

TILLÄGG TILL PROSPEKT AVSEENDE
INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I
BOTNIA EXPLORATION HOLDING AB (PUBL)

*Distribution av detta tilläggsprospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se
"Viktig information" i Prospektet*



ERIK PENSER BANK

Tillägg till prospekt

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") har upprättats av Botnia Exploration Holding AB (publ), org.nr. 555779-9969, ("Botnia" eller "Bolaget") och utgör ett tillägg till det EU-tillväxtprospekt avseende inbjudan till teckning av Units i Botnia som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 26 november 2019 (Finansinspektionens diarienummer 19-23413) ("Prospektet"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Botnia den 9 december 2019 genom pressmeddelanden offentliggjorde att Bolaget har träffat en överenskommelse med Stiftelsen Norrlandsfonden avseende omförhandling av de befintliga konvertibellån som Botnia upptagit från Stiftelsen Norrlandsfonden. Pressmeddelandet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.botniaexploration.com.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 10 december 2019 (Finansinspektionens diarienummer 19-26946).

Investerare som före offentliggörandet av detta Tilläggsprospekt har gjort en anmälan eller på annat sätt samtyckt till teckning av Units i Företrädesemissionen har enligt artikel 23 i Prospektförordningen rätt att återkalla sin anmälan eller samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga till och med den 12 december 2019. Återkallelse ska ske skriftligen till Erik Penser Bank, Box 7405, 103 91 Stockholm eller via e-post till emission@penser.se. Investerare som anmält sig för teckning av Units genom förvaltare ska kontakta sin förvaltare avseende återkallelse. Anmälan som ej återkallas inom angiven tid kommer att förbli bindande och om investerare önskar kvarstå vid sin teckning av Units behöver denne ej vidta några åtgärder.

Prospektet och Tilläggsprospektet finns tillgängliga på www.penser.se och www.botniaexploration.com. För fullständiga villkor och övrig information om Företrädesemissionen hänvisas till Prospektet.

Tillägg till avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden"

Bolagets pressmeddelande den 9 december 2019 föranleder att avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden" – "Konvertibler och teckningsoptioner" på sidan 45 i Prospektet kompletteras, enligt följande.

Ett nytt sjunde, åttonde och nionde stycke läggs till, mellan nuvarande stycke sex och nuvarande stycke sju:

Bolaget och Stiftelsen Norrlandsfonden har träffat en överenskommelse innebärande att de tre befintliga konvertiblerna 2014/2020, 2015/2020 och 2017 /2020 som beskrivits ovan kommer att ersättas med en ny, omförhandlad konvertibel, vilken beskrivs i detalj nedan. Styrelsen för Botnia avser den 16 december 2019 fatta beslut om emission av ett nytt konvertibelt skuldebrev enligt överenskommelsen. Emissionen kommer genomföras i form av en kvittningsemission, varmed betalning för konvertibeln kommer att ske genom kvittning mot Stiftelsen Norrlandsfondens totala fordran om 5 159 500 SEK med anledning av de tre befintliga konvertiblerna. Efter genomförd kvittningsemission kommer således konvertibel 2014/2020, 2015/2020 samt 2017/2020 till fullo ha återbetalts, och inte längre vara gällande.

Den nya konvertibeln, konvertibel 2019/2024, kommer vara ett skuldebrev om nominellt 5 159 500 SEK som kommer löpa utan ränta. Skulden kommer att förfalla till betalning den 31 december 2024, i den mån konvertering inte skett dessförinnan. Konvertering kommer kunna ske på begäran av konvertibelinnehavaren, av hela eller delar av konvertibelbeloppet, under perioden till och med den 31 oktober 2024, till en konverteringskurs om 4,19 SEK per aktie. Konvertibelvillkoren i övrigt för konvertibel 2019/2024 kommer i huvudsak motsvara villkoren för de tre befintliga konvertiblerna 2014/2020, 2015/2020 och 2017 /2020. Konvertering av hela konvertibelbeloppet mot aktier i Bolaget kommer medföra en ökning av antalet aktier i Bolaget om 1 231 384, medförande av ökning av Bolagets aktiekapital om 923 538,00 SEK.

Full konvertering av konvertibel 2019/2024 kommer, med beaktande av antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet, innebära en utspädningseffekt om 5,05 procent av röster och kapital i Bolaget (beräknat såsom antalet nya aktier som tillkommer genom konvertering dividerat med summan av antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet och antalet nya aktier som tillkommer genom konvertering). Vid full anslutning i Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att uppgå till 27 783 853. Full konvertering av konvertibel 2019/2024 kommer, med beaktande av antalet aktier i Bolaget under antagande om full anslutning i Företrädesemissionen, innebära en utspädningseffekt om 4,25 procent av röster och kapital i Bolaget (beräknat såsom antalet nya aktier som tillkommer genom konvertering dividerat med summan av antalet aktier i Bolaget vid full anslutning i Företrädesemissionen och antalet nya aktier som tillkommer genom konvertering).