

INTE FÖR DISTRIBUTION TILL NYHETSBYRÅER I USA ELLER FÖR PUBLICERING, UTGIVNING ELLER SPRIDNING, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, I USA, AUSTRALIEN, REPUBLIKEN BELARUS, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, RYSKA FEDERATIONEN, SINGAPORE, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DET SKULLE VARA OLAGLIGT ATT GÖRA DET. VARJE UNDERLÅTENHET ATT FÖLJA DENNA BEGRÄNSNING KAN UTGÖRA EN ÖVERTRÄDELSE AV VÄRDEPAPERSLAGARNA I SÅDANA JURISDIKTIONER.

DETTA MEDDELANDE ÄR ENDAST AVSETT FÖR INFORMATIONSSÄNDAMÅL OCH UTGÖR ELLER INNEHÅLLER INTE NÅGON INBJUDAN, UPPMANING, REKOMMENDATION, ERBJUDANDE ELLER RÅD TILL NÅGON PERSON ATT TECKNA, PÅ ANNAT SÄTT FÖRVÄRVA ELLER AVYTTRA VÄRDEPAPPER I BEOWULF MINING PLC ELLER NÅGON ANNAN ENHET I NÅGON JURISDIKTION. VARKEN DETTA MEDDELANDE ELLER DESS SPRIDNING SKALL UTGÖRA GRUNDEN FÖR ELLER ANVÄNDAS I SAMBAND MED ETT INVESTERINGSBESLUT OM BEOWULF MINING PLC.

Detta är en svensk översättning av Beowulf Mining plc's engelska pressmeddelande daterat 28 februari 2023, vilket kan läsas i sin helhet på bolagets hemsida: <https://beowulfmining.com/investors/announcements/>. Vid tolkningsfrågor äger den ursprungliga engelska versionen företräde. Denna information är sådan som Beowulf är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom Bolagets kontaktpersons försorg, för offentliggörande 2023-02-28.

28 februari 2023

## **Beowulf Mining plc**

**("Beowulf" eller "Bolaget")**

### **Beowulf meddelar utfall i Kapitalanskaffning**

Beowulf (AIM: BEM; Spotlight: BEO), meddelar härmed resultatet av Bolagets företrädesemission av svenska depåbevis ("Företrädesemissionen"), PrimaryBid-erbjudandet till allmänheten ("PrimaryBid-erbjudandet") som inkluderar en placering för vissa brittiska investerare ("Placeringen" och tillsammans med PrimaryBid-erbjudandet, "UK-emissionen") och tilläggsteckningen av styrelseledamöter och ledande befattningshavare ("Tilläggsteckningen" och tillsammans med Företrädesemissionen och UK-emissionen, "Kapitalanskaffningen"), som avslutades den 23 februari 2023.

Företrädesemissionen tecknades totalt till cirka 62.8 MSEK (cirka 5 miljoner GBP), vilket motsvarar en teckningsgrad på cirka 73,5 procent. Som en följd av detta kommer inget teckningsåtagande aktiveras.

Totalt 232 692 234 nya Depåbevis kommer att emitteras genom Företrädesemissionen och Beowulf kommer att erhålla cirka 62,8 MSEK (cirka 5 miljoner GBP) (brutto). Avräkningsnotor kopplade till Företrädesemissionen förväntas skickas ut idag den 28 februari 2023. PrimaryBid-erbjudandet tillför cirka 0,8 miljoner GBP (brutto), vilket motsvarar en teckningsgrad på cirka

37,8 procent av det maximala antalet nya Aktier som kan emitteras genom PrimaryBid-erbjudandet. Utöver PrimaryBid-erbjudandet mottog Bolaget investeringar på totalt 0,4 miljoner GBP som ska tillgodoses via Placeringen vilket sammanlagt ökar UK-emissionen till 1,3 miljoner GBP. Tilläggsteckningen tecknades till det överenskomna beloppet på 181 000 GBP. Totalt kommer Beowulf att erhålla cirka 80,8 MSEK (cirka 6,4 miljoner GBP) (brutto) från Kapitalanskaffningen.

#### **Bakgrund:**

Huvudmotivet med Företrädesemissionen är att finansiera den fortsatta utvecklingen av Kallak Norra, starta arbetsflöden kopplade till Förstudien, samt att påskynda förberedelserna av ansökan om miljötillstånd för Kallak Norra. Företrädesemissionen kommer också att användas för att återbetala bryggån och finansiera utveckling av Grafintec och Vardar.

#### **VD Kurt Budge kommenterar:**

"Efter de positiva ekonomiska resultaten för Kallak Norra är detta ännu en viktig milstolpe Bolaget nått under inledningen av 2023. Vårt fokus ligger nu på utvecklingen av Kallak Norra och på att få ut dess högkvalitativa järnkoncentrat på marknaden 2026.

"Med Jokkmokk Iron och Grafintec har vi tydliga verksamheter som är positionerade för att dra nytta av den gröna omställningen och efterfrågan på hållbar och säker tillgång till primära råvaror. Statusen för våra järnmalms- och naturliga flakgrafitresurser kan bara förbättras, eftersom den geopolitiska osäkerheten kvarstår och Europa strävar efter att vara hållbart och självförsörjande.

"Med målet att ta Kallak i produktion 2026 och Grafintecs möjlighet att producera anodmaterial, är vi entusiastiska över vad vi kan leverera med dessa verksamheter 2023. Samtidigt ser Bolaget, med förra årets prospekteringsframgångar i Kosovo, en realistisk möjlighet att knoppa av Vardar Minerals som ett fristående börsnoterat bolag, vilket vi kommer att undersöka vidare.

"Slutligen vill jag rikta ett stort tack till alla våra befintliga aktieägare och även nya investerare som har beslutat att stödja våra fortsatta ansträngningar."

#### **Teckning och tilldelning i Företrädesemissionen**

Företrädesemissionen avslutades den 23 februari 2023 och tecknades till totalt cirka 62,8 MSEK (cirka 5 miljoner GBP), vilket motsvarar en teckningsgrad på cirka 73,5 procent. Som en följd av detta kommer inget teckningsåtagande att aktiveras.

Totalt kommer 232 692 234 nya Depåbevis att emitteras och Beowulf kommer att erhålla cirka 62,8 miljoner kronor (cirka 5 miljoner pund) (brutto) som en del av Kapitalanskaffningen.

216 063 157 Nya Depåbevis, motsvarande cirka 58,3 MSEK (cirka 4,7 miljoner GBP) och 68,2 procent av Företrädesemissionen, tecknades med stöd av teckningsrätter. 16 629 077 nya Depåbevis, motsvarande cirka 4,5 MSEK (cirka 0,4 miljoner GBP) och 5,3 procent av Företrädesemissionen, tecknades utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning av Nya Depåbevis har beslutats av styrelsen i enlighet med de principer som anges i Bolagets prospekt från den 2 februari 2023 ("Prospektet"). Avräkningsnotor förväntas skickas ut idag den 28 februari 2023.

### **Teckning och tilldelning i UK-emissionen**

PrimaryBid-erbjudandet avslutades den 23 februari 2023 och tecknades till totalt cirka 0,8 miljoner GBP, vilket motsvarar en teckningsgrad på cirka 37,8 procent. Utöver PrimaryBid-erbjudandet mottog Bolaget ytterligare investeringar på totalt 0,4 miljoner GBP som ska tillgodoses via Placeringen vilket ökar teckningen i UK-emissionen till sammanlagt 1,3 miljoner GBP.

Totalt kommer 60 707 991 Nya Aktier att emitteras och Beowulf kommer därför tillföras cirka 1,3 miljoner GBP (brutto) som en del av Kapitalanskaffningen. 15 423 031 Nya Aktier, motsvarande cirka 0,3 miljoner GBP och 14,8 procent av den UK-emissionen, tecknades av befintliga aktieägare.

Tilldelning av Nya Aktier har beslutats av styrelsen i enlighet med de principer som anges i Bolagets pressmeddelande från den 25 januari 2023

([https://polaris.brighterir.com/public/beowulf\\_mining\\_plc/news/rns/story/x5z9v8x](https://polaris.brighterir.com/public/beowulf_mining_plc/news/rns/story/x5z9v8x)).

### **Teckning och tilldelning i tilläggsteckningen**

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, inklusive Rasmus Blomqvist och Ulla Sandborgh, har tecknat det överenskomna antalet Nya Aktier i Tilläggsteckningen till ett sammanlagt belopp av cirka 181 000 pund:

<b>Namn</b>	<b>Antal Nya Aktier</b>	<b>Antal Nya Aktier vid AIM-Notering</b>
Kurt Budge	2,912,621	8,870,618
Johan Röstin	1,918,768	1,918,768
Christopher Davies	97,087	185,887
Ulla Sandborgh	959,384	959,384
Rasmus Blomqvist	2,912,621	9,306,371

### **Antal Nya Aktier**

Vid AIM-Noteringen, som förväntas äga rum senast kl. 8.00 den 22 mars 2023, kommer det totala antalet aktier i Beowulf att öka från 831 710 636 till 1 133 911 342 och det emitterade aktiekapitalet i Bolaget kommer att öka från 8 317 106,36 GBP till 11 339 113,42 GBP.

### **Den förväntade tidsplanen för de huvudsakliga händelserna**

Tiderna och datumen i tabellerna nedan är endast vägledande och kan komma att ändras. Hänvisningar till tider i denna tidtabell och i resten av detta meddelande gäller Londontid om inget annat anges.

### **Sammanfattad preliminär tidsplan för Företrädesemissionen**

- 21 mars: Sista dag för handel med Betalda Tecknade Depåbevis
- 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

### **Sammanfattad preliminär tidsplan för den UK-Emissionen**

- 22 mars klockan 08.00: Upptagande på AIM och inledande av handel med de Nya Aktierna
- 22 mars, så snart som möjligt efter 08.00: Nya aktier som krediteras CREST-aktier (endast för ocertifierade aktieägare)
- Senast den 5 april: Utskick av certifikat för de Nya Aktierna (endast för certifierade aktieägare)

Dessa tider och datum och de som nämns i detta meddelande är endast preliminära och kan komma att justeras av Bolaget i samråd med Bolagets rådgivare, i vilket fall detaljer om de nya tiderna och datumen kommer att meddelas till London Stock Exchange och Spotlight Stock Market.

### **Växelkurs**

För att underlätta för läsaren innehåller detta pressmeddelande vissa översättningar av pund sterling (GBP) till belopp i svenska kronor (SEK) baserat på växelkursen 1,00 GBP = 12.5483 SEK, vilket är den relevanta växelkursen den 27 februari 2023. Dessa växelkurser har hämtats från Sveriges centralbanks hemsida.

### **Definitioner**

Termer med stor bokstavsbezeichnung som används men inte definieras på annat sätt i detta meddelande ska ha den innebörd de har Bolagets pressmeddelande daterat 25 januari 2023 <https://news.cision.com/se/beowulf/r/beowulf-lanserar-en-foretradesemission-av-depa-bevis-i-sverige-och-ett-erbjudande-av-aktier-till-allm,c3702868>.

### **För frågor:**

Beowulf Mining plc

Kurt Budge, Chief Executive Officer, Tel: +44 (0) 20 7583 8304

Sedermera Corporate Finance AB

Tel: +46 (0) 40-615 14 10

SP Angel Corporate Finance LLP

Ewan Leggat / Stuart Gledhill / Adam Cowl

Tel: +44 (0) 20 3470 0470

Bird & Bird Advokat KB

Tel: +46 (0)8 506 320 00

BlytheRay

Tim Blythe / Megan Ray Tel: +44 (0) 20 7138 3204

## **Viktig information**

Uttalanden och antaganden som görs i detta dokument med hänsyn till Bolagets nuvarande planer, uppskattningar, strategier och uppfattningar, och andra uttalanden som inte är historiska fakta, är framåtblickande uttalanden om Beowulfs framtida resultat. Framåtblickande uttalanden inkluderar, men är inte begränsade till, uttalanden som använder ord som "kan", "kanske", "strävar efter", "förväntar sig", "förutser", "uppskattar", "tror", "beräknar", "planerar", "strategi", "prognos" och liknande uttryck. Dessa uttalanden återspeglar ledningens förväntningar och antaganden mot bakgrund av den information som för närvarande är tillgänglig. De är föremål för ett antal risker och osäkerhetsfaktorer, inklusive, men inte begränsat till, (i) förändringar i de ekonomiska, rättsliga och politiska miljöerna i de länder där Beowulf är verksam, (ii) förändringar som hänför sig till den geologiska informationen som finns tillgänglig för de olika projekt som genomförs, (iii) Beowulfs fortsatta förmåga att säkra tillräckligt med finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet, (iv) framgångarna för dess eventuella samriskföretag och allianser, (v) metallpriser, särskilt när det gäller järnmalm. Mot bakgrund av de många risker och osäkerheter som omger alla mineralprojekt i ett tidigt skede av deras utveckling kan de faktiska resultaten skilja sig väsentligt från de som presenteras och förutses i detta dokument. Beowulf tar inte på sig någon ovillkorlig skyldighet att omedelbart uppdatera sådana uttalanden och/eller prognoser.

## **Ansvarsfriskrivning**

Sedermera Corporate Finance AB agerar som svensk finansiell rådgivare och mäklare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Nordic Issuing AB tillhandahåller emissionstjänster för Företrädesemissionen. Shark Communication AB har bistått Bolaget med att förbereda detta pressmeddelande. Styrelseledamöterna är ansvariga för innehållet i detta pressmeddelande och Sedermera Corporate Finance AB, Nordic Issuing AB och Shark Communication AB avsäger sig allt ansvar i förhållande till aktieägare och Depåbevisinnehavare och för andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut baserade på informationen i detta pressmeddelande.

Utöver det ansvar och eventuella skyldigheter, om några, som kan åläggas Sedermera Corporate Finance AB enligt Lagen (2007: 528) om värdepappersmarknaden eller enligt tillsynssystemet i någon jurisdiktion där utslutning av ansvar enligt relevant regelverk skulle vara olagligt, ogiltigt eller ogenomförbart, tar varken Sedermera Corporate Finance AB eller något av dess affilierade bolag något som helst ansvar för innehållet i detta pressmeddelande, inklusive dess riktighet, fullständighet och verifiering, eller för något annat uttalande som gjorts eller påstås ha gjorts av Sedermera Corporate Finance AB, eller på dess vägnar, och inget i detta pressmeddelande är eller ska betraktas som ett löfte eller en utfästelse i detta hänseende, vare sig för det förflutna eller för framtiden. Sedermera Corporate Finance AB och dess affilierade bolag avsäger sig därför, i den utsträckning som tillåts enligt tillämplig lag, allt ansvar, oavsett om det härrör från skadestånd, avtal eller annat (utom vad som anges ovan), som de annars skulle kunna befinnas ha med avseende på detta tillkännagivande eller något sådant uttalande. Sedermera Corporate Finance AB eller något av dess affilierade bolag lämnar inga uttryckliga eller underförstådda garantier eller utfästelser om riktigheten, fullständigheten, kontrollen eller tillräckligheten av den information som anges i detta pressmeddelande, och inget i detta pressmeddelande får betraktas som ett löfte eller en utfästelse i detta hänseende, vare sig det gäller det förflutna eller framtiden.