Pressmeddelande
25 november 2026

Regulatorisk information

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

Minesto beslutar om företrädesemission om cirka 130 MSEK och offentliggör slutliga villkor

Styrelsen i Minesto AB (publ) ("Minesto" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 23 november 2026 ("Bemyndigandet"), beslutat om en emission av aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare om cirka 130 MSEK ("Företrädesemissionen"), i enlighet med den avsikt om att genomföra en företrädesemission som Bolaget offentliggjorde den 21 oktober 2026. Teckningskursen har fastställts till 0,30 SEK per aktie, motsvarande en rabatt om cirka 30 procent jämfört med TERP (teoretisk aktiekurs efter avskiljande av teckningsrätter), och Företrädesemissionen omfattar högst 433 519 353 nya aktier. Den som på avstämningsdagen den 3 december 2026 är införd i den av Euroclear Nordics AB förda aktieboken som aktieägare i Minesto erhåller fem (5) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från Bolagets största aktieägare Corespring New Technology AB ("Corespring") samt från aktieägande medlemmar av Bolagets ledning uppgående till sammanlagt 10,55 MSEK, samt ett bottengarantiåtagande från Vator Securities AB ("Vator") uppgående till 67,45 MSEK. Företrädesemissionen omfattas därmed av teckningsförbindelser och garantiåtagande om 78 MSEK, vilket motsvarar cirka 60 procent av Företrädesemissionen.

Sammanfattning

- Styrelsen har idag, med stöd av Bemyndigandet, beslutat om Företrädesemissionen i enlighet med den avsikt om att genomföra en företrädesemission som Bolaget offentliggjorde den 21 oktober 2026.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,30 SEK per aktie. Teckningskursen har fastställts i enlighet med de principer som framgick av

Bolagets pressmeddelande den 21 oktober 2026 och motsvarar en rabatt om cirka 30 procent jämfört med TERP (teoretisk aktiekurs efter avskiljande av teckningsrätter), baserat på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under de tio (10) handelsdagar som närmast föregick styrelsens beslut om Företrädesemissionen.

- Den som på avstämningsdagen den 3 december 2026 är införd i den av Euroclear Nordics AB förda aktieboken som aktieägare i Minesto erhåller fem (5) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt till teckningsrätter är den 1 december 2026 och första handelsdag utan rätt att erhålla teckningsrätter är den 2 december 2026.
- Företrädesemissionen innebär emission av högst 433 519 353 nya aktier och kommer, vid full teckning, att tillföra Minesto cirka 130 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen beräknas vid full teckning uppgå till cirka 15 MSEK, vilket innebär att Bolaget förväntas tillföras en nettolikvid om cirka 115 MSEK.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 7 december 2026 till och med den 21 december 2026. Handel med teckningsrätter sker från och med den 7 december 2026 till och med den 16 december 2026.
- Minesto avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen för att (i) föra Bolagets första kommersiella parker, Hestfjord på Färöarna och Euro Dragon Farm på Irland, mot investeringsbeslut och säkra projektinvesteringar för dessa, inklusive slutförande av tillståndsprocesserna, detaljprojektering och bildandet av investeringskonsortier för projekten (cirka 15 procent), (ii) säkra ytterligare marknadsinträdesprojekt som bygger vidare på mikronätsprojektet på Färöarna, som för närvarande är under uppförande (cirka 15 procent), (iii) implementera vidareutveckling av Dragon-teknologin för uppskalning, inklusive fortsatta uppgraderingar av Dragon Class-systemen för kommersiella kundleveranser (cirka 30 procent), (iv) stödja partnerledd projektutveckling och tillhandahålla medfinansiering för bidragsfinansierade, marknadsöppnande projekt i den färöiska och internationella projektportföljen (cirka 15 procent), samt (v) tillhandahålla rörelsekapital för allmänna företagsändamål (cirka 25 procent).
- Företrädesemissionen omfattas till 10,55 MSEK av teckningsförbindelser från Corespring (10 MSEK) och samtliga aktieägande medlemmar av Bolagets ledning (0,55 MSEK), samt till 67,45 MSEK av ett bottengarantiåtagande från Vator, motsvarande totalt cirka 60 procent av Företrädesemissionen.
- Bolaget avser att offentliggöra ett informationsdokument som upprättats i enlighet med artikel 1.4 db och bilaga IX i Prospektförordningen (EU) 2017/1129 avseende

Företrädesemissionen omkring den 2 december 2026 ("**Informationsdokumentet**").

Bakgrund och motiv till Företrädesemissionen

Minesto är ett teknikbolag inom marin energi med missionen att minimera det globala koldioxidavtrycket från energisektorn genom att möjliggöra kommersiell elproduktion ur havet. Minestos patenterade Dragon-teknologi är ett undervattenskraftverk som "flyger" i tidvattenströmmen, vilket gör det möjligt att kostnadseffektivt producera el i områden med långsamma tidvattenströmmar och havsströmmar, där konventionella stationära tidvattenturbiner inte är kommersiellt gångbara. Detta utökar den adresserbara marknaden för tidvattenkraft avsevärt.

Sedan 2020 har Minesto installerat, drivit och servat Dragon-kraftverk under verkliga havsförhållanden i Vestmannasund på Färöarna, där kraftverken har levererat el till det färöiska elnätet som drivs av energibolaget SEV. Bolagets kraftverk i megawattskala, Dragon 12, med en märkeffekt om 1,2 MW, har genomfört en längre driftperiod, och kraftverket Dragon 4 har uppgraderats för att öka energiproduktionen med oförändrade hårdvarukostnader. Minesto genomförde nyligen en fullständig serviceinsats på ett Dragon 4-kraftverk inom 48 timmar, vilket validerar Bolagets modulära servicekoncept som är utformat för att leverera hög tillgänglighet och låga driftskostnader utan att vara beroende av avancerad och kostsam offshore-infrastruktur.

Med utgångspunkt i denna driftserfarenhet tar Minesto nu steget mot kommersiell utbyggnad. Hestfjord på Färöarna och Euro Dragon Farm på Irland planeras bli Bolagets första kommersiella parker. Hestfjord planeras bli världens största tidvattenpark, med en etappvis utbyggnad som inleds med en första fas om 10 MW som ett första steg i att realisera en potential på över 200 MW på Färöarna. Parallellt leder Minesto ett konsortium, delfinansierat av Energimyndigheten, som bygger ett mikronät baserat på tidvattenkraft med integrerad batterilagring på Färöarna, utformat för att leverera baskraft till öar och samhällen som saknar anslutning till elnätet. Mikronätsprojektet utgör grunden för ytterligare marknadsinträdesprojekt, där öar utan nätanslutning är de första målen för kommersiell utbyggnad.

Internationellt bedriver Minesto en partnerledd projektutvecklingsmodell, där Bolaget stödjer lokala projektutvecklare och energibolag med teknik- och förstudieunderlag. Utöver Färöarna driver Minesto aktiv platsutveckling i Wales och har valts ut till Europeiska investeringsbankens (EIB) program för projektutvecklingsstöd för en Dragon-park om 10 MW i EU-vatten. I oktober 2026 valdes Minesto ut för ett bidrag om 20,2 MEUR från EU:s innovationsfond för det föreslagna projektet Euro Dragon Farm, en tidvattenpark om upp till 10 MW i irländska vatten och den första Dragon-parken inom EU. Bidraget motsvarar 60 procent av projektets investering och förberedelserna av bidragsavtalet med Europeiska genomförandeorganet för klimat, infrastruktur och

miljö (CINEA) har inletts, med förväntat slutförande av bidragsavtalet under första kvartalet 2027. Minesto bedriver även marknadsutveckling i bland annat Indonesien, Chile och Taiwan.

Mot bakgrund av det kapital som krävs för att genomföra Bolagets kommersiella och tekniska utvecklingsplaner bedömer Minesto att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets kapitalbehov. För att säkerställa fortsatt utveckling i enlighet med Bolagets affärsplan och strategi har Minesto därför beslutat om att genomföra Företrädesemissionen.

Villkor för Företrädesemissionen

Den extra bolagsstämman beslutade den 23 november 2026, i enlighet med styrelsens förslag, om ändring av bolagsordningen samt om Bemyndigandet. Bemyndigandet registrerades hos Bolagsverket den 24 november 2026. Bemyndigandet omfattar Företrädesemissionen, eventuell emission av aktier till garanten för det fall garanten väljer att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade aktier, samt emission av Garantioptionerna (enligt definitionen nedan).

Styrelsen har idag, med stöd av Bemyndigandet, beslutat om Företrädesemissionen i enlighet med den avsikt om att genomföra en företrädesemission som Bolaget offentliggjorde den 21 oktober 2026. Den som på avstämningsdagen den 3 december 2026 är införd i den av Euroclear Nordics AB förda aktieboken som aktieägare i Minesto erhåller fem (5) teckningsrätter för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Teckning kan även ske utan stöd av teckningsrätter. Företrädesemissionen innebär emission av högst 433 519 353 nya aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Minesto cirka 130 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna för Företrädesemissionen beräknas vid full teckning uppgå till cirka 15 MSEK, vilket innebär att Bolaget förväntas tillföras en nettolikvid om cirka 115 MSEK.

Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 0,30 SEK per aktie. Teckningskursen har fastställts i enlighet med de principer som framgick av Bolagets pressmeddelande den 21 oktober 2026 och motsvarar en rabatt om cirka 30 procent jämfört med TERP (teoretisk aktiekurs efter avskiljande av teckningsrätter), baserat på den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under de tio (10) handelsdagar som närmast föregick styrelsens beslut om Företrädesemissionen, dvs. under perioden från och med den 12 november 2026 till och med den 25 november 2026, vilken uppgick till 0,6333 SEK.

Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt till teckningsrätter är den 1 december 2026 och första handelsdag utan rätt att erhålla teckningsrätter är den 2 december 2026.

Teckning av aktier med eller utan stöd av teckningsrätter ska ske under perioden från och med den 7 december 2026 till och med den 21 december 2026. Teckningsrätter som inte utnyttjas under teckningsperioden blir ogiltiga och förlorar sitt värde. Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 7 december 2026 till och med den 16 december 2026 och handel med BTA (betalda tecknade aktier) under perioden från och med den 7 december 2026 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 2, 2027.

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: (i) i första hand till dem som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter men som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat med stöd av teckningsrätter; (ii) i andra hand till övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och, för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som sådana personer anmält för teckning; och (iii) i tredje hand ska tilldelning av eventuella återstående aktier ske till de som lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i enlighet med respektive garants åtagande. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Användning av nettolikviden

Givet Bolagets nuvarande affärsplan och mot bakgrund av vad som anges ovan avser Bolaget att distribuera den förväntade nettolikviden enligt följande prioriteringsordning:

- Föra Bolagets första kommersiella parker, Hestfjord på Färöarna och Euro Dragon Farm på Irland, mot investeringsbeslut och säkra projektinvesteringar för dessa, inklusive slutförande av tillståndsprocesserna, detaljprojektering och bildandet av investeringskonsortier för projekten, cirka 15 procent.
- Säkra ytterligare marknadsinträdesprojekt som bygger vidare på mikronätsprojektet på Färöarna, som för närvarande är under uppförande, cirka 15 procent.
- Implementera vidareutveckling av Dragon-teknologin för uppskalning, inklusive fortsatta uppgraderingar av Dragon Class-systemen för kommersiella kundleveranser, cirka 30 procent.
- Stödja partnerledd projektutveckling och tillhandahålla medfinansiering för bidragsfinansierade, marknadsöppnande projekt i den färöiska och internationella projektportföljen, cirka 15 procent.
- Rörelsekapital för allmänna företagsändamål, cirka 25 procent.

Teckningsförbindelser och garantiåtagande

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från Bolagets största aktieägare Corespring uppgående till 10 MSEK, motsvarande cirka 8 procent av Företrädesemissionen. Därutöver deltar samtliga aktieägande medlemmar av Bolagets ledning, däribland Bolagets VD Martin Edlund, i Företrädesemissionen och har tillsammans åtagit sig att teckna aktier för totalt 0,55 MSEK, vilket överstiger deras gemensamma pro rata-andel av Företrädesemissionen. Sammanlagt uppgår teckningsförbindelserna till 10,55 MSEK, motsvarande cirka 8 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Utöver teckningsförbindelserna har Bolaget ingått ett bottengarantiåtagande om totalt cirka 67,45 MSEK med Vator, som har erforderligt tillstånd att agera som garant. Bottengarantiåtagandet täcker teckning i Företrädesemissionen upp till 78 MSEK, motsvarande cirka 60 procent av Företrädesemissionen. En garantiersättning om 10 procent av det garanterade beloppet utgår kontant, vilket motsvarar totalt cirka 6,75 MSEK, eller 14 procent av det garanterade beloppet om garanten väljer att erhålla ersättning i form av nyemitterade aktier i Bolaget, med samma villkor och teckningskurs som fastställts i Företrädesemissionen. För det fall garanten väljer att erhålla garantiersättningen i form av nyemitterade aktier kommer högst 31 476 664 aktier att emitteras till garanten. Därutöver erhåller garanten vederlagsfritt 36 506 892 teckningsoptioner (”**Garantioptionerna**”). Garantioptionerna kommer inte att tas upp till handel och ska ha en löptid om fem (5) år, under vilken de kan utnyttjas när som helst, till ett lösenpris om 0,42 SEK per aktie, motsvarande 140 procent av teckningskursen i Företrädesemissionen. Antalet Garantioptioner motsvarar en utspädning om cirka 5 procent vid fullt utnyttjande, och Garantioptionerna omfattas av sedvanliga omräkningsvillkor. Vator har i sin tur ingått separata undergarantiavtal med flera investerare, däribland Fenja Capital, Tellus Equity och Exelity, avseende överlåtelse av de aktier som kan tilldelas inom ramen för garantiåtagandet. Vator förblir Bolagets motpart enligt garantiavtalet och ansvarar gentemot Bolaget för att åtagandet fullgörs, oavsett hur dessa investerare fullgör sina åtaganden gentemot Vator. Garantiersättningen, inklusive Garantioptionerna, betalas till Vator, som i sin tur ersätter investerarna pro rata i förhållande till deras respektive undergarantiåtaganden. Strukturen innebär att aktier som tilldelas inom ramen för garantiåtagandet kan överlåtas vidare i nära anslutning till tilldelningen.

Totalt omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och bottengarantiåtagande uppgående till 78 MSEK, vilket motsvarar cirka 60 procent av Företrädesemissionen. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandet är säkerställda genom bankgarantier, spärrade medel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Emission av aktier till garanten, för det fall garanten väljer att erhålla garantiersättning i form av nyemitterade aktier, samt emission av Garantioptionerna kommer att beslutas av styrelsen med stöd av Bemyndigandet.

Utspädning och aktieinnehav efter Företrädesemissionen

Företrädesemissionen avser nyemission av högst 433 519 353 aktier i Bolaget. Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer det totala antalet aktier i Bolaget att öka med 433 519 353, vilket resulterar i att det totala antalet utestående aktier i Bolaget ökar från 260 111 612 till 693 630 965. Aktiekapitalet kommer att öka med högst 21 675 967,65 SEK, från 13 005 580,60 SEK till 34 681 548,25 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer genom Företrädesemissionen att få sin ägar- tillika röstandel utspädd med upp till cirka 62,5 procent (baserat på det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen). Dessa aktieägare har dock möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna teckningsrätter.

Genom garantiersättning i Företrädesemissionen kan maximalt 31 476 664 aktier tillkomma, motsvarande en utspädningseffekt om 4,34 procent. Antalet aktier ökar då från 693 630 965 till 725 107 629 och aktiekapitalet ökar från 34 681 548,25 SEK till 36 255 381,45 SEK. Genom Garantioptionerna kan maximalt 36 506 892 aktier tillkomma (baserat på det totala antalet utestående aktier och röster i Bolaget efter genomförandet av Företrädesemissionen) genom utnyttjande av teckningsoptionerna, motsvarande en utspädningseffekt om 5,0 procent. Antalet aktier ökar då från 693 630 965 till 730 137 857 och aktiekapitalet ökar från 34 681 548,25 SEK till 36 506 892,85 SEK.

Den sammanlagda utspädningen för Företrädesemissionen, inklusive garantiersättning och Garantioptionerna, uppgår till maximalt cirka 65,85 procent.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

1 december 2026	Sista dag för handel inkl. rätt att erhålla teckningsrätter
2 december 2026	Första dag för handel exkl. rätt att erhålla teckningsrätter
2 december 2026	Beräknad dag för offentliggörande av Informationsdokumentet
3 december 2026	Avstämningsdag
7 december – 21 december 2026	Teckningsperiod

7 december – 16 december 2026	Handel med teckningsrätter
23 december 2026	Beräknat offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen
7 december 2026 – vecka 2, 2027	Handel med betalda tecknade aktier (”BTA”)

Lock-up-åtaganden

I samband med Företrädesemissionen har samtliga aktieägande styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Minesto genom avtal förbundit sig gentemot APREA Partners AB (”**APREA**”) att, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från APREA. Beslut att lämna sådant skriftligt samtycke fattas av APREA och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock-up-åtagandena omfattar endast de aktier som innehas före offentliggörandet av Företrädesemissionen och lock-up-perioden fortlöper under 180 dagar efter offentliggörandet av Företrädesemissionen. Även Bolagets största aktieägare Corespring har, genom sin teckningsförbindelse, förbundit sig gentemot Bolaget att, med sedvanliga undantag, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att först ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Bolaget. Lock-up-åtagandet omfattar aktier och andra värdepapper som innehas av Corespring före offentliggörandet av Företrädesemissionen och fortlöper under 180 dagar efter offentliggörandet av Företrädesemissionen.

Informationsdokument

Fullständiga villkor för Företrädesemissionen samt viss övrig information om Bolaget och information om teckningsförbindelser, garantiåtagande och lock-up-åtaganden kommer att presenteras i det Informationsdokument som Bolaget beräknar offentliggöra omkring den 2 december 2026. Informationsdokumentet kommer att upprättas i enlighet med artikel 1.4 db och bilaga IX i Prospektförordningen och ges in till Finansinspektionen. Informationsdokumentet är inte ett prospekt och kommer inte att granskas eller godkännas av Finansinspektionen.

Rådgivare

APREA Partners AB är finansiell rådgivare och MAQS Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Minesto i samband med Företrädesemissionen. Eminova Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen.

Kontakt
Cecilia Sernhage, Kommunikationschef
0735 23 71 58
ir@minesto.com

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 25 november 2026 kl. 21:15 CET.

Om Minesto
Minesto är en ledande teknikutvecklare inom marin energi med missionen att minimera det globala koldioxidavtrycket från energisektorn genom att möjliggöra 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 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.

Bilder och övrigt pressmaterial kan laddas ned via minesto.com/media.

Finansiell information inklusive rapporter, prospekt och bolagsbeskrivningar finns tillgänglig på 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. Inget prospekt har tagits fram eller kommer tas fram i samband med Företrädesemissionen som avses i detta pressmeddelande. Bolaget kommer att upprätta och offentliggöra ett informationsdokument i den form som föreskrivs i artikel 1.4 db och bilaga IX i Prospektförordningen 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 fullständig 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 får detta pressmeddelande endast distribueras och riktar sig enbart till (i) personer som har professionell erfarenhet vad gäller investeringar som omfattas av artikel 19 (5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (i dess ändrade lydelse "**Financial Promotion Order**"), (ii) personer som omfattas av artikel 49 (2) (a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Financial Promotion Order, (iii) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller (iv) personer som genom inbjudan eller uppmuntran till att delta i en investeringsaktivitet (inom ramen för avsnitt 21 i Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**")) i samband med emission eller försäljning av värdepapper som annars kan eller får delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Detta pressmeddelande är endast riktat till relevanta personer och personer som inte är relevanta personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i detta pressmeddelande. En investering eller investeringsåtgärd som denna kommunikation avser är enbart möjlig för relevanta personer och kommer endast att fullföljas med relevanta personer.

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 dig 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.