

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, NYA ZEELAND, HONGKONG, JAPAN, SINGAPORE, SYDAFRIKA, ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDET, PUBLICERINGEN ELLER DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG, VARA FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER ELLER SKULLE KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

Bluelake Mineral ingår avtal med Fenja Capital II avseende åtagande att teckna konvertibler om högst 12,5 MSEK och avser att besluta om en riktad emission av aktier

Styrelsen i Bluelake Mineral AB (publ) ("Bluelake Mineral" eller "Bolaget") har idag ingått ett avtal med Fenja Capital II A/S (tidigare Formue Nord) ("Fenja") avseende åtagande att teckna konvertibler i Bolaget med ett nominellt belopp motsvarande 10 procent av Bolagets marknadsvärde efter genomförd riktad emission, men max 12,5 MSEK ("Konvertibellånet"). Betalning för konvertiblerna ska erläggas genom kvittning av tidigare upptaget konvertibelt lån om 10,0 MSEK från Fenja vilket förfaller till betalning den 30 juni 2025 ("Fordran"). För det fall nominellt belopp på Konvertibellånet överstiger nominellt belopp på Fordran ska Fenja erlägga mellanskillnaden kontant till Bolaget. För det fall nominellt belopp på Konvertibellånet understiger nominellt belopp på Fordran ska Bluelake återbetala mellanskillnaden kontant till Fenja. Bolaget ska enligt Konvertibellåneavtalet även emittera 5 180 436 vederlagsfria teckningsoptioner till Fenja. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier från och med registrering till och med den 31 mars 2030 till en teckningskurs om 1,40 SEK. Konvertibellåneavtalet innebär alltså att hela eller delar av Fordran kvittas mot ett nytt konvertibelt lån som bland annat innebär en förlängd finansiering för Bolaget till och med den 30 juni 2026. Utbetalning av Konvertibellånet är bland annat villkorat av att emissionslikviden från Aktieemissionen uppgår till minst 5 MSEK. För det fall Konvertibellånet överstiger nominellt belopp på Fordran avses mellanskillnaden användas till Bolagets fortsatta drift under de kommande tolv månaderna.

Sammanfattning av Konvertibellånet

- Styrelsen har ingått ett avtal med Fenja avseende åtagande att teckna konvertibler i Bolaget med ett nominellt belopp motsvarande 10 procent av Bolagets marknadsvärde efter genomförd riktad emission, men max 12,5 MSEK. Bolagets marknadsvärde ska beräknas som en den volymviktade genomsnittskursen (VWAP) tio handelsdagar före styrelsens beslut om emission av konvertibler.
- Bolaget avser även att genomföra en riktad emission av aktier före styrelsen beslutar om emission av konvertibler i enlighet med Konvertibellånet ("Aktieemissionen"). Emissionslikviden från Aktieemissionen avses användas till Bolagets fortsatta drift under de kommande tolv månaderna samt eventuell återbetalning av Fordran som inte kvittas mot Konvertibellånet. När strukturen för Aktieemissionen har fastställts kommer ytterligare information att offentliggöras i ett separat pressmeddelande inkluderande skälen till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt.
- Betalning för Konvertibellånet ska erläggas genom kvittning av Fordran. För det fall nominellt belopp på Konvertibellånet överstiger nominellt belopp på Fordran ska Fenja erlägga mellanskillnaden kontant till Bolaget. För det fall nominellt belopp på Konvertibellånet understiger nominellt belopp på Fordran ska Bluelake återbetala mellanskillnaden kontant till Fenja.
- Utbetalning av Konvertibellånet är villkorat av att den genomsnittliga handelsvolymen i Bolagets

aktie under de tio handelsdagarna före styrelsens beslut om emission av konvertibler överskrider 100 000 SEK samt att emissionslikviden från Aktieemissionen uppgår till minst 5 MSEK.

- Emissionen av konvertiblerna ska beslutas av styrelsen och godkännas av bolagsstämman senast den 30 juni 2025. Bolaget kommer att offentliggöra ett nytt pressmeddelande när styrelsen har beslutat om konvertibelemissionen. Kallelse till bolagsstämma kommer även att offentliggöras separat efter beslut om konvertibelemissionen.
- Konvertiblerna ska medföra rätt till konvertering fram till 30 juni 2026, till en konverteringskurs om 1,20 SEK.
- I den mån konvertering inte har skett ska Konvertibellånet förfalla till betalning den 30 juni 2026.
- Konvertibellånet ska löpa med en årlig ränta om tolv (12) procent plus STIBOR 3 mån och förfalla till betalning kvartalsvis. Upplupen ränta ska erläggas kontant.
- Bolaget ska emittera 5 180 436 vederlagsfria teckningsoptioner till Fenja. Teckningsoptionerna får utnyttjas för teckning av aktier från och med registrering till och med den 31 mars 2030. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna för teckning av aktier uppgår till 1,40 SEK per teckningsoption, motsvarande 140 procent av stängningskursen den 1 mars 2025.
- För det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier kommer antalet aktier öka med 5 180 436 och aktiekapitalet öka med 518 043,6 SEK.

Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa den mest effektiva finansieringen för återbetalningen av Bolagets utestående konvertibla lån om 10 MSEK som Bolaget upptog i februari 2024 och som förfaller till betalning den 30 juni 2025 samt eventuellt Bolagets fortsatta drift under de kommande tolv månaderna. Genom Konvertibellånet ersätts det nuvarande, utestående konvertibla lånet med ett nytt konvertibellån som bland annat innebär en förlängd skuldfinansiering för Bolaget. Styrelsen har övervägt möjligheten att finansiera återbetalningen av lånet genom att genomföra en företrädesemission av aktier eller genom en företrädesemission av konvertibler. Styrelsen har dragit slutsatsen att en företrädesemission skulle medföra betydligt längre genomförandetid och därmed en ökad marknadsriskexponering. Den minskade tidsåtgången för emissionsprocessen innebär bland annat en minskad exponering mot denna marknadsrisk, samt att Bolagets ledning snabbare kan fokusera på Bolagets fortsatta utveckling. Därutöver bedöms kostnaderna för den riktade konvertibelemissionen vara betydligt lägre än vid en företrädesemission. Det är styrelsens bedömning att en företrädesemission i nuvarande marknadsklimat troligtvis skulle kräva större garantiåtaganden från ett garantikonsortium vilket skulle medföra ytterligare merkostnader för aktieägarna. Mot bakgrund av det ovan nämnda är det styrelsens samlade bedömning Emissionen utgör den mest effektiva finansieringen av återbetalningen av Bolagets skuld samt för att stärka finansieringen av Bolaget och är fördelaktig för Bolaget och dess aktieägare.

Teckningskursen för konvertiblerna motsvarar nominellt belopp och har fastställts genom förhandlingar med Fenja på armlängds avstånd och bedöms av styrelsen – mot bakgrund av överenskommelsen – vara marknadsmässig.

"Beslut om förlängd och utökad finansiering från Fenja till mitten av nästa år är mycket positivt och ger oss möjlighet att fokusera våra finansiella resurser på utveckling av projekt och tillstånd under året. Parallellt jobbar vi vidare med andra finansiella lösningar via bl a offentlig finansiering i Norge" säger Bolagets VD Peter Hjorth.

Offentliggörande av information

Denna information är sådan information som Bluelake Mineral AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående persons försorg, för offentliggörande den 21 mars 2025 klockan 7.50 CET.

Ytterligare information

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Peter Hjorth, verkställande direktör, Bluelake Mineral AB (publ), tel. +46-725 38 25 25

Email: info@bluelakemineral.com

Ytterligare information om Bolaget

Bluelake Mineral AB (publ) är ett oberoende bolag verksamt inom prospektering och gruvutveckling av mineraliseringar innehållande koppar, zink, nickel och guld.

Bolaget äger ca 99% i dotterbolaget Vilhelmina Mineral AB som är ett gruvutvecklingsbolag med fokus på utveckling av koppar- och zinkfyndigheter i Norden. I Sverige innehar Bolaget projektet Stekenjokk-Levi där det mellan 1976 och 1988 bröts sammanlagt ca 7 miljoner ton malm med en genomsnittlig halt av 1,5 % Cu och 3,5 % Zn. Stekenjokk-Levi innehåller, enligt en nyligen genomförd mineralresursberäkning av SRK Consulting, antagna mineraltillgångar på cirka 6,7 miljoner ton med 0,9 % Cu, 2,7 % Zn, 0,6 % Pb, 55 Ag g/t och 0,2 g/t Au för Stekenjokk och antagna mineraltillgångar på 5,1 miljoner ton med 1 % Cu, 1,5 % Zn, 0,1 % Pb, 22 Ag g/t och 0,2 g/t Au för Levi (vid cut-off på 60 USD/ton). I Norge är Bolaget 100% ägare av Joma Gruver AS som äger Jomafältet där det mellan 1972 och 1998 bröts ca 11,5 miljoner ton malm med en genomsnittlig halt av 1,5 % Cu och 1,5 % Zn. Jomafältet (exklusive Gjersvik) uppskattas enligt en ny beräkning av SRK innehålla en indikerad mineraltillgång om ca 6,0 miljoner ton med halter 1,00 % Cu och 1,66 % Zn, samt antagna mineraltillgångar om 1,2 miljoner ton med halter 1,2 % Cu och 0,7 % Zn (vid cut-off halt 50 USD/on).

Vidare innehar Bolaget nickelprojekten Rönnbäcken (som är en av Europas största kända utvecklade nickeltillgångar) och Orrbäcken i Sverige. Rönnbäckenprojektet omfattar enligt konsultbolaget SRK i en nyligen uppdaterad studie en mineraltillgång om 600 miljoner ton med halten 0,18% Ni, 0,003% Co och 5,7% Fe ("measured and indicated"). Enligt en ny preliminär ekonomisk studie färdigställd av SRK förutses en möjlig produktion om 23 000 ton nickel, 660 ton kobolt och 1,5 miljoner ton järn per år under 20 år, vilket skulle utgöra en betydande andel av Sveriges totala årliga användning av nickel och ha ett strategiskt värde. För Orrbäcken innehas ett undersökningstillstånd och projektet bedöms ha potential som nickelfyndighet.

Utöver detta innehar Bolaget projektet Kattisavan som bedöms ha potential som guldtilgång och som ligger inom den s k gulddinjen, i närheten av projekt som Svartliden, Fäboliden och Barsele.

VIKTIG INFORMATION

Offentliggörande, publicering eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör infomera sig om och följa sådana legala restriktioner. Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i Bluelake Mineral i någon jurisdiktion.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets prospektförordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 och dess delegerade och implementerade förordningar ("Prospektförordningen") och har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Bolaget har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon medlemsstat i EES och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med Emissionen. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns härifrån får inte säljas i USA utan registrering enligt den vid varje tid gällande U.S. Securities Act från 1933 eller utan tillämpning av ett undantag från sådan registrering. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, reproduceras eller distribueras i eller till USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Singapore, Sydafrika, eller annat land eller annan jurisdiktion där sådan åtgärd inte är tillåten, eller där sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien riktas och kommuniceras detta pressmeddelande endast till personer som är kvalificerade investerare enligt definitionen i artikel 2(e) i Prospektförordningen (2017/1129) som är (i) personer som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse ("Föreskriften"), eller (ii) personer som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) i Föreskriften, eller (iii) personer som är befintliga medlemmar (Eng. members) eller borgenärer i Bluelake Mineral AB (publ) eller andra personer som omfattas av artikel 43 i Föreskriften, eller (iv) personer till vilka det annars lagligen får förmedlas (alla sådana personer som avses i (i), (ii), (iii) och (iv) ovan benämns gemensamt "**Relevanta Personer**"). Personer i Storbritannien som inte är Relevanta Personer ska inte vidta några åtgärder på grundval av detta pressmeddelande och ska inte förlita sig på det.

Detta meddelande utgör inte en investeringsrekommendation. Tidigare prestation är inte en indikation på framtida prestation. Informationen i detta meddelande kan inte förlitas på som indikation på framtida prestation.