



EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, STORBRIANNIEN, SYDAFRIKA, USA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG, KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG. SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE FÖR YTTERLIGARE INFORMATION.

Viscaria offentliggör inför extra bolagstämma förväntad volym om cirka 850 MSEK samt övriga kommersiella villkor för den planerade företrädesemissionen

Pressmeddelande 18 november, 2025 17:31

Enligt tidigare pressmeddelande avser styrelsen i Gruvaktiebolaget Viscaria ("Viscaria" eller "Bolaget") att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") med stöd av det bemyndigande som har föreslagits att godkännas på den extra bolagsstämman den 19 november 2025. Inför bolagsstämman meddelar styrelsen idag förväntad emissionsvolym och kommersiella villkor i Företrädesemissionen. Under antagande att Företrädesemissionen genomförs och fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 850 MSEK totalt, dels kontant och dels genom kvittning av tidigare utställda lån från aktieägare. I enlighet med tidigare kommunikation är det Bolagets mål att inbringa cirka 700 MSEK kontant i Företrädesemissionen, dvs. exklusive kvittning och före emissionskostnader. Bolaget har erhållit emissionsgarantier från två av Bolagets största aktieägare Thomas von Koch och Jan Ståhlberg, om totalt cirka 467 MSEK, motsvarande cirka 55 procent av Företrädesemissionen, varav hälften i kontanta medel och hälften kvittning. Vidare har



Bolaget erhållit teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar från befintliga aktieägare att delta i Företrädesemissionen uppgående till totalt cirka 453 MSEK, motsvarande cirka 53 procent av Företrädesemissionen. Sammantaget kan Företrädesemissionen därmed förväntas bli fulltecknad.

Villkoren i detta pressmeddelande är preliminära och kan, med hänsyn till bland annat rådande marknadsförhållanden, komma att ändras i samband med styrelsens formella beslut. Ett formellt emissionsbeslut av styrelsen rörande Företrädesemissionen kräver vidare att den extra bolagsstämman den 19 november 2025 godkänner det föreslagna emissionsbemyndigandet samt att emissionsbemyndigandet registreras hos Bolagsverket. Fullständiga villkor, däribland även tidplan för Företrädesemissionen, kommer att offentliggöras i samband med att styrelsen fattar det formella beslutet om Företrädesemissionen, vilket förväntas ske kort efter det att det av bolagsstämman antagna emissionsbemyndigandet registreras hos Bolagsverket.

Sammanfattning av volym och övriga kommersiella villkor för den planerade Företrädesemissionen

- Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla en total emissionslikvid om cirka **850 MSEK**, dels kontant och dels genom kvittning av tidigare utställda lån från aktieägare. I enlighet med tidigare kommunikation är det Bolagets mål att inbringa cirka 700 MSEK kontant i Företrädesemissionen, dvs. exklusive kvittning och före emissionskostnader.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen avses att föreslås till **9,50 SEK** per aktie och Företrädesemissionen omfattar då högst **90 120 964** aktier.
- Varje befintlig aktie i Viscaria avses medföra rätt att erhålla **en (1)** teckningsrätt. **Fem (5)** teckningsrätter berättigar till teckning av **tre (3)** nya aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med preliminärt upp till 38 procent. Sådan aktieägare har emellertid möjlighet att i viss utsträckning kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina teckningsrätter.

Säkerställande av den planerade Företrädesemissionen

- Bolagets största aktieägare, Thomas von Koch, som äger 13,79 procent, och aktieägaren Jan Ståhlberg, som äger 4,40 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget har ingått åtaganden att teckna sina respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen samt att garantera Företrädesemissionen upp till ett belopp motsvarande tre gånger sina respektive pro rata-andelar. Thomas von Kochs och Jan Ståhlbergs respektive teckningar avses ske till cirka 50 procent genom kvittning av utestående aktieägarlån och 50 procent kontanta medel. För det fall Thomas von Kochs och Jan Ståhlbergs respektive garantiåtaganden behöver tas i anspråk kommer även detta att ske till cirka 50 procent genom kvittning av utestående aktieägarlån. Ingen ersättning utgår för garantiåtagandena.
- De övriga långivarna av aktieägarlån till Bolaget har uttryckt sin avsikt att teckna sina respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen genom en kombination av kvittning och kontanta medel.
- Sammantaget förväntas cirka 125 MSEK av Bolagets utestående aktieägarlån kvittas i Företrädesemissionen genom teckning av långivarnas respektive pro rata-andelar (förutsatt att garantiåtagandena inte behöver tas i anspråk).
- I tillägg till dessa långgivare har ett antal ytterligare investerare, däribland Fjärde AP-fonden, Handelsbanken fonder, RoosGruppen, Skandia, Swedbank Robur, Tredje AP-fonden, Unionen, Ålandsbanken Fonder och JOHECO AB (delägt av Viscarias verkställande direktör Jörgen Olsson), lämnat avsiktsförklaringar att delta i Företrädesemissionen med sina respektive pro rata-andelar.
- Sammanfattningsvis har Bolaget erhållit teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar från befintliga aktieägare att delta i Företrädesemissionen uppgående till totalt cirka 453 MSEK, motsvarande cirka 53 procent av Företrädesemissionen samt erhållit garantiåtaganden uppgående till cirka 467 MSEK, motsvarande cirka 55 procent av Företrädesemissionen, varav hälften i kontanta medel och hälften kvittning. Således förväntas Företrädesemissionen, i enlighet med tidigare kommunikation härom, bli fulltecknad.

Rådgivare

Handelsbanken och SEB är finansiella rådgivare och Snellman Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget.

För mer information, vänligen kontakta:

Jörgen Olsson, VD

Mobil: +46 (0) 703 – 420 570

E-post: jorgen.olsson@viscaria.com

Karin Svensson, kommunikationschef

Mobil: +46 (0) 761 – 169 190

E-post: karin.svensson@viscaria.com



info@viscaria.com eller www.viscaria.com

Om Viscaria

Gruvaktiebolaget Viscaria är ett bolag som skalar upp till att bli ett modernt och ansvarsfullt producerande gruvbolag genom återöppnandet av Viscariagruvan i Kiruna. Fyndighetens höga kopparhalt, bedömda mineraltillgångar, geografiska placering samt växande team av erfarna medarbetare ger Bolaget goda förutsättningar att bli en viktig leverantör av kvalitativ och ansvarsfullt producerad koppar – en metall som har en helt central roll i Sveriges och Europas klimatomställning. Utöver Viscariagruvan innehar Bolaget ett antal bearbetningskoncessioner och undersökningstillstånd i Arvidsjaur (Eva, Svartliden, Granliden) och Smedjebacken (Tvistbogravan) – samtliga i Sverige. Moderbolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm Main Market (ticker VISC).

VIKTIG INFORMATION

Publicering, 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. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller en inbjudan avseende ett erbjudande att förvärva eller teckna värdepapper som emitterats av Bolaget i någon jurisdiktion där sådant erbjudande skulle vara i strid med gällande regler eller kräva registrering eller andra åtgärder. Kopior av detta meddelande får inte göras i och får inte distribueras eller skickas till Australien, Belarus, Hongkong, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där distributionen av detta pressmeddelande skulle vara i strid med gällande regler eller kräva registrering eller andra åtgärder.

Värdepapperna som omnämns häri har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), eller enligt kapitalmarknadslagstiftning i delstat eller annan amerikansk jurisdiktion, och får följaktligen inte erbjudas eller säljas i USA utan ett undantag från, eller i en transaktion som ej omfattas av, registreringskrav enligt Securities Act samt i enlighet med tillämplig delstatlig värdepappersrätt i USA. Bolaget avser inte att registrera någon del av den Företrädesemissionen i USA eller genomföra ett offentligt erbjudande av aktier i USA.

Värdepapperna som omnämns häri har inte och kommer inte att registreras i enlighet med tillämplig värdepappersrätt i Australien, Belarus, Hongkong, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, eller Sydafrika och får, förutom i enlighet med vissa undantag, inte erbjudas eller säljas i eller till eller till förmån för någon person som har sin hemvist, eller

befinner sig eller är bosatt i, Australien, Belarus, Hongkong, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, eller Sydafrika. Inget offentligt erbjudande av de värdepapper som beskrivs häri kommer att ske i Australien, Belarus, Hongkong, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, eller Sydafrika.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och rådets förordning (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 Företrädesemissionen. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" (enligt definitionen i paragraf 86(7) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Ett investeringsbeslut med anledning av Företrädesemissionen ska göras på grundval av all offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och de emitterade aktierna. Informationen i detta pressmeddelande offentliggörs endast som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. En investerare bör således inte förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera de risker (direkta eller indirekta) som kan vara förknippade med en investering i Bolaget eller de nyemitterade aktierna.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Företrädesemissionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Att inte följa dessa anvisningar kan medföra en överträdelse av Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Ingen av Bolaget, Joint Bookrunners eller till dem närstående bolag eller deras respektive styrelseledamöter, funktionärer, anställda, rådgivare eller agenter åtar sig något ansvar för att uppdatera, komplettera, revidera eller hålla informationen i detta pressmeddelande aktuell eller tillhandahålla mottagaren härav av ytterligare information som kan uppstå i samband därmed.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

UPPLYSNING TILL INVESTERARE ENLIGT LAG (2023:560) OM GRANSKNING AV UTLÄNDSKA DIREKTINVESTERINGAR

Bolaget har gjort bedömningen att lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar gäller för Bolagets verksamhet, vilket kräver att investerare, under vissa förutsättningar, anmäler till, och i förekommande fall erhåller godkännande från, Inspektionen för strategiska produkter. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida anmälningsskyldighet föreligger innan något investeringsbeslut avseende de värdepapper som avses i Företrädesemissionen fattas. För mer information, vänligen besök Inspektionen för strategiska produkters webbplats, www.isp.se.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har Viscarias aktier varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa aktier är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II (den "**Positiva Målmarknaden**"); och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**EU Målmarknadsbedömningen**"). I syfte att uppfylla varje tillverkares produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets aktier lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana aktier är endast godtagbara motparter som definierats i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierats i förordning (EU) 600 /2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana aktier till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("**UK Målmarknadsbedömningen**" tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen "**Målmarknadsbedömningen**"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Viscarias aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Viscarias aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Viscarias aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Omvänt är en investering i aktierna i Viscaria inte lämplig för investerare som behöver fullständigt kapitalskydd eller full återbetalning av investerat belopp, inte kan bära någon risk eller som kräver garanterad avkastning eller förutsebar avkastning (den "**Negativa Målmarknaden**", och tillsammans med den Positiva Målmarknaden, "**Målmarknaden**"). Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen. Vidare ska noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen kommer Joint Bookrunners endast att tillhandahålla investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighetseller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller UK MiFIR eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Viscarias aktier.



Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende Viscarias aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Denna information är sådan information som Gruvaktiebolaget Viscaria är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-11-18 17:31 CET.

Bifogade filer

Viscaria offentliggör inför extra bolagstämma förväntad volym om cirka 850 MSEK samt övriga kommersiella villkor för den planerade företrädesemissionen