

Pressmeddelande

Stockholm den 29 september 2014

Styrelsen i Kilimanjaro Gold föreslår nyemission om cirka 12,5 MSEK

Styrelsen i Kilimanjaro Gold Holding AB (publ) ("Kilimanjaro Gold" eller "Bolaget"), listat på NGM MTF, har beslutat att kalla till extra bolagsstämma och föreslå att stämman beslutar om nyemission av aktier som tillför Bolaget ett belopp om cirka 12,5 MSEK före finansieringsomkostnader. Emissionen sker med företrädesrätt för befintliga aktieägare och är garanterad fullt ut.

- Styrelsen föreslår att extra bolagsstämma den 29 oktober 2014 beslutar om nyemission av aktier om cirka 12,5 MSEK med företräde för Bolagets aktieägare ("Erbjudandet").
- Erbjudandet genomförs i syfte att stärka Bolagets rörelsekapital inför igångsättning av produktion av guld ur restupplag med nyttjande av ny process och ett eventuellt förvärv av ny mineraltillgång i Maraområdet.
- En (1) befintlig aktie i Bolaget på avstämningsdagen den 5 november 2014 berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.
- Teckningskursen i Erbjudandet är 2 SEK per aktie.
- Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från aktieägare om att teckna aktier i emissionen. Utöver detta har ett konsortium förbundit sig att teckna aktier i Erbjudandet som eventuellt inte har tecknats med eller utan stöd av företrädesrätt. Detta innebär att Erbjudandet är garanterat fullt ut genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier.
- Förslaget förutsätter att den extra bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningens gränser för aktiekapital och antal aktier.
- För att säkerställa Bolagets likviditet fram till dess att emissionslikviden erhållits och innan dess att garantin var på plats har Bolaget upptagit en kortfristig kredit utan säkerhet om 1,7 MSEK från en av bolagets ägare Nordisk Specialtextil i Jörn AB.

Bakgrund och motiv

Bolagets huvudprojekt är Maragruvan i norra Tanzania som har en preliminärt beräknad mineraltillgång på cirka 190 000 oz. guld. På licensområdet finns även s.k. restupplag efter tidigare gruvbrytning som innehåller guld. En oberoende extern konsult genomförde under 2013 en preliminär ekonomisk utvärdering av dessa restupplag. Enligt denna utredning finns det cirka 10 500 oz. guld i restupplag och ytnära mineralisering. Under vår och sommar 2014 genomförde Bolaget testproduktion av guld genom lakning av restupplag med en sammalat produkt om cirka 10 kg doréguld. Utbyte och halten utvunnet guld per ton har dock ej varit i nivå med förväntningarna. Bolaget bedömer att produktion bör ske med en annan

process än statisk lakning för att utbyte och halter ska kunna förbättras. Bolaget har därför tecknat en avsiktsförklaring med bolaget Ferranti Processing Ltd med intentionen att outsourca produktion av restupplag och nyttja ett mobilt anrikningsverk som Ferranti finansierar, levererar och opererar vid Maragruvan. Parallellt med dessa åtgärder inom produktion av guld ur restupplag, utvärderar Bolaget påbörjad prospektering vid Maragruvan under 2015, samt för Bolaget diskussioner med ett större internationellt gruvbolag om att eventuellt överta en guldfyndighet av större omfattning och med attraktiva halter guld. Syftet med Erbjudandet är att finansiera rörelsekapitalet inför start av produktion med nyttjande av ny process, samt övriga aktiviteter enligt ovan.

Emissionsvillkor

Styrelsen föreslår att extra bolagsstämman beslutar att genomföra Erbjudandet om cirka 12,5 MSEK med företrädare för Bolagets aktieägare. Innehavare av befintliga aktier har företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen den 5 november 2014. Teckningsperioden löper från och med den 7 november 2014 till och med den 21 november 2014.

Teckning av aktier kan ske även utan stöd av företrädesrätt. För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt kommer tilldelning av aktier att ske inom ramen för Erbjudandets högsta belopp, varvid styrelsen tilldelar i första hand de som tecknat aktier med stöd av företrädesrätt, pro rata i förhållande till deras teckning med företrädesrätt, och i andra hand de som anmält intresse om att teckna aktier utan stöd av företrädesrätt, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och i sista hand till garantier i förhållande till utställda garantiutfästelser enligt nedan.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från aktieägare om att teckna aktier i emissionen. Utöver detta har ett konsortium förbundit sig att teckna aktier i Erbjudandet som eventuellt inte har tecknats med eller utan stöd av företrädesrätt. Detta innebär att Erbjudandet är garanterat fullt ut genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier.

Preliminär tidplan för Erbjudandet

Dag för extra bolagsstämman	29 okt 2014
Sista handelsdag i aktien med rätt till deltagande i Erbjudandet	31 okt 2014
Första handelsdag i aktien utan rätt till deltagande i Erbjudandet	3 nov 2014
Avstämningsdag för deltagande i Erbjudandet	5 nov 2014
Teckningsperiod i Erbjudandet	10 – 24 nov 2014
Handel i teckningsrätter	10 – 19 nov 2014
Handel i betalda tecknade aktier (BTA)	10 nov 2014 till dess emissionen registreras vid Bolagsverket
Resultatet av Erbjudandet offentliggörs genom pressmeddelande	Omkring 1 dec 2014

Finansiell rådgivare

Birger Jarl Fondkommission och Eminova är finansiella rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet.

Viktig information

Offentliggörande 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 informera sig om och följa sådana legala restriktioner.

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Australien eller annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras, reproduceras eller uppvisas på sätt som står i strid med sådana restriktioner. Underlåtenhet att efterkomma denna anvisning kan innebära brott mot United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Detta pressmeddelande innehåller inte och utgör inte en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Kilimanjaro Gold. Varken teckningsrätter, betalade tecknade aktier eller de nya aktierna kommer att registreras enligt Securities Act eller någon provinslag i Kanada och får inte överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada eller till person med hemvist där eller för sådan persons räkning annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering enligt Securities Act eller någon provinslag i Kanada.

Detta pressmeddelande kan innehålla framåtblickande uttalanden. När ord som t.ex. "bedömer", "förväntar" och "avser" förekommer i detta pressmeddelande är avsikten att de skall utvisa framåtblickande uttalanden. Dessa uttalanden kan innefatta risker och osäkerheter beträffande t.ex. produkt efterfrågan och marknadsacceptans, effekter av ekonomiska förhållanden, påverkan från konkurrerande produkter och prissättning, valutakurseffekter samt andra risker. Dessa framåtblickande uttalanden avspeglar ledningens syn på framtida händelser vid den tidpunkt uttalandena görs, men görs med förbehåll för olika risker och osäkerheter. Samtliga dessa framåtblickande uttalanden är baserade på ledningens uppskattningar och antaganden och bedöms vara rimliga, men är i sig osäkra och svåra att förutse. Faktiska utfall och erfarenheter kan avvika väsentligt från de framåtblickande uttalandena. Kilimanjaro Gold har inte någon avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtblickande uttalanden.

Detta pressmeddelande innehåller information som Kilimanjaro Gold är skyldigt att offentliggöra enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för publicering kl. [08.30 den 29 september].

För ytterligare information, kontakta:

Peter Hjorth

VD Kilimanjaro Gold Holding AB (publ)

Mobil: 0725 - 38 25 25, E-post: peter.hjorth@kilimanjarogold.com

Se även: www.kilimanjarogold.com

Kilimanjaro Gold är ett prospekterings- och gruvutvecklingsbolag med fokus på guldprojekt i Tanzania. Bolagets målsättning är att förvärva och utveckla fyndigheter där potential finns att bevisa mineraltillgångar på

upp till 1 miljon oz. guld. Koncernen består av det svenska moderbolaget Kilimanjaro Gold Holding AB (publ), det svenska dotterbolaget Kilimanjaro Gold AB och de tanzaniska dotterbolagen Mara Mine Development Ltd och Uhuru Resources Ltd.