

Styrelsen i Northern CapSek har beslutat om en företrädesemission om cirka 10,9 MSEK

Styrelsen för Northern CapSek Ventures AB ("CapSek" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 mars 2025, beslutat om en företrädesemission av högst 681 909 units, bestående av stamaktier och teckningsoptioner, motsvarande cirka 10,9 MSEK ("Företrädesemissionen"). Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 16,00 SEK per unit, motsvarande 16,00 SEK per aktie (teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt). Varje unit innehåller en (1) stamaktie samt en (1) teckningsoption av serie TO 6. Den som på avstämningsdagen är införd i aktieboken som aktieägare i CapSek har för varje två (2) befintliga aktier, oavsett aktieslag, rätt att teckna tre (3) nya units i Företrädesemissionen. Styrelseordförande Anders Lundkvist, styrelsesuppleanten Lennart Bergström, VD Henrik Jerner samt Investment Manager Göran Carlson (via bolag) har tillsammans åtagit sig att teckna units i Företrädesemissionen till ett belopp uppgående till 0,4 MSEK, motsvarande cirka 3,7 procent av Företrädesemissionen. Externa garantier har därtill lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor om sammanlagt 6,1 MSEK, motsvarande cirka 55,9 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen omfattas därmed till cirka 59,6 procent av ovan ställda teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, USA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD HELT ELLER DELVIS ÄR FÖREMÅL FÖR LEGALA RESTRIKTIONER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE OM, ELLER INBJUDAN TILL, ATT FÖRVÄRVA ELLER TECKNA NÅGRA VÄRDEPAPPER I NORTHERN CAPSEK VENTURES AB I NÅGON JURISDIKTION. SE ÄVEN AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" NEDAN.

VD kommenterar

- Att cirka 60 procent av emissionen redan omfattas av tecknings- och garantiåtaganden skapar goda förutsättningar för en framgångsrik kapitalisering. Det visar på ett förtroende för CapSeks strategi och ger oss handlingsutrymme att fortsätta driva tillväxt i befintliga innehav och genomföra planerade strategiska initiativ, säger Henrik Jerner, VD för CapSek.

Huvudsakliga villkor för Företrädesemissionen

Styrelsen i CapSek har idag, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 mars 2025, fattat beslut om Företrädesemissionen. Företrädesemissionen genomförs på följande huvudsakliga villkor:

- Företrädesemissionen omfattar högst 681 909 units, motsvarande en emissionslikvid om cirka 10,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
- Den som på avstämningsdagen den 17 oktober 2025 är införd i aktieboken som aktieägare i CapSek kommer att för varje en (1) innehavd aktie, oavsett aktieslag, erhålla en (1) uniträtt. Två (2) uniträtter ger härvid rätt att teckna tre (3) nya units, innebärande en teckningsrelation om 3:2.
- Varje unit innehåller en (1) stamaktie samt en (1) teckningsoption av serie TO 6.
- Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 16,00 SEK per unit, motsvarande en rabatt om cirka 29,4 procent jämfört med det volymvägda genomsnittspriset (VWAP) för stamaktien under en period om 20 handelsdagar från och med den 12 september 2025 på NGM Nordic SME. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
- Sista dagen för handel i CapSeks aktier inklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 15 oktober 2025. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 16 oktober 2025.
- Avstämningsdagen för Företrädesemissionen är den 17 oktober 2025.

- Teckningsperioden i Företrädesemissionen är från och med den 21 oktober 2025 till och med den 4 november 2025.
- Handel i uniträtter (UR) kommer att äga rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 21 oktober 2025 till och med den 30 oktober 2025 och handel i betalda tecknade units (BTU) kommer att äga rum på NGM Nordic SME under perioden från och med den 21 oktober 2025 till och med den 25 november 2025.
- Två (2) teckningsoptioner av serie TO 6 ger rätt att teckna en (1) ny stamaktie i Bolaget under perioden från och med den 1 september 2026 till och med den 30 september 2026. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 6 är 20,00 SEK per aktie.
- Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer initialt vidkännas en utspädningseffekt om högst cirka 60 procent av antalet aktier respektive cirka 60,6 procent av antalet röster, beräknat på antalet nya stamaktier respektive röster dividerat med totala antal aktier respektive röster efter Företrädesemissionen, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna uniträtter.
- De fullständiga villkoren för Företrädesemissionen samt ytterligare information om Bolaget kommer att redovisas i det informationsmemorandum som beräknas offentliggöras och publiceras på Bolagets hemsida den 20 oktober 2025 ("**Memorandumet**").

Bakgrund och motiv

Syftet med den planerade företrädesemissionen är att skapa finansiellt utrymme för att genomföra en strukturaffär, i första hand ett samgående med ett lönsamt produktbolag. I detta avseende förs nu dialog med portföljbolaget Arctic Space Technologies. Bolaget har ingått en icke-bindande avsiktsförklaring avseende förvärv av samtliga aktier i Arctic Space som inte redan innehas av CapSek, mot betalning i form av nyemitterade aktier i CapSek.

Transaktionen är villkorad av sedvanliga due diligence-undersökningar från respektive sida samt av att parterna enas om de närmare villkoren, inklusive värderingen av respektive bolag som ska ligga till grund för utbytesförhållandet (dvs. antalet vederlagsaktier). Parternas gemensamma avsikt är att utbytesförhållandet ska fastställas baserat på en EBITDA-multipel för Arctic Space respektive CapSeks substansvärde med avdrag för viss överenskommen substansrabatt. CapSek äger idag cirka två procent av aktierna i Arctic Space. Om transaktionen genomförs blir Arctic Space ett helägt dotterbolag till CapSek, samtidigt som säljarna förväntas bli majoritetsägare i CapSek. Transaktionen skulle därmed utgöra ett s.k. omvänt förvärv, vilket i praktiken innebär en listning av Arctic Space. Parternas ambition är att genomföra transaktionen före årsskiftet 2025/2026.

Utöver den planerade strukturaffären ska emissionslikviden även kunna användas för selektiva investeringar i nya målbolag och/eller befintliga portföljbolag samt för att stärka Bolagets rörelsekapital. CapSek bedömer att befintliga fas-2-innehav har skalbara affärsmodeller och befinner sig i lovande tillväxtpositioner. Flera av dessa bolag har uttalade expensionsplaner som kräver ytterligare kapitaltillskott, och CapSek avser att delta aktivt genom att öka sina ägarandelar. På så vis kan Bolaget bidra till att påskynda portföljbolagens tillväxt och samtidigt stärka sitt eget långsiktiga värde.

Emissionslikvidens användning

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en initial emissionslikvid om cirka 10,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 2,7 MSEK. Samtliga likvider avses disponeras enligt följande ändamål angivna i prioritetsordning:

- cirka 50 procent ska användas för att genomföra strategiska dialoger avseende omvänt förvärv;
- cirka 25 procent ska användas för att genomföra tilläggsinvesteringar och nyinvesteringar; samt
- cirka 25 procent ska användas för att förstärka rörelsekapitalet.

Under september 2026 kan Bolaget dessutom komma att erhålla högst cirka 7,7 MSEK, förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och att samtliga garanter väljer att erhålla sin garantiersättning genom kvittning av units (se mer under *"Teckningsförbindelser och garantiåtaganden"*), före avdrag för relaterade emissionskostnader i det fall de till unitsen vidhängande teckningsoptionerna av serie TO 6 löses in mot nya stamaktier,

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

15 oktober 2025	Sista dagen för handel i aktien inklusive rätt till uniträtter
16 oktober 2025	Första dagen för handel i aktien exklusive rätt till uniträtter
17 oktober 2025	Avstämningsdag för Företrädesemissionen
20 oktober 2025	Beräknad dag för offentliggörande av Memorandumet
21 oktober 2025 – 4 november 2025	Teckningsperiod
21 oktober 2025 – 30 oktober 2025	Handel i uniträtter (UR)
21 oktober 2025 – 25 november 2025	Handel i betalda tecknade units (BTU)
4 november 2025	Beräknad dag för offentliggörande av preliminärt utfall
6 november 2025	Beräknad dag för offentliggörande av slutgiltigt utfall

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

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Styrelseordförande Anders Lundkvist, styrelsesuppleant Lennart Bergström, VD Henrik Jerner samt Investment Manager Göran Carlson (via bolag) har tillsammans åtagit sig att teckna units i Företrädesemissionen till ett belopp uppgående till 0,4 MSEK, motsvarande cirka 3,7 procent av Företrädesemissionen.

Utöver de ovan nämnda teckningsförbindelserna har externa garanter och lämnat garantiåtaganden med sedvanliga villkor som sammanlagt uppgår till 6,1 MSEK, motsvarande cirka 55,9 procent av Företrädesemissionen.

Följaktligen omfattas Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och ett garantikonsortium uppgående till 6,5 MSEK, motsvarande cirka 59,6 procent av Företrädesemissionen.

För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning om fjorton (14) procent av det garanterade och tilldelade beloppet i kontant ersättning, alternativt sexton (16) procent genom kvittning mot nyemitterade units till samma villkor som i Företrädesemissionen. Den del av garantiersättningen som eventuellt ska erläggas genom kvittning mot nyemitterade units kommer verkställas genom en riktad emission som styrelsen fattar beslut om med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 mars 2025. Garantiersättningen bedöms vara anpassad efter rådande marknadsläge, och har varit föremål för förhandling med externa investerare på armlängds avstånd. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser som ingåtts. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Närmare information angående de parter som har ingått teckningsförbindelser och garantiåtaganden kommer att återfinnas i Memorandumet som i enlighet med den preliminära tidplanen beräknas offentliggöras den 20 oktober 2025.

Teckningskurs och teckningstid för teckningsoptioner av serie TO 6

Två (2) teckningsoptioner av serie TO 6 berättigar till teckning av en (1) ny stamaktie i Bolaget under perioden från och med den 1 september 2026 till och med den 30 september 2026 till en teckningskurs om 20,00 SEK.

Aktier och aktiekapital

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer CapSeks aktiekapital att öka med 1 704 813,2999 SEK, från 1 136 544,7000 SEK till 2 841 357,9999 SEK, och antalet aktier med 681 909 från 454 607 aktier till 1 136 516 aktier. Antalet stamaktier kommer vid fulltecknad Företrädesemission öka med 681 909, innebärande att antalet stamaktier efter en fulltecknad Företrädesemission kommer uppgå till 1 123 771 och antalet preferensaktier kommer uppgå till 12 745.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer därmed att vidkännas en utspädningseffekt om cirka 60 procent av antalet aktier och cirka 60,6 procent av antalet röster, beräknat på antalet nya stamaktier respektive röster dividerat med totala antal aktier respektive röster efter Företrädesemissionen, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina erhållna uniträtter. Härutöver tillkommer eventuellt en utspädning om högst cirka 5,1 procent av antalet aktier och cirka 5,1 procent av antalet röster som ett resultat av den del av garantiersättningen som eventuellt ska erläggas genom nyemitterade units.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas och att samtliga garanter väljer att erhålla sin garantiersättning i form av nyemitterade units och att samtliga här tillkommande teckningsoptioner utnyttjas) skulle det innebära en ytterligare utspädning om cirka 23,7 procent av antalet aktier och cirka 23,9 procent av rösterna.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, att samtliga garanter väljer att erhålla sin garantiersättning i form av nyemitterade units samt att samtliga teckningsoptioner av serie TO 6 därefter utnyttjas kommer CapSeks aktiekapital därmed att öka med 2 785 974,1745 SEK från 1 136 544,7000 SEK till 3 922 518,8745 SEK och antalet aktier med 1 114 363 från 454 607 aktier till 1 568 970 aktier, innebärande att antalet stamaktier efter Företrädesemissionen uppgår till 1 556 225 och antalet preferensaktier uppgår till 12 745. Aktieägare kan därmed som maximalt vidkännas en utspädningseffekt om cirka 71 procent av antalet aktier och cirka 71,6 procent av antalet röster.

Memorandum

Ett informationsmemorandum innehållande fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen kommer att offentliggöras och tillgängliggöras innan teckningsperioden inleds på CapSeks hemsida, www.capsek.se, och på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida, www.aqurat.se.

Rådgivare

G&W Fondkommission agerar finansiell rådgivare till CapSek i samband med Företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission AB är emissionsinstitut.

För mer information, kontakta:

Henrik Jerner, VD Northern CapSek Ventures AB, telefon +46 761 08 65 44

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 CapSek 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 informationsmemorandum, ej ett prospekt, avseende Företrädesemissionen som avses i detta pressmeddelande kommer att upprättas och publiceras av Bolaget innan teckningsperioden i Företrädesemissionen inleds.

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 Nordic Growth Market Nordic SME:s regelverk för emittenter.

För mer information, kontakta:

Henrik Jerner, VD Northern CapSek Ventures AB, telefon +46 761 08 65 44

Om Northern CapSek Ventures AB

Northern CapSek Ventures är ett unikt riskkapitalbolag, som hittar och investerar i spännande techbolag utanför Stockholmsregionen. Bolaget, som är noterat på NGM Nordic SME, är en aktiv ägare och bistår med nätverk, rådgivning, partnerskap och affärsutveckling. Investeringar görs när affärsmodellen är bevisad och målbolaget tar in expansionskapital i en så kallad A-runda. Drivkrafter för investeringarna är digitaliseringen av samhället och nya teknologier på framfart, exempelvis Software as a Service ("SaaS"), Internet of Things ("IoT"), Computer Gaming (datorspel) eller AI/Machine Learning ("AI/ML"). CapSek investerar i både onoterade och noterade företag. Bolaget har kontor i Göteborg och Piteå. CapSek öppnade kontoret i Piteå i januari 2023 för att vara relevanta som investerare och behjälpliga för små och medelstora techbolag som verkar i Sveriges norra tillväxtkluster. Bolagets hemsida är <https://capsek.se>

Denna information är sådan information som Northern CapSek Ventures är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-10-09 19:17 CEST.

Bifogade filer

[Styrelsen i Northern CapSek har beslutat om en företrädesemission om cirka 10,9 MSEK](#)