

*EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, RYSSLAND, BELARUS ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.*

## Pressmeddelande

16 september 2025

# Styrelsen i Minesto har beslutat om en företrädesemission om cirka 152,4 MSEK, villkorat av bolagsstämman efterföljande godkännande

Styrelsen i Minesto AB (publ) ("Minesto" eller "Bolaget") har idag, villkorat av ett efterföljande godkännande från en extra bolagsstämma, beslutat om en företrädesemission av aktier om cirka 152,4 MSEK ("Företrädesemissionen"). Teckningskursen har fastställts till 1,85 SEK per aktie. Den som på avstämningsdagen den 8 oktober 2025 är införd i aktieboken som aktieägare i Minesto erhåller två (2) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Minesto har erhållit garantiåtaganden med sedvanliga villkor som sammanlagt uppgår till 99,0 MSEK, motsvarande cirka 65,0 procent av Företrädesemissionen. Bolaget har även mottagit teckningsavsikter från samtliga aktieägande styrelseledamöter och ledande befattningshavare, däribland Bolagets VD Martin Edlund, bestående av en muntligt uttryckt, ej bindande, avsikt att teckna sina respektive pro rata andelar i Företrädesemission, totalt uppgående till cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,1 procent av Företrädesemissionen.

Kallelse till extra bolagsstämma för beslut om godkännande av Företrädesemissionen, som kommer hållas den 3 oktober 2025, kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

## Sammanfattning

- Styrelsen i Minesto har idag, villkorat av extra bolagsstämman efterföljande godkännande, beslutat om Företrädesemissionen.
- Den extra bolagsstämman kommer att hållas den 3 oktober 2025 och kallelsen kommer att publiceras genom ett separat pressmeddelande.
- Nettolikviden från Företrädesemissionen avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning: (i) återbetalning av lånefinansieringen som upptogs i juni 2025, (ii) uppgradering och anpassning av Dragon Class-systemet till Hestfjord-konfigurationen och Microgrid-produktutbudet, (iii) genomförande av tillståndsprocesser, detaljprojektering och förberedelser för etablering av anläggningen vid Hestfjord, (iv) strategiska investeringar för att möjliggöra inträde och expansion på relevanta marknader och (v) initiera utveckling av ytterligare projekt på prioriterade marknader.
- Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 152,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
- Teckningskursen är 1,85 SEK per aktie.

- Den som på avstämningsdagen den 8 oktober 2025 är aktieägare i Minesto erhåller två (2) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie.
- Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 10 oktober 2025 till och med den 24 oktober 2025.
- Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 28,6 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.
- Minesto har erhållit garantiåtaganden om sammanlagt cirka 99,0 MSEK, vilket motsvarar cirka 65,0 procent av Företrädesemissionen. Därutöver har Bolaget mottagit teckningsavsikter från samtliga aktieägarande styrelseledamöter och ledande befattningshavare, däribland Bolagets VD Martin Edlund, bestående av en muntligt uttryckt, ej bindande, avsikt att teckna sina respektive pro rata andelar i Företrädesemission, totalt uppgående till cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,1 procent av Företrädesemissionen.
- Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen kommer att finnas i det prospekt som beräknas offentliggöras omkring den 6 oktober 2025.

### **Bakgrund och motiv**

Minesto är ett utvecklingsbolag inom förnybar havsenergi med en teknologi för kommersiell produktion av el från en hittills relativt onyttjad global naturresurs: tidvatten- och havsströmmar. Minesto äger och utvecklar en patenterad teknik för att konvertera rörelseenergin i långsamma havsströmmar till el. Tekniken är verifierad i en elnätsansluten produktionsanläggning i havet i Vestmannasund på Färöarna sedan 2020. I februari 2024 uppgraderades anläggningen till fullskala 1,2 MW i form av kraftverket Dragon 12. Bolagets patenterade teknikplattform, Dragon Class, har under det senaste året uppnått betydande tekniska och kommersiella milstolpar. Bland annat har Dragon 12-systemet, installerat i Vestmannasund på Färöarna, visat en ökad effektprestanda på cirka 25 procent till följd av tekniska förbättringar. Ett centralt steg i Bolagets kommersialiseringsfas är den planerade storskaliga utbyggnaden på Färöarna om totalt 200 MW, vilken ska genomföras etappvis och färdigställas till 2030. Första etappen utgörs av Hestfjord-projektet, där Minesto i samarbete med lokala aktörer planerar att etablera en tidvattenpark med en initial kapacitet om 10 MW (Fas 1). Fas 1 omfattar installation av flera Dragon 12-system och markerar starten på den långsiktiga utbyggnaden. Projektet är strategiskt viktigt då det inte bara demonstrerar teknikens skalbarhet, utan även möjliggör integration av förnybar havsenergi i ett verkligt energisystem.

Mot bakgrund av den ökade efterfrågan på hållbara energilösningar och Bolagets ambition att accelerera kommersialiseringen av sin teknologi, har styrelsen beslutat att genomföra Företrädesemissionen.

### **Användning av emissionslikviden**

Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 152,4 MSEK före avdrag av emissionskostnader. Givet Bolagets nuvarande affärsplan och mot ovan bakgrund kommer Bolaget att distribuera den förväntade nettolikviden enligt nedan prioriteringsordning:

- Återbetalning av lånefinansieringen som upptogs i juni 2025 – cirka 15 procent.
- Uppgradering och anpassning av Dragon Class-systemet till Hestfjord-konfigurationen och Microgrid-produktutbudet – cirka 55 procent.
- Genomförande av tillståndsprocesser, detaljprojektering och förberedelser för etablering av anläggningen vid Hestfjord – cirka 10 procent.

- Strategiska investeringar för att möjliggöra inträde och expansion på relevanta marknader – cirka 10 procent.
- Initiera utveckling av ytterligare projekt på prioriterade marknader – 10 procent.

### **Extra bolagsstämma**

Bolaget kommer genom ett separat pressmeddelande att kalla till en extra bolagsstämma för att godkänna Företrädesemissionen, som kommer att hållas den 3 oktober 2025.

### **Företrädesemissionen**

Den som på avstämningsdagen den 8 oktober 2025 är införd i aktieboken som aktieägare i Minesto erhåller två (2) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie i Bolaget. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. Teckningskursen är 1,85 SEK per aktie, vilket innebär att Minesto kommer att tillföras en bruttolikvid om cirka 152,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, och den extra bolagsstämman röstar för att godkänna Företrädesemissionen, kommer antalet aktier i Minesto att öka med 82 364 595, från 205 911 488 till 288 276 083, och aktiekapitalet kommer att öka med högst 4 118 229,75 SEK, från 10 295 574,40 SEK till 14 413 804,15 SEK.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att genom Företrädesemissionen få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 28,6 procent (beräknat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen). Dessa aktieägare har dock möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för denna utspädningseffekt genom att sälja sina erhållna teckningsrätter.

Sista dagen för handel i Minestos aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 6 oktober 2025. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 7 oktober 2025. Teckningsperioden, med eller utan stöd av teckningsrätter, löper från och med den 10 oktober 2025 till och med den 24 oktober 2025. Handel i teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 10 oktober 2025 till och med den 21 oktober 2025 och handel i BTA (betald tecknad aktie) kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 10 oktober 2025 till och med den 12 november 2025 eller tills dess att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket.

De fullständiga villkoren för Företrädesemissionen samt information om Bolaget kommer att redovisas i ett prospekt som beräknas offentliggöras och publiceras på Bolagets hemsida omkring den 6 oktober 2025.

### **Garantiåtaganden och teckningsavsikter**

Minesto har ingått avtal om emissionsgarantier med sedvanliga villkor. Garantiåtagandena uppgår sammanlagt till 99,0 MSEK, motsvarande cirka 65,0 procent av Företrädesemissionen. Minesto har även mottagit teckningsavsikter från samtliga aktieägarande styrelseledamöter och ledande befattningshavare, däribland Bolagets VD Martin Edlund, bestående av en muntligt uttryckt, ej bindande, avsikt att teckna sina respektive pro rata andelar i Företrädesemission, totalt uppgående till cirka 0,2 MSEK, motsvarande cirka 0,1 procent av Företrädesemissionen. Varken

garantiåtagandena eller teckningsavsikterna är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning, anpassad efter rådande marknadsläge, om tio (10) procent av det garanterade beloppet om garanterna väljer att erhålla kontant ersättning eller tolv (12) procent av det garanterade beloppet om garanterna väljer att erhålla ersättning genom kvittning mot nya aktier i Bolaget. För det fall garanterna väljer att erhålla ersättning genom kvittning mot nya aktier avser styrelsen, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 22 maj 2025, att besluta om en riktad emission av aktier till garanterna med betalning genom kvittning. Teckningskursen i en sådan riktad emission kommer motsvara teckningskursen i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för teckningsavsikterna.

De fullständiga villkoren för Företrädesemissionen och ytterligare information om de parter som har ingått garantiåtaganden kommer att finnas i det prospekt som beräknas offentliggöras omkring den 6 oktober 2025.

### **Lock-up-åtaganden**

Inför genomförandet av Företrädesemissionen har aktieägende styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, ingått lock-up-åtaganden som bland annat innebär att de, med sedvanliga undantag, har åtagit sig att inte avyttra aktier i Bolaget. Lock-up-åtagandena upphör att gälla den dag som infaller 180 dagar efter offentliggörandet av Företrädesemissionen. Ytterligare information om de parter som har ingått lock-up-åtaganden kommer att finnas i det prospekt som beräknas offentliggöras omkring den 6 oktober 2025.

### **Indikativ tidplan**

Nedanstående tidsplan för Företrädesemissionen är preliminär och kan komma att ändras.

Extra bolagsstämma för att besluta om godkännande av Företrädesemissionen	3 oktober 2025
Beräknad dag för offentliggörande av prospekt	6 oktober 2025
Sista dag för handel i aktien inkl. teckningsrätt	6 oktober 2025
Första dag för handel i aktien exkl. teckningsrätt	7 oktober 2025
Avstämningsdag i Företrädesemissionen	8 oktober 2025
Handel med teckningsrätter	10 – 21 oktober 2025
Teckningsperiod	10 – 24 oktober 2025
Handel i betald tecknad aktie (BTA)	10 oktober – 12 november 2025
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	28 oktober 2025

### **Rådgivare**

Vator Securities AB är finansiell rådgivare samt emissionsinstitut och MAQS Advokatbyrå är legala rådgivare för Bolaget i samband med Företrädesemissionen.

**För mer information, vänligen kontakta:**

Martin Edlund, VD  
ir@minesto.com

Cecilia Sernhage, Chief Communications Officer  
+46 735 23 71 58  
ir@minesto.com

*Informationen i detta pressmeddelande är sådan insiderinformation som Minesto AB (publ) ska offentliggöra enligt EU:s förordning nr 596/2014 om marknadsmissbruk (MAR). Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg för offentliggörande den 16 september 2025 kl. 21:20 CEST.*

**Om Minesto**

Minesto är en ledande teknikutvecklare inom marin energi med missionen att minimera det globala koldioxidavtrycket från energisektorn genom att möjliggöra planerbar kommersiell elproduktion ur havet.

Minestos prisbelönta och patenterade produkt är det enda verifierade marina kraftverket som på ett kostnadseffektivt sätt kan utvinna förnybar energi från långsamma havs- och tidvattenströmmar.

Minesto grundades 2007 och är verksamt i Sverige, Färöarna, Wales och Taiwan. Minestos huvudägare är BGA Invest och Corespring New Technology. Bolagets aktie (MINEST) är föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Certified Adviser är G&W Fondkommission.

Läs mer om Minesto på [www.minesto.com](http://www.minesto.com).

Bilder och övrigt pressmaterial kan laddas ned via [www.minesto.com/media](http://www.minesto.com/media).

Finansiell information inklusive rapporter, prospekt och bolagsbeskrivningar finns tillgänglig på [www.minesto.com/investor](http://www.minesto.com/investor).

**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 om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett förenklat prospekt för sekundäremissioner avseende Företrädesemissionen som avses i detta pressmeddelande kommer att upprättas och publiceras av Bolaget innan teckningsperioden i Företrädesemissionen inleds. Inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("**EES**") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I varje annat EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till Företrädesemissionen och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande. Ingen försäkran ska lämnas med anledning av informationen i detta pressmeddelande avseende dess noggrannhet eller fullständighet.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en 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 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" 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.

#### *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 First North Growth Markets regelverk för emittenter.

### *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 de erbjudna aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper 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; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**").

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolagets aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets 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. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

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

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