



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 kallar till extra bolagsstämma för bemyndigande om aviserad företrädesemission

Pressmeddelande 27 oktober, 2025 21:15

Styrelsen i Gruvaktiebolaget Viscaria ("Viscaria" eller "Bolaget") utfärdar kallelse till extra bolagsstämma den 19 november 2025. Stämman föreslås fatta beslut om ett emissionsbemyndigande till styrelsen att genomföra den företrädesemission ("Företrädesemissionen") som aviserades då Bolaget den 22 oktober 2025 offentliggjorde en riktad emission om 800 MSEK (den "Riktade Emissionen"; och tillsammans med Företrädesemissionen, "Kapitalanskaffningen"). Företrädesemissionen planeras inbringa cirka 700 MSEK i emissionslikvid i kontanta medel och därutöver tillkommer ytterligare emissionslikvid i form av kvittning mot lån från vissa aktieägare som avser säkerställa Företrädesemissionen. På basis av avsiktsförklaringar i samband med den Riktade Emissionen förväntas Företrädesemissionen bli fulltecknad. Teckningskurs, volym, tidtabell och övriga villkor i Företrädesemissionen kommer att fastställas i styrelsens emissionsbeslut.

Styrelsen för Viscaria beslutade den 22 oktober 2025 att ge ut 42 105 264 aktier i den Riktade Emissionen efter ett så kallat bookbuilding-förfarande, till en teckningskurs om 19,00 kronor per aktie, vilket resulterade i en emissionslikvid om cirka 800 MSEK före transaktionskostnader. Som kommunicerats deltog Thomas von Koch (genom bolag) och Jan Ståhlberg med totalt cirka 200 MSEK, vilket överskred deras respektive ägarandelar i Bolaget. Därutöver deltog ett antal befintliga aktieägare, däribland Fjärde AP-fonden, Santhe Dahl, SEB Stiftelsen, Skandia och fonder förvaltade av Swedbank Robur. Bolaget tillfördes dessutom ett antal nya aktieägare såsom Tredje AP-fonden och Unionen.

Syftet med Kapitalanskaffningen och därmed med den planerade Företrädesemissionen är att säkra delar av den totala finansieringen för återöppningen av Viscariagruvan. Emissionslikviden ska användas i ungefär lika delar för (i) investeringar avseende bygg-, anläggnings- och processutrustning för anrikningsverk, (ii) diverse infrastrukturinvesteringar, (iii) gruvavvattning och gruvrehabilitering, (iv) deposition för efterbehandling samt (v) övriga mindre investeringar och löpande driftskostnader.

Som tidigare kommunicerats erhöll Bolaget miljötilstånd från mark- och miljödomstolen vid Umeå tingsrätt den 6 maj 2024 och tillståndet vann laga kraft den 16 april 2025. Det totala kapitalbehovet för återöppningen av Viscariagruvan beräknas att uppgå till ungefär 6,7 MDSEK, under antagande om att cirka 60 procent finansieras med skuld. Sedan slutet av maj 2020 och fram till 30 september 2025 har cirka 2,2 MDSEK investerats i Bolaget och det initiala fokuset har varit att säkerställa och öka mineraltillgångar och annan gruvdrift såsom infrastrukturinvesteringar, gruvdesign och metallurgi samt investeringar i miljötilståndsprcessen. Den totala kassan i slutet av september 2025 uppgick till cirka 317 MSEK.

Avseende skuldfinansieringen har Bolaget, som tidigare kommunicerat genom ett pressmeddelande den 14 oktober 2025, mandaterat ett syndikat av de ledande globala finansinstituten Société Générale och ING att arrangera ett strukturerat skuldbaserat projektfinansieringsprojekt på upp till cirka 3,9 MDSEK (inklusive en så kallad *cost overrun facility* om cirka 370 MSEK). Detta lånemandat utgör en viktig milstolpe i projektfinansieringsprocessen för återöppningen av Viscariagruvan.

Genom den Riktade Emissionen har Bolaget erhållit fler långsiktiga, kapitalstarka, institutionella aktieägare, vilka har finansiella möjligheter att stötta Bolaget med kapital i framtida kapitaliseringar, framför allt i den planerade Företrädesemissionen. Vidare anser Bolaget att den planerade Företrädesemissionen i kombination med genomförda Riktade Emissionen stärker Bolagets förhandlingsposition i den nu pågående projektfinansieringen; ett projekt som är komplext i noterad miljö och därmed även mycket ovanligt på den svenska kapitalmarknaden. Tack vare den Riktade Emissionen – och det stöd som har uttryckts för Företrädesemissionen i denna – bedöms Företrädesemissionen kunna genomföras på ett så bra sätt som möjligt för Bolaget. Samtliga befintliga aktieägare kommer då också ges möjlighet att stötta Bolagets fortsatta utveckling genom den planerade Företrädesemissionen.

Thomas von Koch och Jan Ståhlberg har i samband med den Riktade Emissionen uttryckt sina avsikter dels att teckna sina respektive prorata-andelar i den kommande Företrädesemissionen dels att garantera Företrädesemissionen upp till ett belopp motsvarande tre gånger sina respektive prorata-andelar efter den Riktade Emissionen. Thomas von Kochs och Jan Ståhlbergs prorata-teckningar avses ske till cirka 50 procent genom kvittning av utestående aktieägarlån. För det fall Thomas von Kochs och Jan Ståhlbergs avsedda garantiåtaganden behöver tas i anspråk kommer även detta att ske till cirka 50 procent genom kvittning av utestående aktieägarlån. Ingen ersättning utgår för de avsedda garantiåtagandena.

Övriga tre långgivare i aktieägarlånnet har också uttryckt sin avsikt att teckna sina respektive prorata-andelar i Företrädesemissionen genom en kombination av kvittning av utestående aktieägarlån och kontanta medel. Sammantaget förväntas cirka 125 MSEK av Bolagets utestående aktieägarlån kvittas i Företrädesemissionen genom teckning av långivarnas respektive prorata-andelar (förutsatt att de avsedda garantiåtagandena inte behöver tas i anspråk). I tillägg till dessa långgivare har ett antal ytterligare investerare, däribland fonder förvaltade av Swedbank Robur, Fjärde AP-fonden, Unionen och JOHECO AB (delägt av Viscarias verkställande direktör Jörgen Olsson), uttryckt intresse att delta i Företrädesemissionen med sina respektive prorata-andelar. Sammantaget innebär detta att Företrädesemissionen kan förväntas bli fulltecknad.

Bolaget kallar därför nu till en extra bolagsstämma den 19 november 2025, där styrelsen föreslår att stämman beslutar om ett bemyndigande för styrelsen att besluta om den planerade Företrädesemissionen. Beslutsordningen med ett särskilt emissionsbemyndigande för Företrädesemissionen innebär bland annat att styrelsen kommer att kunna välja en lämplig tidsplan för genomförandet. Företrädesemissionen förväntas bli slutförd senast under första kvartalet 2026. Utöver det föreslagna bemyndigandet rörande Företrädesemissionen, kommer kallelsen till den extra bolagsstämman även att inkludera vissa övriga förslag till beslut.

Den fullständiga kallelsen till den extra bolagsstämman offentliggörs separat genom pressmeddelande och kommer bland annat att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida. Emissionskurs och utbytesförhållande för teckningsrätter, emissionsvolym (med beaktande även av avsedda säkerställanden och kvittningar mot aktieägarlån enligt ovan), avstämningsdag och teckningsperiod, och de närmare villkoren i övrigt för Företrädesemissionen kommer att fastställas i styrelsens emissionsbeslut.

Styrelsen har för avsikt att bestämma emissionsvillkoren på så sätt att cirka 700 MSEK inbringas kontant före emissionskostnader och före kvittningslikvider.

Utvecklingen av Bolagets övergripande kapitalsituation uppdateras i enlighet med Bolagets rapporteringsrutiner, bland annat genom kommande delårsrapport som offentliggörs den 6 november 2025.

Antalet aktier i Viscaria uppgår före den planerade Företrädesemissionen till 150 201 606 aktier, och Bolagets aktiekapital till 300 403 212 kronor. Bolaget kommer att upprätta och publicera ett informationsdokument i enlighet med bilaga IX i förordning (EU) 2017/1129 inför att de nya aktierna ska tas upp till handel på Nasdaq Stockholm Main Market.

**Rådgivare**

Handelsbanken och SEB är finansiella rådgivare och Snellman Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen.

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 (Tvistbogruvan) – 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 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 verksam. 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 här 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 ändamålsenlighets eller 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.

Bifogade filer

[Viscaria kallar till extra bolagsstämma för bemyndigande om aviserad företrädesemission](#)