

EJ FÖR DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA ELLER NYA ZEALAND ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÅR DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG.

Pressmeddelande den 15 februari 2013

Dannemora Mineral fullfinansierat genom garanterad företrädesemission om cirka 211 miljoner

Sammanfattning

- Styrelsen i Dannemora Mineral har beslutat att under förutsättning av extra bolagsstämmas godkännande genomföra en företrädesemission om högst cirka 211 miljoner SEK före emissionskostnader
- Företrädesemissionen är till fullo säkerställd genom teckningsåtaganden (3,4 procent) och garantier (96,6 procent) utfärdade av ett garantikonsortium sammansatt av Pareto Öhman bestående av svenska och internationella investerare
- Fyra befintliga A- eller B-aktier ger rätt att teckna fem nya B-aktier
- Emissionskursen är satt till 11,00 SEK per ny B-aktie
- Företrädesemissionen är villkorad av att medgivande (s.k. waiver) inhämtas avseende vissa villkor i Bolagets obligationslån

Bakgrund och motiv

Kommersiell produktion av järnmalsprodukter vid Dannemoragruvan inleddes i april 2012. Leveransavtal har ingåtts med nordeuropeiska stålproducenter och logistiken har fungerat väl. Hittills har 21 fartygsleveranser till slutkund skett.

Produktionen av järnmalsprodukter under 2012 blev dock lägre än planerat, 270 kton jämfört med planerade 400 kton. Den lägre produktionen tillsammans med en ogynnsam dollarkurs försämrade likviditeten med ca 100 miljoner SEK jämfört med plan.

Den lägre produktionen berodde till stor del på ett lägre än förväntat utbyte i sovringsverket. Ett pågående åtgärdsprogram skall successivt höja utbytet. Åtgärdsprogrammet förväntas medföra investeringar om 30 miljoner SEK under 2013 och 80 miljoner SEK under 2014.

Mot ovanstående bakgrund har styrelsen i Dannemora beslutat att under förutsättning av extra bolagsstämmas godkännande genomföra en fullt garanterad företrädesemission om 211 miljoner SEK före emissionskostnader.

Framtidsscenario

First mover advantage

Den skandinaviska järnmalsindustrin genomgår en betydande strukturomvandling – ett antal juniora bolag och projekt i tidig fas försöker etablera sig. Dannemora Mineral har ambitionen att bli en medelstor producent av järnmalsprodukter med en produktion på över 5 miljoner ton genom att medverka i konsolideringen av industrin. Ambitionen vill bolaget uppnå genom att använda följande konkurrensfördelar:

- Dannemora Mineral kommer vara det första ”nya” projektet med positivt kassaflöde, vilket kan användas för konsolidering och utveckling av projekt
- Dannemora Mineral har skaffat sig omfattande kunskap och erfarenhet genom att utveckla järnmalmshugget i Dannemora från idé till produktion
- Sedan projektet lanserades har Dannemora Mineral utvecklat ett starkt nätverk inom gruvindustrin, den finansiella sektorn samt hos relevanta institutioner och myndigheter

EBITDA-scenarier

Bolaget har utarbetat ett antal olika scenarier för EBITDA-utveckling givet olika framtida järnmalmpriser. Vår nuvarande verksamhet väntas visa negativ EBITDA under Q1 men bedöms visa positiv EBITDA fr.o.m. Q2 2013 och framåt. Den huvudsakliga anledningen till innevarande kvartals negativa EBITDA är låga kontraktspriser på järnmalm eftersom de är baserade på de låga världsmarknadspriserna under slutet av föregående år.

	2013	2014	2015	Lång sikt
Malmbrytning (mton)	2,7	2,8	3,0	3,5
Fe innehåll i malm				
Järnmalmshugget (mton)	1,1	1,2	1,5	2,0
Utbyte	41 %	45 %	51 %	58 %
Cash Cost / ton (SEK)	425	327	270	253
Cash Cost / ton (USD)	65	50	46	39
Pris scenario 130				
IODEX 62% CFR China (USD)	133	130	130	130
EBITDA	40	177	329	518
Pris scenario 150				
IODEX 62% CFR China (USD)	141	150	150	150
EBITDA	81	293	469	700
Pris scenario 110				
IODEX 62% CFR China (USD)	127	110	110	110
EBITDA	13	61	189	246

Baseras på växelkurs SEK/USD = 6,50

Bolaget har hittills under året genomfört besparingsåtgärder uppgående till ca 40 miljoner SEK för år 2013 och har som målsättning att genomföra ytterligare besparingar motsvarande 25 miljoner SEK i årstakt.

Bolaget utreder även möjligheten att öka utbytet till 58 procent vilket motsvarar utbytet i det gamla sovringsverket från 1960-talet. Tillsammans med löpande rationalisering förväntas detta öka sovringskapaciteten till 2,0 miljoner ton färdiga produkter. Detta ligger inom ramen för bolagets miljötillstånd.

Efter en sådan kapacitetsökning väntas EBITDA uppgå till 500 – 700 miljoner SEK, vid ett långsiktigt järnmalmpris på 130 – 150USD/ton.

Företrädesemissionen

Den 15 februari 2013 beslutade styrelsen i Dannemora att under förutsättning av extra bolagsstämmas godkännande genomföra en nyemission av B-aktier om cirka 211 miljoner SEK med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Bolagets aktieägare kommer att ha företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier (såväl A- som B-aktier) de äger på avstämningsdagen. Kallelse till extra bolagsstämma kommer att offentliggöras inom kort.

För det fall samtliga aktier inte tecknats med stöd av teckningsrätter har aktieägare och övriga externa investerare möjlighet att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, varefter tilldelning kommer att ske i enlighet med principerna i styrelsens beslut.

De som på avstämningsdagen, den 22 mars 2013, äger aktier i Bolaget kommer att tilldelas teckningsrätter. För varje A- eller B-aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av fem (5) nya B-aktier till en teckningskurs om 11,00 SEK per B-aktie.

Företrädesemissionen förväntas medföra en emissionslikvid om cirka 211 miljoner SEK före emissionskostnader. Genom Företrädesemissionen ökar Bolagets aktiekapital med högst 3 072 080 SEK och antalet aktier med högst 19 200 500 B-aktier.

Teckningsperioden kommer att löpa från och med den 26 mars 2013 till och med den 10 april 2013. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningsperioden. Handel med teckningsrätter kommer att kunna ske på NASDAQ OMX First North från och med den 26 mars 2013 till och med den 5 april 2013. Teckningsrätter som inte utnyttjats för teckning senast den 10 april 2013 eller avyttrats senast den 5 april 2013 blir ogiltiga och saknar därmed värde.

Villkor för Företrädesemissionen

Företrädesemissionen är villkorad av att obligationsinnehavarna ger Bolaget undantag (s k *waiver*) från följande villkor (s.k. kovenanter) i obligationsavtalet:

1. Net debt/EBITDA Ratio om högst 4,0; undantag till och med 31 december 2014; och
2. Minimilikviditet om minst 50 miljoner SEK; undantag om upp till sex veckor till dess likviden från Företrädesemissionen kommit Bolaget tillhanda.

Kallelse till *bondholders meeting* kommer att offentliggöras inom kort.

Detaljerade villkor för Företrädesemissionen kommer att beskrivas i det prospekt som beräknas offentliggöras omkring den 21 mars 2013. Prospektet kommer att hållas tillgängligt på Dannemoras, Pareto Öhmans och Finansinspektionens respektive hemsidor.

Teckningsåtagande och emissionsgarantier

Företrädesemissionen är till fullo säkerställd genom teckningsåtaganden och garantier. Teckningsåtaganden uppgår till 7,2 miljoner SEK, motsvarande 3,4 procent av emissionslikviden. Ett garantikonsortium sammansatt av Pareto Öhman garanterar på vissa villkor tillsammans ett belopp om cirka 204 miljoner SEK, motsvarande 96,6 procent av emissionslikviden. Garanterna består av ett konsortium av svenska och internationella investerare.

Preliminär tidplan

19 mars 2013	Sista dag för handel i bolagets aktier med rätt att erhålla teckningsrätter
21 mars 2013	Beräknad dag för offentliggörande av prospektet
22 mars 2013	Avstämningsdag för att delta i Företrädesemissionen

26 mars - 5 april 2013	Handel med teckningsrätter
26 mars - 10 april 2013	Teckningsperiod
16 april 2013	Offentliggörande av preliminärt utfall

Finansiella och legala rådgivare

Pareto Öhman är finansiell rådgivare till Dannemora. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Pareto Öhman. Kilpatrick Townsend & Stockton Advokat KB är legal rådgivare till Dannemora.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Ralf Nordén,

Koncernchef och VD Dannemora Mineral AB

070 9374891

Niklas Kihl,

Ekonomichef Dannemora Mineral AB

Tel 0295 24 44 20, 073 079 73 63

VIKTIGT MEDDELANDE

Informationen i detta pressmeddelande är inte avsedd att offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland. Distribution av detta pressmeddelande kan vara förbjudet i vissa övriga jurisdiktioner. Informationen i detta pressmeddelande skall inte utgöra ett erbjudande om att sälja eller en uppmaning om att köpa några värdepapper i Bolaget i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande varken utgör, eller utgör en del av, ett erbjudande eller en uppmaning om att köpa eller teckna värdepapper i USA. Värdepapper omnämnda häri får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett undantag från registrering i enlighet med den amerikanska Securities Act of 1933 i dess aktuella lydelse ("Securities Act"). Bolaget avser inte att registrera någon del av erbjudandet av värdepapper i USA eller genomföra ett erbjudande av värdepapper till allmänheten i USA. Kopior av detta offentliggörande distribueras eller skickas inte och får inte distribueras eller skickas till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland.

Detta dokument har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet. Detta dokument är ett pressmeddelande och inte ett prospekt, och investerare skall inte teckna eller köpa värdepapper som avses i detta dokument förutom på grundval av den information som kommer att finnas i prospekt som kommer att offentliggöras av Bolaget på dess hemsida i sinom tid.

EUROPEISKA EKONOMISKA SAMARBETSOMRÅDET

Bolaget har inte beslutat om att erbjuda aktier eller rätter till allmänheten i någon medlemsstat inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, med undantag för Sverige och annan jurisdiktion dit erbjudandet av aktier eller rätter kan komma att passporteras. Inom sådana medlemsstater inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, förutom Sverige (och andra jurisdiktioner dit erbjudandet av aktier eller rätter kan komma att passporteras), som har implementerat prospektdirektivet (en "Relevant Medlemsstat") har ingen åtgärd per detta datum vidtagits för att rikta ett erbjudande av aktier eller rätter till allmänheten som kräver att ett prospekt publiceras i någon Relevant Medlemsstat. Som en konsekvens härav får aktierna eller rätterna endast erbjudas i en Relevant Medlemsstat (a) till kvalificerade investerare (enligt definition i prospektdirektivet eller tillämplig lagstiftning), eller (b) i något annat hänseende som inte kräver att Bolaget publicerar ett prospekt i enlighet med Artikel 3(2) i prospektdirektivet. Vid tillämpning härav skall uttrycket "ett erbjudande av aktier eller rätter till allmänheten" i någon Relevant Medlemsstat innebära kommunikation, i någon form, av tillräcklig information om villkoren för erbjudandet och de aktier eller rätter som erbjuds för att en investerare skall kunna besluta om att köpa värdepapper, såsom detta kan variera i sådan Relevant Medlemsstat till följd av implementeringen av prospektdirektivet i sådan medlemsstat och med uttrycket "prospektdirektivet" menas Direktiv 2003/71/EG inkluderande samtliga implementeringsåtgärder i respektive Relevant Medlemsstat.

Pareto Öhman företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen och kommer inte att vara ansvarig gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållandet av skydd som erbjudits till dess klienter eller för tillhandahållandet av rådgivning i samband med Företrädesemissionen och/eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i detta offentliggörande.

Pareto Öhman åtar sig inget som helst ansvar och lämnar ingen utfästelse eller garanti, varken uttryckligen eller underförstått, avseende innehållet i detta offentliggörande, inklusive dess riktighet, dess fullständighet eller verifiering eller för något annat uttalande som gjorts eller avsetts att göras av Pareto Öhman, eller å dess vägnar, i samband med Bolaget och de nya aktierna och Företrädesemissionen, och inget i detta offentliggörande är, eller skall förlitas på som, ett löfte eller en utfästelse i detta avseende, oavsett vad avser det förflutna eller framtiden. I enlighet härmed fransäger sig Pareto Öhman i den fullaste mån det är tillåtet enligt lag allt ansvar oavsett om det hänför sig till skadestånd, avtal eller annorledes som det annars skulle ha vad avser detta offentliggörande eller något sådant uttalande.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar ledningens aktuella syn på framtida händelser samt möjlig finansiell utveckling. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att dessa framåtriktade uttalanden visar sig vara korrekta. Således kan utgången skilja sig markant från de som anges i framåtriktade uttalanden som en konsekvens av olika faktorer. Du uppmanas att läsa detta offentliggörande, och prospektet och den information som har inarbetats genom hänvisning däri när detta gjorts tillgängligt, i dess helhet för en vidare diskussion av de faktorer som kan påverka Bolaget framtida prestation och de branscher inom vilka Bolaget är verksamt. I ljuset av dessa risker, osäkerheter och antaganden, är det möjligt att de händelser som beskrivs i de framåtriktade uttalandena i detta offentliggörande inte inträffar.

Dannemora Mineral AB är ett gruv- och prospekteringsbolag, vars huvudsakliga verksamhet är driften i Dannemora järngruva. Vidare har Bolaget för avsikt att genomföra prospektering för att öka järnmalmshalten lokalt och regionalt samt att prospektera efter bas- och ädelmetaller i ett flertal områden i Uppland där sannolikheten för att finna nya brytvärda förekomster bedöms som god.

Dannemora Mineral utgörs, förutom av moderbolaget Dannemora Mineral AB, av de helägda dotterbolagen Dannemora Magnetit AB, inom vilket verksamheten vid Dannemoragruvan bedrivs och vars verksamhet även omfattar koncernens prospektering, och Dannemora Förvaltnings AB med ansvar för fastighetsbeståndet.

Bolagets viktigaste tillgång är järnförekomsterna i Dannemoragruvan och verksamheten kommer inledningsvis i huvudsak att riktas mot den planerade brytningen av dessa.

Bolaget är noterat på NASDAQ OMX First North, Stockholm och Oslo Axess. Bolagets Certified Advisor på First North är Remium Nordic AB.

Bolagets oberoende kvalificerade person är bergsingenjör Thomas Lindholm, Geovista AB, Luleå. Lindholm är kvalificerad som Kompetent Person på det sätt som definieras i JORC-koden baserat på utbildning och erfarenhet av prospektering, gruvdrift och uppskattning av mineralresurser för järn, bas- och ädelmetaller.