för en anläggning för produktion av anodmaterial. Ytterligare optimering av den Idéstudie som görs vid Aitolampi kommer att ske under **H1 2023**, liksom fortsatt utveckling av affärsplanen för Grafintec och dess värdeerbjudande i försörjningskedjan för anodmaterial i Finland. Bolaget strävar efter att bli en producent av anodmaterial senast **2026**.

Bas och ädelmetaller – primära råvaror med potential att minska Europas koldioxidavtryck

I Kosovo äger Beowulf 61,1 procent i Vardar Minerals Limited ("Vardar"). Därigenom har Beowulf exponerat mot licenser med möjliga fyndigheter av bas- och ädelmetaller med potential att bli en ny källa av metaller, såsom guld, koppar, zink, silver och bly. Metaller som efterfrågas alltmer i omställningen till en grön ekonomi.³ Vardars projekt är strategiskt placerade då Europa behöver kortare leveranskedjor för att minska koldioxidavtrycket från de metaller som används i elfordon och klimatfrämjande infrastruktur. Efter framgångsrik prospektering under 2022 är målet **under 2023** att genomföra ett omfattande borrhprogram för att identifiera en potentiell ekonomisk mineralisering. Efterföljande åtgärder är beroende av resultaten och eventuell framgång. Bolaget utvärderar flera alternativ vilka inkluderar ytterligare investeringar av Beowulf, eller introduktion av en tredjepartsinvestering i händelse att en fyndighet upptäcks, eller, möjligheten att avknoppa Vardar, vilket alternativ avgörs troligen under **H1 2023**.

¹ World Bank Group 2017, "The Growing Role of Minerals and Metals for a Low Carbon Future", <https://documents1.worldbank.org/curated/en/207371500386458722/pdf/117581-WP-P159838-PUBLIC-ClimateSmartMinin-gJuly.pdf>

² European Commission 2020, "Critical Raw Materials Resilience: Charting a Path towards greater Security and Sustainability", <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52020DC0474>

³ World Bank Group. 2020. Minerals for Climate Action: The mineral Intensity of the Clean Energy Transition, World Bank, Washington, Minerals-for-Climate-Action-The-Mineral-Intensity-of-the-Clean-Energy-Transition.pdf (worldbank.org)

Investment highlights

Netto Noll produktion

Beowulf vill bli branschledande inom hållbar gruvdrift och avser skapa partnerskap och kundsamarbeten för att bygga upp en produktionskedja där nettoutsläppet av växthusgaser är noll. Grunden för denna vision är tillgången till förnybar el och möjligheten att bygga en helt elektrifierad gruvdrift och transportkedja.

Lovande resurser

Två av Beowulfs fyndigheter är klassade som mineralresurser. För Kallak Norra definierades en känd och indikerad resurs på 111 miljoner ton med en järnhalt på 28 procent. I Kallak-området har det uppskattats en helhetssiffra på 389 miljoner ton järnmineralisering, vilket ger potential för gruvbrytning i flera decennier. Grafitfyndigheten i Aitolampi uppskattas till 1 275 000 ton grafitinnehåll.

Den nyligen genomförda idéstuden för Kallak Norra visar positiva ekonomiska resultat till stöd för fortsatt utveckling. I ett grundscenariot med utsläppsfri drift och en återbetalningstid på upp till 2,7 miljoner ton högkvalitativt järnkoncentrat per år under en produktionsperiod på 14 år. För enbart Kallak Norra uppskattas ett nettouvärde ("NPV₈") på 177 miljoner USD för med en intern avkastning ("IRR") på 14,5 procent och en återbetalningstid på cirka 4,5 år från det att konstruktionsarbetet påbörjas. I den ekonomiska bedömningen används långsiktiga priser på 109 US-dollar per torr ton ("dmt") för masugn och 125 USD/dmt för direktreduktion. Med en beräkning utifrån nuvarande spotpriserna ökar NPV₈ med 479 procent till 852 miljoner US-dollar.

Ökande efterfrågan

För att klara tvågraders-målet förutspår Världsbanken en massivt ökad efterfrågan på järn.⁴ Höghaltig magnetitmalmer ger drastiskt lägre utsläpp vid stålframställning och efterfrågan väntas drivas av etableringen av nya typer av stålverk. Kallak är idealiskt positionerat nära H2 Green Steel och HYBRIT, fossilfria stålprojekt som är exempel på denna utveckling.

EU har listat grafit som ett råmaterial av kritisk betydelse för Europas framtid.⁵ Efterfrågan på grafit och anodmaterial drivs av europeiska storsatsningar på batteritillverkning. Enligt European Battery Alliance så planeras cirka 40 så kallade gigafactories stå klara till 2035 runt om i Europa.⁶ En av de största utmaningarna för dessa projekt är att säkerställa tillgång till de råvaror som krävs. Tack vara tillgången på fossilfri el är flera av projekten placerade i Norden vilket kan driva upp efterfrågan på Grafintecs grafititillgångar.

Beviljad koncession

I mars 2022 beviljades Jokkmokk Iron en bearbetningskoncession i Kallak. Koncessionen är en fundamental milstolpe i processen mot gruvdrift och har villkor som går i linje med Beowulfs och Jokkmokk Irons högt ställda hållbarhetsmål.

Förutsättningar för snabb värdeutveckling

Beowulf befinner sig i en utvecklingsfas med flera långt gångna processer i form av projekt med viktiga milstolpar. För Kallak, inledandet av förstudien och förberedelserna för en ansökan om miljötillstånd. För Grafintec, optimeringen av Aitolampi-idéstuden och utveckling av kapacitet för nedströms förädling. För Vardar, chansen att upptäcka ekonomisk mineralisering. Positiva utfall i en eller flera av dessa processer kan avsevärt öka Beowulfs värdering.

Partner för produktion av anodmaterial

I september 2022 undertecknade Grafintec ett Memorandum of Understanding med Qingdao Hensen Graphite Ltd, som inkluderar huvudsakliga villkor och ett ramverk för vilka båda bolagen samarbetar för att etablera ett nav för anodmaterial i Finland.

⁴ World Bank Group 2017, "The Growing Role of Minerals and Metals for a Low Carbon Future", <https://documents1.worldbank.org/curated/en/207371500386458722/pdf/117581-WP-P159838-PUBLIC-ClimatSmartMiningJuly.pdf>

⁵ European Commission 2020, "Critical Raw Materials Resilience: Charting a Path towards greater Security and Sustainability", <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:52020DC0474>

⁶ <https://www.eba250.com/a-domestic-raw-material-supply-chain-is-essential-for-euro-battery-ambition/>

Beowulf vill bli branschledande inom hållbar gruvproduktion

Emissionslikvidens användande

Det nuvarande rörelsekapitalet är inte tillräckligt för att upprätthålla den planerade takten för Kallak-projektet eller Beowulfs övriga verksamheter i Finland och Kosovo under den kommande tolv månadersperioden. För att förse Bolaget med ytterligare rörelsekapital har Styrelsen beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen kan tillföra Bolaget maximalt cirka 85,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader och ersättning till garantier. Cirka 60 MSEK (70 procent) av Företrädesemissionen omfattas av garantiåtaganden. För garantiåtagande utgår en kontant premieersättning om 12 procent, alternativt ersättning i form av nya Depåbevis motsvarande 14 procent av det garanterade beloppet, eller en kombination därav. För det fall garantiåtagarna väljer ersättning i form av nya Depåbevis ska dessa erläggas i form av en riktad kvittningsemission efter genomförandet av Företrädesemissionen och tecknas till samma pris som Depåbevis i Företrädesemissionen. Garantiåtagandena är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Uppskattade emissionskostnader hänförliga till Företrädesemissionen uppgår till cirka 14,6 MSEK varav cirka 7,2 MSEK avser garantiersättning (förutsatt att samtliga garantiåtagare önskar kontant ersättning). Med nettolikviden om cirka 71 MSEK avser Bolaget att finansiera följande aktiviteter:

Cirka 31 MSEK

Kallak (arbetsprocesser kopplade till utvecklingen av projektet, vilket inkluderar miljötillståndsarbete, förstudie, borring för att utöka mineralresursens storlek och livslängd samt samråd med parter)

Cirka 11,5 MSEK

Grafintec (arbetsprocesser kopplade till utveckling av kapacitet för nedströms förädling av anodmaterial, vilket inkluderar förstudie och miljötillståndsarbete, optimering av Aitolampi som potentiell grafitkälla för nedströms förädling samt undersökning av Rääpysjärvi för att utöka Grafintecs resursunderlag).

Cirka 25 MSEK

Återbetalning av bryggglån och upplupen ränta.

Övrigt

Övrigt rörelsekapital för strategisk utvärdering av alternativ för Vardar samt för att täcka centrala kostnader

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

3 februari:	Första dagen för handel med Depåbevis exklusive företrädesrätt
6 februari:	Avstämningsdag för Företrädesemissionen
9 februari:	Start av teckningsperioden för Företrädesemissionen och handel med Svenska Teckningsrätter och Betalda Tecknade Depåbevis
20 februari:	Sista dag för handel i de Svenska Teckningsrätterna
23 februari klockan 17.00 (svensk tid):	Teckningsperioden för Företrädesemissionen avslutas
28 februari:	Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemission
23 mars:	Avstämningsdag för konvertering av Betalda Tecknade Depåbevis till nya Depåbevis
Omkring den 23 mars:	Svensk notering och inledande av handel med de Nya Depåbevisen



Erbjudandet i sammandrag

Teckningsperiod:	9 februari 2023 – 23 februari 2023 (avslutas 17:00 svensk tid).
Teckningskurs:	0,27 SEK per nytt Depåbevis. Courtage utgår ej.
Emissionsvolym:	Företrädesemissionen kommer att omfatta maximalt 316 681 938 nya Depåbevis. Emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att uppgå till cirka 85,5 MSEK (brutto). Antalet Depåbevis som är utfärdade per datumet för detta tillkännagivande uppgår till 633 363 876
Företrädesrätt:	Kvalificerade Depåbevis-innehavare äger företrädesrätt att teckna nya Depåbevis i förhållande till deras befintliga innehav av Depåbevis. Kvalificerade Depåbevisinnehavare kommer att erhålla Svenska Teckningsrätter. För varje Depåbevis som innehas på avstämningsdagen för Företrädesemissionen den 6 februari 2023 erhålls en Svensk Teckningsrätt. Innehavare av Svenska Teckningsrätter kommer för varje innehav av två (2) Svenska Teckningsrätter ha rätt att teckna ett (1) Nytt Depåbevis. Sista dag för handel med Depåbevis inklusive företrädesrätt kommer var den 2 februari 2023. Första dag för handel med Depåbevis exklusive företrädesrätt var den 3 februari 2023. Handel med Svenska Teckningsrätter kommer att ske på Spotlight från den 9 februari 2023 till den 20 februari 2023.
Garantiåtaganden:	Beowulf har erhållit garantiåtaganden från nordiska investerare på upp till 70 procent (cirka 60 miljoner SEK) av Företrädesemissionen.
Betalda Tecknade Depåbevis:	Handel med Betalda Tecknade Depåbevis kommer att ske på Spotlight från den 9 februari 2023 tills de nya Depåbevisen kan registreras i VPC-systemet.

Villkor för Erbjudandet

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 6 februari var registrerad som depåbevisägare i Euroclear Sweden ABs förda ägarbok har företrädesrätt att teckna nya Depåbevis i Bolaget. Även allmänheten ges rätt att teckna Depåbevis i Företrädesemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 85 504 123,26 SEK. De nya aktierna som motsvarar de nya Depåbevisen kommer att emitteras med hjälp av styrelsens befintliga bemyndiganden att tilldela aktier mot kontanter utan företrädesrätt. Dessa bemyndiganden beviljades av aktieägarna vid Bolagets årsstämma 2022 samt vid extrastämma den 17 januari 2023.

Bolaget kommer att emittera högst 316 681 938 nya Depåbevis med en teckningskurs på 0,27 SEK per Depåbevis. Företrädesemissionen kommer att genomföras med företrädesrätt för befintliga depåbevis-innehavare. Företrädesemissionen är garanterad upp till 70 procent. (cirka 60 MSEK) av garanterna, med förbehåll för de villkor som anges i garantiåtagandeaftalen. Garantiåtagandet har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias. För mer information om garantiåtaganden i det aktuella Erbjudandet, se rubrik "Garantiåtaganden" i Prospektet.

Företrädesemissionen är villkorad av att AIM ansökan träder i kraft senast kl. 8.00 den 17 mars 2023. Företrädesemissionen av Depåbevis är inte villkorad av aktieägarnas godkännande. Nya Depåbevis kommer, vid utfärdandet, att rangordnas pari passu i alla avseenden med de befintliga Depåbevisen.

Företrädesrätt

Befintliga Depåbevis-innehavare som var innehavare på Företrädesemissionens avstämningsdag har företrädesrätt att teckna nya Depåbevis i emissionen i förhållande till deras befintliga innehav av Depåbevis. Depåbevis-innehavare kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje befintligt Depåbevis. Två (2) teckningsrätter ger innehavaren rätt att teckna ett (1) nytt Depåbevis.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,27 SEK per nytt Depåbevis. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 6 februari 2023. Sista dag för handel i Bolagets Depåbevis med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 2 februari 2023. Första dag för handel i Bolagets Depåbevis utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 3 februari 2023.

Teckningsperiod

Teckningsperioden börjar den 9 februari 2023 och slutar den 23 februari 2023 kl. 17.00 (svensk tid). Efter teckningstiden kommer alla outnyttjade teckningsrätter i VPC-systemet att vara ogiltiga och förlora sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att tas bort från innehavarens VP-konto, utan särskilt meddelande från Euroclear Sweden AB. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 23 februari 2023.

Handel med svenska teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market från 9 februari 2023 till och med 20 februari 2023. Depåbevis-innehavare bör kontakta sin bank eller annan förvaltare med erforderlig behörighet för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas av investerare under ovan nämnda handelsperiod kommer att ha samma rättigheter att teckna nya Depåbevis som depåbevis-innehavare har med teckningsrätter baserat på deras innehav på avstämningsdagen. Teckningsrätterna måste nyttjas senast den 23 februari 2023 eller säljas senast den 20 februari 2023, för att inte bli ogiltiga eller förlora sitt värde.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade depåbevisägare i Euroclear

De depåbevis-innehavare eller företrädare för depåbevis-innehavare som på avstämningsdagen den 6 februari 2023 var registrerade hos Euroclear Sweden AB, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen med hänvisning till fullständigt prospekt. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermeras hemsida (www.sedermera.se), Nordic Issuings

hemsida (www.nordic-issuing.se), på Bolagets hemsida (<https://beowulfmining.com>) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat.

VP-avi angående registrering och avregistrering av teckningsrätterna, betalda och tecknade Depåbevis och de nya Depåbevisen på VP-konton kommer inte att distribueras.

Nordic Issuing kommer att instruera Euroclear Sweden AB att kreditera de direktregistrerade Depåbevis-innehavarnas VP-konton med teckningsrätter.

Förvaltarregistrerade depåbevisägare

Depåbevisägare vars innehav av Depåbevis i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning. Nordic Issuing kommer att instruera Euroclear Sweden AB att kreditera förvaltarnas VP-konton med teckningsrätter.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 23 februari 2023 klockan 17:00. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi)

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.

2. Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, till exempel genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Depåbevisägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningstiden skickar Nordic Issuing ut mejl innehållandes Prospektet, kort sammanfattning kring erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär fyllas i enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättsformuläret är Nordic Issuing tillhanda.

Teckning utan företrädesrätt

Anmälan om att teckna Depåbevis utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade depåbevisägare ska anmälan om teckning av Depåbevis utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna återropa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera att en viss tecknare tecknat Depåbevis såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Anmälan ska vara Nordic Issuing tillhanda senast den 23 februari 2023 klockan 17:00. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningsnedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningstiden.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga Depåbevis tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Depåbevis till annan som tecknat Depåbevis utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av Depåbevis som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat Depåbevis med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var depåbevisägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av Depåbevis och, i den mån detta inte kan ske, genom lotning.

I andra hand ska tilldelning av Depåbevis som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Depåbevis som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lotning.

I tredje hand ska tilldelning av Depåbevis som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lotning.

Besked om tilldelning av Depåbevis tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Depåbevis, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast 4 bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggs likvid inte i rätt tid kan Depåbevis komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Depåbevis komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Depåbevis-innehavare utanför Sverige

Utländska depåbevis-innehavare (med undantag för undantagna depåbevis-innehavare enligt nedan) som har företrädesrätt i Företrädesemissionen kan kontakta Nordic Issuing på följande mejladress info@nordic-issuing.se för ytterligare information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner enligt värdepapperslagarna i de förbudna länderna (USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt) och andra länder där deltagande i Företrädesemissionen kräver upprättande av ett prospekt, ytterligare registrering eller åtgärder än de som krävs enligt svensk eller brittisk lagstiftning, utländska depåbevis-innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder kommer inte att kvalificera sig för att delta i Företrädesemissionen och kommer inte att skickas förtryckt emissionsredovisning och teckningsrätter kommer inte att utfärdas i VPC-systemet till sådana utländska depåbevis-innehavare. Följaktligen lämnas inget erbjudande om att teckna nya Depåbevis i Bolaget till utländska depåbevis-innehavare bosatta i dessa länder.

Mottagande av detta dokument, en förtryckt emissionsredovisning och/eller anmälningsnedlar kommer inte att utgöra en inbjudan eller erbjudande om värdepapper för teckning, försäljning eller köp i de länder där det skulle vara olagligt att göra en sådan inbjudan eller ett sådant erbjudande, och under

dessa omständigheter ska detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen och/eller anmälningsnedlar endast behandlas som skickade för information vilka inte bör kopieras eller distribueras.

Utän hinder av någon annan bestämmelse i detta dokument, den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningsnedlarna, förbehåller sig Bolaget rätten att tillåta vilken person som helst att ansöka om nya Depåbevis med avseende på Företrädesemissionen om Bolaget är övertygade om att transaktionen i fråga är undantagen från eller inte omfattas av de lagar eller förordningar som ger upphov till begränsningarna i fråga.

Betald och tecknad Depåbevis ("BTA")

Teckningen genom betalning registreras i VPC-systemet så snart det är praktiskt möjligt, vanligtvis några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade Depåbevis skett på tecknarens VP-konto. Depåbevisägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med betald och tecknad Depåbevis

Handel med betald och tecknad Depåbevis äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 9 februari 2023 fram till dess att de nya Depåbevisen blir registrerade i VPC-systemet.

Leverans av Depåbevis

Så snart de nya Depåbevisen registrerats i VPC-systemet, ombokas BTA (betald tecknad depåbevis) till Depåbevis utan särskild avisering från Euroclear. Omvandlingen planeras att ske omkring den 22 mars 2023. SEB emitterar de nya Depåbevisen först efter att den av SEB anlitade förvaltaren HSBC Global Custody Nominee (UK) Limited erhållit de underliggande aktierna i elektronisk form.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen är planerat till den 28 februari 2023, eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats. Bolaget kommer att publicera utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB agerar svenskt emissionsinstitut i förhållande till Euroclear Sweden och VPC i samband med aktuell emission. Nordic Issuing kan kontaktas på info@nordic-issuing.se.

Gällande lag och jurisdiktion

Villkoren för Företrädesemissionen som anges i detta avsnitt ("Villkor för Erbjudandet") i detta dokument, det förtryckta emissionskontoutdraget och teckningsformulären ska tolkas och tillämpas i enlighet med svensk lag. Varje tvist som kan uppstå ur eller i samband med Företrädesemissionen, detta dokument, det förtryckta emissionskontoutdraget och teckningsblanketterna ska avgöras av en allmän domstol och talan ska väckas vid Stockholms tingsrätt, Sverige.

Övrigt

Bolaget ska, i överenskommelse med Nordic Issuing och efter samråd med dess finansiella och juridiska rådgivare, ha rätt att förlänga teckningsperioden och betalningsfristen för Företrädesemissionen och alla relaterade datum som anges i detta dokument och ska under sådana omständigheter göra ett lämpligt tillkännagivande på en regulatorisk informationstjänst och via Cisions nyhetstjänst (<https://news.cision.com/se/?n=beowulf>) men kvalificerade Depåbevis-innehavare kanske inte får någon ytterligare skriftlig kommunikation. Styrelsen för Bolaget äger rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna nya Depåbevis i Bolaget till och med 5 februari 2023, dagen innan avstämningsdagen. Teckning av nya Depåbevis med och utan företrädesrätt är bindande. Om ett överskjutande belopp har betalats av en tecknare för nya Depåbevis, kommer det överskjutande beloppet att återbetalas till tecknaren. Överskjutande belopp under 100 SEK återbetalas inte. Kommer det överskjutande beloppet att återbetalas till tecknaren. Överskjutande belopp under 100 SEK återbetalas inte.