

Auriant Mining AB (publ) föreslår en delvis garanterad företrädesemission av aktier om cirka 178 MSEK samt publicerar en vinstprognos för 2017

Styrelsen i Auriant Mining AB (publ) ("Auriant Mining" eller "Bolaget") offentliggör att styrelsen planerar att föreslå för bolagsstämman en delvis garanterad företrädesemission om cirka 178 MSEK ("Erbjudandet"). Erbjudandet förväntas innebära att högst 71 209 716 nya aktier kan emitteras ("Erbjudandeaktierna"). Bolaget offentliggör även en vinstprognos för 2017 om 14 MUSD i EBITDA.

Sammanfattning av Erbjudandet

- Bolaget offentliggjorde den 10 maj att det förde diskussioner med huvudaktieägaren Bertil Holdings Ltd (indirekt ägt av Mr. Haskell som även är styrelseledamot i Bolaget), som äger aktier motsvarande 52,32 procent av Bolaget, angående en ny kapitalanskaffning. Bolaget och dess huvudaktieägare har nu kommit överens. Bolaget avser därför föreslå en ny transaktion, Erbjudandet, till dess aktieägare.
- Bolagets verksamhet fortsätter att gå enligt plan och dess målproduktion för guld 2017 hålls i stort sett oförändrad (se nedan för mer information). Bolaget har tidigare i sin Q1 rapport, offentliggjord den 19 maj, flaggat för att en förstärkning av RUB gentemot USD skulle ha en negativ påverkan på vinsten år 2017. Med anledning av detta, tillsammans med det uppdaterade guldproduktionsmålet samt kostnadsbesparingsprogrammet, offentliggör Bolaget en vinstprognos för 2017 om 14 MUSD i EBITDA, att jämföra med 22 MUSD år 2016.
- För fortsatt tillväxt är Bolaget i behov av nytt kapital. Den nuvarande skuldnivån förhindrar emellertid Bolaget att erhålla finansiering till fördelaktiga villkor. Bolaget planerar därför att resa kapital som är nödvändigt för nya investeringar samt för att minska skulderna genom en företrädesemission, Erbjudandet.
- Som ett resultat av det har styrelsen i Bolaget beslutat att kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om Erbjudandet. Den extra bolagsstämman förväntas hållas den 3 augusti 2017. Givet att bolagsstämman beslutar om Erbjudandet kommer alla aktieägare som är registrerade i Auriant Minings aktiebok, som förs av Euroclear Sweden AB, på den planerade avstämningsdagen den 18 augusti 2017 att erhålla en (1) teckningsrätt ("Teckningsrätten") för varje en (1) innehavd aktie. En (1) Teckningsrätt berättigar till teckning av fyra (4) Erbjudandeaktier. Dessutom, för varje en (1) tecknad och tilldelad aktie i Erbjudandet, kommer tecknaren att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption som berättigar innehavaren av teckningsoptionen att teckna en (1) ny aktie. Teckningsperioden för teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna beräknas vara mellan den 19 mars 2018 och 30 mars 2018. Teckningskursen för teckningsoptionerna kommer att baseras på den volymvägda genomsnittskursen för Auriant Minings aktie under 10 dagar närmast före perioden för utnyttjande av teckningsoptionerna med avdrag för en rabatt om 25 procent, med en lägsta teckningskurs om 2,50 SEK och en högsta teckningskurs om 3,50 SEK.
- Dessutom har styrelsen beslutat att föreslå att den extra bolagsstämman ska besluta om ett bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller teckningsoptioner som ska användas som betalning till externa garantanter som valt att erhålla garantiersättning i

nya aktier och teckningsoptioner i Bolaget istället för i kontanter. Inom bemyndigandet ska maximalt 8 000 000 aktier kunna emitteras i en nyemission av aktier eller av teckningsoptioner.

- Mer information om förslagen och extra bolagsstämman kommer att återfinnas i kallelsen till extra bolagsstämma som kommer att offentliggöras i ett separat pressmeddelande så snart den är färdigställd.
- Erbjudandet är säkerställt till 80 procent genom en teckningsförbindelse från Bertil Holdings Ltd och externa garantiåtaganden. Bertil Holdings Ltd har ingått en teckningsförbindelse om 29 807 897 Erbjudandeaktier, genom att använda sin företrädesrätt, vilket motsvarar cirka 41,86 procent av Erbjudandet, givet att det är tillåtet att betala för de tecknade aktierna genom att kvitta delar av ett konvertibelt lån om 20 MUSD. Resterande del av konvertibellånet kommer att ersättas med en revers eller en obligation. Bertil Holdings Ltd har också åtagit sig att vid den extra bolagsstämman rösta till förmån för de beslut som krävs för att Erbjudandet och emission av teckningsoptioner ska kunna genomföras.
- Teckningskursen i Erbjudandet kommer att vara 2,50 SEK per Erbjudandeaktie. Teckningskursen motsvarar en rabatt om cirka 29 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen om 3,53 SEK under de senaste 30 handelsdagarna före den 28 juni 2017.
- Avstämningsdag för Erbjudandet är planerad till den 18 augusti 2017 med sista dag för handel inklusive rätt att erhålla Teckningsrätter den 16 augusti 2017 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla Teckningsrätter den 17 augusti 2017.
- Teckningsperioden för Erbjudandeaktierna beräknas påbörjas den 23 augusti 2017 och avslutas den 8 september 2017 ("Teckningsperioden").
- Erbjudandet förväntas inbringa cirka 178 MSEK före transaktionskostnader om Erbjudandet fulltecknas jämte ytterligare 178-249 MSEK från teckningsoptionerna om de utnyttjas, beroende på teckningskurs.
- Externa garantier har rätt att erhålla sin garantiersättning antingen genom kontant betalning eller i nya aktier i Bolaget, genom att kvitta fordringen på garantiersättningen som betalning för tecknade aktier i en riktad emission att genomföras efter Erbjudandet, om nödvändigt. Teckningskursen på aktierna i den riktade emissionen kommer baseras på den volymvägda genomsnittskursen på Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier under Teckningsperioden. Ersättning i kontant betalning kommer uppgå till nio (9) procent av det garanterade beloppet och ersättning i form av nya aktier och teckningsoptioner kommer uppgå till tolv (12) procent av det garanterade beloppet. Ingen kompensation kommer att utgå till Bertil Holdings Ltd för dess teckningsförbindelse.
- Ytterligare kompensation till garantier från den tidigare kapitalanskaffningen, som inte slutfördes, kommer att uppgå till fyra (4) procent av det tidigare garanterade beloppet, givet att garanten förbinder sig att garantera minst sin pro rata andel i Erbjudandet som i den tidigare kapitalanskaffningen. Sådan kompensation kommer att betalas kontant.
- Med anledning av Erbjudandet kommer styrelsen även att föreslå en ändring av bolagsordningen till stämman.

Bakgrund och motiv för Erbjudandet samt kapitalanvändning

I 2016 vände Bolaget till vinst (EBITDA om 22 MUSD), vilket reflekteras av fokus på produktionen i den befintliga gruvan vid Tardan och ledningens kostnadsbesparingar. För att möjliggöra fortsatt tillväxt är Bolaget i behov av kapital. Dock förhindrar den nuvarande skuldsättningsgraden Bolaget från att erhålla lånefinansiering till förmånliga villkor.

Styrelsen i Bolaget föreslår att genomföra en företrädesemission om cirka 178 MSEK som kommer att eliminera en del av det utestående konvertibellånet och även tillföra Bolaget nytt kapital för nödvändiga investeringar. Den återstående delen av konvertibellånet kommer att ersättas med en revers eller en obligation. Reduceringen av skuldsättningsgraden kommer att minska Bolagets beroende av huvudägaren samt sänka den finansiella risken. Dessutom kommer investeringar i

produktionsanläggningen i Tardan avsevärt att öka produktions kapacitet, utöka gruvans livslängd, öka gruvans potentiella utvinningsgrad och leda till minskade produktionskostnader.

I det fall Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget att erhålla en likvid om cirka 85 MSEK före transaktionskostnader relaterade till Erbjudandet om cirka 17,5 MSEK.

Bolaget kommer att använda nettolikviden från Erbjudandet till att uppgradera produktionsanläggningen i Tardan genom att implementera Carbon-In-Leach-teknik, vilket kommer att öka utvinningsgraden från 60 procent till cirka 90 procent. Den totala kostnaden förväntas vara 114 MSEK varav 65 MSEK kommer att finansieras genom Erbjudandet. Dessutom kommer åtminstone 74,5 MSEK av konvertibellånet till Bertil Holdings Ltd att kvittas genom en teckningsförbindelse i Erbjudandet.

Produktionsmål

År 2017 beräknas Bolaget ha väsentligt mindre malm som är lämplig för gravitationsproduktion eftersom kvaliteten minskar. Som ett resultat av detta kommer gravitationsproduktionen att vara pausad i augusti och eventuellt även i juli månad. Eftersom kvaliteten minskar kommer Bolaget behöva förlita sig mer på lakninganläggningsproduktion, följaktligen kommer produktionsprofilen skilja sig från 2016. Bolagets uppdaterade malmbaserade produktionsmål för 2017 är 0,9 ton.

Bolaget har återstartat alluvialutvinning i Solcocon. Detta förväntas öka produktionen i 2017 med 60 kilogram. Detta kommer även att finansiera utforskningsarbete för fortsatt produktion i Solcocon.

Sammantaget är guldproduktionsmålet för 2017 i stora drag oförändrat (0,9 ton från malmbaserad produktion plus 60 kilogram från alluvial jämfört med den tidigare om 1 ton från malmbaserad produktion).

Vinstmål för 2017

Bolagets intäkter från guldförsäljningen är kopplade till USD, medan de flesta av Bolagets rörelsekostnader är denominerade i RUB. En förstärkning av RUB gentemot USD kan följaktligen påverka bolagets marginaler negativt genom att öka USD-värdet på dess RUB-nominella kostnader.

Dessutom förväntar sig Bolaget sig att det genomsnittligt realiserade priset för guld under 2017 kommer vara något lägre än tidigare år (1 220 – 1 250 USD/oz jämfört med 1 269 USD/oz).

Med anledning av detta, tillsammans med det uppdaterade guldproduktionsmålet samt kostnadsbesparingsprogrammet, offentliggör Bolaget idag en vinstprognos för 2017 om 14 MUSD i EBITDA, att jämföra med 22 MUSD år 2016.

Erbjudandet

Storleken på det föreslagna Erbjudandet kommer att vara cirka 178 MSEK. Erbjudandet är säkerställt till 80 procent av Bertil Holdings Ltd och externa garantier. Styrelsen i Bolaget planerar att erbjuda upp till 71 209 716 nya aktier i Bolaget med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Erbjudandet skulle representera cirka 89 procent av alla aktier i Bolaget ifall Erbjudandet (Erbjudandeaktierna samt teckningsoptionerna) skulle bli fulltecknat. Samtliga aktieägare som är registrerade i Auriant Minings aktiebok som förs av Euroclear Sweden AB erhåller en (1) Teckningsrätt för varje en (1) aktie i Bolaget på avstämningsdagen. Varje Teckningsrätt berättigar till teckning av fyra (4) Erbjudandeaktier. Teckningsrätterna beräknas vara införda på aktieägarnas VP-konton den 23 augusti 2017. Teckningsrätterna beräknas bli föremål för handel på Nasdaq First North Premier mellan den 23 augusti 2017 och den 6 september 2017.

För varje en (1) tecknad och tilldelad aktie i Erbjudandet kommer tecknaren att erhålla en (1) vederlagsfri teckningsoption som berättigar innehavaren av teckningsoptionen att teckna en (1) ny

aktie. Teckningsperioden för teckning av nya aktier med stöd av teckningsoptionerna kommer att vara mellan den 19 mars 2018 och 30 mars 2018. Teckningskursen för teckningsoptionerna kommer att baseras på den volymvägda genomsnittskursen av Auriant Minings aktiekurs 10 dagar före teckningsperioden för teckningsoptionerna med en rabatt på 25 procent, med en lägsta teckningskurs om 2,50 SEK och en högsta teckningskurs om 3,50 SEK. Emissionslikviden för teckningsoptionerna kommer i detta skede att uppgå till cirka 178-249 MSEK beroende på inlösenpris.

Efter teckning med stöd av Teckningsrätter kommer betalda tecknade aktier motsvarande Erbjudandeaktierna ("Betaldade Tecknade Aktier") att införas på tecknarens VP-konto. Handel med Betaldade Tecknade Aktier planeras att påbörjas på Nasdaq First North Premier som sitt egna aktieslag den 23 augusti 2017. Betaldade Tecknade Aktier kommer att konverteras till aktier i Bolaget efter att Erbjudandeaktierna har blivit registrerade hos Bolagsverket. Konverteringen planeras ske under vecka 38 2017 och Erbjudandeaktierna planeras bli föremål för handel tillsammans med Bolagets befintliga aktier under vecka 38 2017 på Nasdaq First North Premier.

Indikativ tidsplan för Erbjudandet

3 augusti 2017	Extra bolagsstämma
16 augusti 2017	Sista dag för handel inklusive rätt att erhålla Teckningsrätter
16 augusti 2017	Prospektet beräknas offentliggöras
17 augusti 2017	Första dag för handel exklusive rätt att erhålla Teckningsrätter
18 augusti 2017	Avstämningsdag för Erbjudandet
23 augusti – 6 september 2017	Handel i Teckningsrätter
23 augusti 2017	Handel börjar i Betaldade Tecknade Aktier (BTA)
23 augusti – 8 september 2017	Teckningsperiod för Erbjudandet
12 september 2017	Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet
Vecka 38	Beräknad sista dag för handel i Betaldade Tecknade Aktier på Nasdaq First North Premier
19-30 mars 2018	Teckningsperiod för teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner

Rådgivare

Mangold Fondkommission AB agerar finansiell rådgivare till Bolaget i Erbjudandet. Advokatfirman Westermarck Anjou AB agerar legal rådgivare till Bolaget i Erbjudandet i frågor relaterade till svensk lag och CIS London & Partners LLP agerar legal rådgivare i frågor relaterade till rysk lag i Erbjudandet.

För mer information, vänligen kontakta:

Sergey Ustimenko, VD
tel: +7 495 660 22 20
e-post: sergey.ustimenko@auriant.com

Peter Daresbury, Ordförande
tel: +44 194 886 1900
e-mail: peter.daresbury@daresburyltd.co.uk

Företagsnamn: Auriant Mining AB
Kortnamn: AUR

ISIN-kod: SE0001337213

Webbsida: www.auriant.com

Twitter: @auriantmining

Auriant Mining AB (AUR) är ett svenskt gruvbolag med inriktning på prospektering och guldproduktion i Ryssland, främst i Zabaikalskiy-regionen och republikerna Khakassia och Tyva. Bolaget har för närvarande fyra licenser, inklusive en gruva i drift (Tardan), en prospekteringstillgång i ett tidigt skede och två prospekteringstillgångar under utveckling.

Sedan den 19 juli 2010 handlas Auriants aktier på First North Premier vid NASDAQ OMX Nordic Exchange under beteckningen AUR. Läs mer på www.auriant.com. Mangold Fondkommission är Certified Adviser till Auriant, för mer information 08-503 015 50 eller www.mangold.se.

Denna information är information som Auriant Mining AB är skyldig att offentliggöra i enlighet med EU-förordningen om marknadsmissbruk (MAR). Informationen lämnades för offentliggörande, genom förmedling av kontaktpersonen som anges ovan, klockan 08:00 den 28 juni 2017.

Aktsamhetsuppmaning: Uttalanden och antaganden gjorda i bolagets informationsgivning med avseende på Auriant Mining ABs ("AUR") nuvarande planer, prognoser, strategier, tankar och övriga uttalanden som ej utgör historiska fakta är bedömningar eller så kallade "forward looking statements" om AURs framtida verksamhet. Sådana bedömningar av framtiden inbegriper men är ej begränsade till uttalanden omfattande ord som "kan komma", "avser", "planerar", "förväntar", "uppskattar", "tror", "bedömer", "prognostiserar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden reflekterar företagsledningens för AUR förväntningar och antaganden mot bakgrund av vid varje tillfälle tillgänglig information. Dessa uttalanden och förväntningar är föremål för ett stort antal risker och osäkerheter. Dessa, i sin tur, inbegriper men är ej begränsade till i) förändringar i den ekonomiska, legala och politiska miljön i de länder vari AUR har verksamhet, ii) förändringar i den geologiska informationen som finns tillgänglig vad avser av bolaget drivna projekt, iii) AURs förmåga att kontinuerligt säkerställa tillräcklig finansiering för att bedriva sin verksamhet som en "going concern", iv) framgången vad avser koncernens deltagande, om överhuvudtaget, i olika intressebolag, joint ventures eller andra allianser, v) valutakursförändringar, i synnerhet vad avser relationen EUR/USD. Mot bakgrund av de många risker och osäkerheter som existerar i varje guldprospekterings- och guldproduktionsbolag på ett tidigt stadium, kan den faktiska framtida utvecklingen för AUR komma att väsentligt avvika från den i bolagets informationsgivning förväntade. AUR påtar sig ingen ovillkorlig skyldighet att omedelbart uppdatera sådana framtidsbedömningar.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om att teckna aktier i AUR och får inte, vare sig direkt eller indirekt, offentliggöras, publiceras eller distribueras, i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner. Ingenting i detta pressmeddelande ska anses utgöra ett erbjudande om att investera eller i övrigt handla i värdepapper i Auriant Mining AB (publ). De tilltänkta emissionerna kommer inte att rikta sig till personer med hemvist eller som är bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd skulle innebära krav på ytterligare prospekt, annan erbjudandedokumentation, registreringsåtgärd eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag. Inga värdepapper kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller enligt någon provinslag i Kanada, och inte heller enligt tillämplig lag i annat land.