

Gabather har ingått garantiåtaganden avseende nyttjandet av teckningsoptioner av serie TO 7

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, BELARUS ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION KRÄVER YTTERLIGARE PROSPEKT, REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER UTÖVER DE SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT, ÄR FÖRBJUDEN, ELLER ANNARS STRIDER MOT TILLÄMPLIGA REGLER I SÅDAN JURISDIKTION ELLER INTE KAN SKE UTAN TILLÄMPNING AV UNDANTAG FRÅN SÅDAN ÅTGÄRD. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Gabather AB (publ) ("Gabather" eller "Bolaget") meddelar att Bolaget erhållit garantiåtaganden från externa investerare ("Garantiåtagandena") avseende pågående utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO 7 ("Teckningsoptionerna"), vars nyttjandeperiod inleddes idag, den 17 november 2025 och pågår till och med den 1 december 2025. Garantiåtagandena är så kallade "bottengarantier" och omfattar sammanlagt totalt cirka 3,7 MSEK, motsvarande cirka 70 procent av den emissionslikvid som Bolaget kan tillföras vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna.

Gabather har, i samband med pågående nyttjandeperiod för Teckningsoptionerna, avtalat om bottengarantier med de externa investerarna Anders Haskel, Johan Lans, John Moll, Niclas Johansson, Niklas Estensson, Nils Berg, Notecom Holding AB, Per Nilsson, Rune Löderup och Ulf Sedig ("**Garanterna**"). Garantiåtagandena omfattar totalt 148 701 966 aktier, motsvarande cirka 3,7 MSEK och säkerställer därmed att likvid motsvarande minst 70 procent av den emissionslikvid som Bolaget kan tillföras genom inlösen av Teckningsoptionerna kommer tillföras till Bolaget.

Teckning av aktier enligt Garantiåtagandena kommer i praktiken ske genom teckning i en riktad nyemission av aktier till Garanterna ("**Riktade Emissionen**"). Styrelsen avser besluta om den Riktade Emissionen efter att utnyttjandeperioden för Teckningsoptionerna har avslutats med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 30 juni 2025.

För Garantiåtagandena utgår, enligt varje Garants val, ersättning motsvarande femton (15) procent av Garantens garanterade belopp kontant eller ersättning motsvarande sjutton (17) procent av Garantens garanterade belopp som erläggs genom kvittning mot nyemitterade aktier i Bolaget i ytterligare en efterföljande riktad emission, till samma villkor som i den Riktade Emissionen ("**Ersättningsemissionen**").

Teckningskursen i den Riktade Emissionen och i Ersättningsemissionen kommer, efter förhandling på armlängds avstånd, motsvara teckningskursen vid utnyttjande av Teckningsoptionerna, det vill säga 0,025 SEK per aktie. Styrelsen anser därför att teckningskursen i den Riktade Emissionen och Ersättningsemissionen är marknadsmässig och återspeglar aktuella marknadsförhållanden och efterfrågan från investerare. Storleken på garantiersättningen har också fastställts genom förhandling på armlängds avstånd mellan Bolaget och Garanterna och styrelsen bedömer att ersättningen utifrån rådande förutsättningar är marknadsmässig.

Det är styrelsens bedömning att det ligger i såväl Bolagets som dess aktieägares intresse att säkerställa delar av utnyttjandet av Teckningsoptionerna genom Garantiåtagandet. Garantiåtagandet och den Riktade Emissionen möjliggör för Bolaget att anskaffa ytterligare kapital till en låg kostnad, tidseffektivt och med mindre komplexitet än vid andra former av

kapitalanskaffningar och finansieringsalternativ. Innehavare av Teckningsoptionerna kan välja att utnyttja dessa för teckning av aktier i Bolaget och därmed begränsa antalet aktier i den Riktade Emissionen. Vidare anser styrelsen att det är till fördel för Bolagets finansiella ställning och i aktieägarnas intresse att tillvarata möjligheten att betala garantiersättningen i form av aktier i Ersättningsemissionen i tillägg till kontant utbetalning, då det frigör medel som stärker Bolagets rörelsekapital. Det är styrelsens sammantagna bedömning att skälen för att säkerställa del av utnyttjandet av Teckningsoptionerna genom Garantiåtagandena och att, i förekommande fall, genomföra Ersättningsemissionen och den Riktade Emissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt tydligt och med tillräcklig styrka överväger de skäl som motiverar huvudregeln att nyemissioner ska genomföras med aktieägarnas företrädesrätt.

Garantiåtagandena har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti, pant eller liknande. I förekommande fall ska aktierna i den Riktade Emissionen fördelas pro rata mellan Garanterna i förhållande till garanterat belopp.

Genom den Riktade Emissionen kan antalet aktier öka med högst 148 701 966 och aktiekapitalet med högst 3 717 549,15 SEK. Genom Ersättningsemissionen kan antalet aktier öka med högst 25 279 340 och aktiekapitalet med högst 631 983,50 SEK. Vid högsta möjliga Riktade Emission och Ersättningsemission uppgår utspädningen i Bolaget till cirka 50,16 procent. Registrering av samtliga aktier som kan tillkomma genom den Riktade Emissionen och Ersättningsemissionen förutsätter att extra bolagsstämman den 15 december 2025 antar en ny bolagsordning i Bolaget med ändrade gränser för antalet aktier och aktiekapitalet i Bolaget.

Fullständiga villkor för Teckningsoptionerna finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.gabather.com.

Rådgivare

Västra Hamnen Corporate Finance är finansiell rådgivare och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget i samband med utnyttjandet av Teckningsoptionerna. Nordic Issuing agerar emissionsinstitut i samband med Bolagets utnyttjande av Teckningsoptionerna.

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med units, aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i Gabather. Inbjudan till berörda personer att teckna units i Gabather kommer endast att ske genom det prospekt som Gabather offentliggjorde den 28 februari 2025. Ingen åtgärd har vidtagits, eller kommer att vidtas, av Gabather för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i andra jurisdiktioner än Sverige.

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Storbritannien, USA eller annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner, eller skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras eller reproduceras på sätt som står i strid med sådana restriktioner eller skulle innebära sådana krav. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Inga värdepapper som anges i detta pressmeddelande har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från registreringskraven i Securities Act. Erbjudandet riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika eller i

någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Bolaget bedömer att det bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen"). I enlighet med FDI-lagen måste Bolaget informera presumtiva investerare om att Bolagets verksamhet kan falla inom regleringens tillämpningsområde och att investeringen kan vara anmälningspliktig. I det fall en investering är anmälningspliktig måste den, innan den genomförs, anmälas till Inspektionen för strategiska produkter (ISP). Varje aktieägare bör rådfråga en oberoende juridisk rådgivare om den eventuella tillämpningen av FDI-lagen i förhållande till Företrädesemissionen för den enskilde aktieägaren.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling samt uttalanden rörande vägledning, planering, framtidsutsikter och strategier. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "planeras", "uppskattas", "kan", och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Bolaget anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar kan Bolaget inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Då dessa framåtriktade uttalanden inbegriper såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer, kan verkligt utfall väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktade uttalanden i pressmeddelandet gäller endast vid tidpunkten för pressmeddelandet och kan komma att ändras utan tillkännagivande. Potentiella investerare ska inte fästa otillbörlig tilltro vid den framåtriktade informationen häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa de delar i det prospekt som inkluderar en mer detaljerad beskrivning av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad varpå Bolaget bedriver sin verksamhet. Bolaget gör inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar eller aktiemarknadsrättslig reglering.