

LÄRKBERGET GENOMFÖR EN FÖRETRÄDESEMISSION AV UNITS OM CIRKA 14,9 MSEK

Styrelsen i Lärkberget AB (publ) ("Lärkberget" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 juni 2025, beslutat att genomföra en företrädesemission av units, bestående av nyemitterade aktier och teckningsoptioner, om cirka 14,9 MSEK ("Företrädesemissionen"). Teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till 3 SEK per unit, motsvarande 1,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Den som på avstämningsdagen den 29 april 2026 är införd i aktieboken som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje fyra (4) innehavda aktier. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit i Företrädesemissionen, bestående av två (2) nyemitterade aktier och nio (9) teckningsoptioner av serie TO6 ("Unit"). Företrädesemissionen genomförs i syfte att stärka Bolagets kapitalstruktur och finansiella flexibilitet och avses i sin helhet att användas till nya investeringar för att diversifiera Bolagets investeringsportfölj och därmed bidra till Lärkbergets fortsatta etablering och långsiktiga tillväxt som ett renodlat investmentbolag i noterad miljö.

Sammanfattning av Företrädesemissionen

- Styrelsen i Lärkberget har idag, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 juni 2025, beslutat om Företrädesemissionen.
- Företrädesemissionen omfattar högst 4 950 299 Units, motsvarande 9 900 598 aktier och 44 552 691 teckningsoptioner av serie TO6. Varje Unit i Företrädesemissionen består av två (2) nyemitterade aktier och nio (9) teckningsoptioner av serie TO6. Teckningskursen har fastställts till 3 SEK per Unit motsvarande 1,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.
- Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 14,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i serie TO6 som omfattas av Företrädesemissionen kan Bolaget komma att tillföras ytterligare cirka 80,2 MSEK, före avdrag för emissionskostnader hänförliga till utnyttjandet.
- Den som på avstämningsdagen den 29 april 2026 är införd i aktieboken som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje fyra (4) innehavda aktier. En (1) uniträtt ger rätt att teckna en (1) Unit i Företrädesemissionen.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 4 maj 2026 till och med den 18 maj 2026.
- En (1) teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget två gånger per kalenderår de första 14 dagarna i mars respektive september månad varje år under perioden från och med september 2027 till och med 2037. Under åren 2036 och 2037 ger teckningsoptionerna därtill rätt att teckna aktier i Bolaget de första 14 dagarna i juni och december månad. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna av serie TO6 uppgår till 1,80 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO6 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.

- Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel, vid Företrädesemissionens fulltecknande, utspädd med cirka 33,3 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningen genom att sälja sina erhållna uniträtter.
- Utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO6 som omfattas av Företrädesemissionen, under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas, innebär en ytterligare utspädningseffekt om cirka 60,0 procent. Den totala utspädningseffekten i det fall både Företrädesemissionen och teckningsoptioner av serie TO6 tecknas, respektive utnyttjas, fullt ut, uppgår till cirka 73,3 procent.
- Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen kommer att finnas i det investeringsmemorandum som beräknas offentliggöras den 30 april 2026.

Bakgrund och motiv

Lärkberget har tidigare varit ett life science-bolag men har under 2025 lämnat den rollen för att bli ett renodlat investmentbolag. Syftet med den strategiska förändringen var att lämna en verksamhet som präglades av hög kapitalintensitet, regulatorisk komplexitet och extern finansieringsrisk och övergå till en verksamhet med lägre overhead-kostnader, långsiktig kapitalallokering och kostnadsdisciplin.

Förutom att fokusera på kostnadsbesparande åtgärder genom avveckling av Bolagets tidigare verksamhet meddelade Lärkberget som ett första större steg i att förvekliga den nya affärsstrategin att Bolaget investerat cirka 50 MSEK i NAXS AB (publ) ("NAXS"), ett investmentbolag noterat på Nasdaq Stockholm Small Cap. Investeringen genomfördes till en kurs om 35 SEK per aktie, vilket motsvarade en rabatt om cirka 39 procent i förhållande till NAXS vid tidpunkten senaste rapporterade substansvärde om 57 kronor per aktie. Genom investeringen blev Lärkberget den tredje största ägaren i NAXS med en ägarandel om cirka 12,9 procent.

För att fortsätta den stegvisa implementeringen av Bolagets affärsstrategi som ett långsiktigt investmentbolag i noterad miljö har styrelsen fattat beslut om Företrädesemissionen. Syftet är att stärka Bolagets kapitalstruktur och finansiella flexibilitet och därigenom möjliggöra för en fortsatt hög investeringsaktivitet i ett marknadsläge präglat av förändring och möjligheter. Emissionslikviden från Företrädesemissionen uppgår till cirka 14,9 MSEK, före emissionskostnader om cirka 1 MSEK. Nettolikviden kommer att användas som rörelsekapital för att såväl kort- som långsiktigt finansiera Bolagets verksamhet och avses primärt att användas för nya investeringar för att ge Bolaget större flexibilitet och vara bättre positionerat vid identifierade investeringsmöjligheter, vilka efter genomförande, kommer att diversifiera Bolagets investeringsportfölj och därmed bidra till Lärkbergets fortsatta etablering och långsiktiga tillväxt som ett renodlat investmentbolag i noterad miljö.

I samband med Företrädesemissionen emitteras även teckningsoptioner med lång löptid till befintliga aktieägare. Dessa syftar till att ytterligare stärka Bolagets långsiktiga finansieringsberedskap genom att möjliggöra framtida kapitaltillskott i takt med att investeringsmöjligheter uppstår och affärsstrategin realiserar. Den långa löptiden skapar flexibilitet att tillföra kapital under gynnsamma marknadsförhållanden, samtidigt som befintliga ägare ges incitament att delta i Bolagets fortsatta värdeskapande över tid. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO6 som utges i Företrädesemissionen utnyttjas för teckning av aktier

kommer Bolaget att tillföras ytterligare en likvid om högst cirka 80,2 MSEK (före avdrag för emissionskostnader hänförliga till utnyttjandet) som avses att utnyttjas för nya investeringar och drift av Bolaget.

Kommentar från Lärkbergets vd Luca Di Stefano:

"Vi har under det senaste året genomfört en tydlig strategisk omställning till ett mer fokuserat och kapitaleffektivt investmentbolag. Vår investering i NAXS visar på vår förmåga att identifiera attraktiva möjligheter med begränsad nedsida och stark kassaflödesprofil. Med den aktuella företrädesemissionen stärker vi vår finansiella handlingsfrihet ytterligare och skapar en struktur som gör det möjligt att agera långsiktigt och opportunistiskt i ett marknadsläge där vi ser goda investeringsmöjligheter."

Villkor för Företrädesemissionen

Den som på avstämningsdagen den 29 april 2026 är införd i aktieboken som aktieägare i Lärkberget erhåller en (1) uniträtt för varje fyra (4) innehavda aktier i Bolaget. En (1) uniträtt ger rätt att teckna en (1) Unit i Företrädesemissionen. Varje Unit i Företrädesemissionen består av två (2) nyemitterad aktier och nio (9) teckningsoptioner av serie TO6. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att anmäla sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter.

Teckningskursen per Unit är 3 SEK, motsvarande 1,50 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Företrädesemissionen innebär att Lärkberget kommer att tillföras cirka 14,9 MSEK, före avdrag för emissionskostnader om cirka 1 MSEK, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO6 som omfattas av Företrädesemissionen, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, kommer Bolaget att tillföras ytterligare cirka 80,2 MSEK, före avdrag för emissionskostnader hänförliga till utnyttjandet.

Sista dag för handel i Lärkbergets aktier inklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 27 april 2026. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 28 april 2026. Teckningsperioden, med eller utan stöd av uniträtter, i Företrädesemissionen löper från och med den 4 maj 2026 till och med den 18 maj 2026. Handel med uniträtter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 4 maj 2026 till och med den 13 maj 2026. Handel i BTU (betald tecknad unit) kommer äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 4 maj 2026 till dess att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket.

De fullständiga villkoren för Företrädesemissionen kommer att redovisas i det investeringsmemorandum som beräknas offentliggöras och publiceras på Bolagets hemsida omkring den 30 april 2026.

Teckningsoptioner

En (1) teckningsoption av serie TO6 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget två gånger per kalenderår de första 14 dagarna i mars respektive september månad under perioden från och med september 2027 till och med 2037. Under åren 2036 och 2037 ger teckningsoptionerna därtill rätt

att teckna aktier i Bolaget de första 14 dagarna i juni och december månad. Teckningskursen vid teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO6 uppgår till 1,80 SEK per aktie. Teckningsoptionerna av serie TO6 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market efter att Företrädesemissionen har registrerats vid Bolagsverket.

Aktier och utspädning

Genom Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med upp till 495 029,90 SEK, från 990 059,85 SEK till 1 485 089,75 SEK och antalet aktier kommer att öka med upp till 9 900 598 aktier, från 19 801 197 aktier till 29 701 795 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen innebär detta, vid full teckning, en utspädningseffekt om cirka 33,3 procent.

Förutsatt full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av de teckningsoptioner som ges ut inom ramen för Företrädesemissionen kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 2 227 634,55 SEK, från 1 485 089,75 SEK till 3 712 724,30 SEK och antalet aktier kommer att öka med upp till 44 552 691 aktier, från 29 701 795 aktier till 74 254 486 aktier, motsvarande en utspädningseffekt om ytterligare 60,0 procent. Den totala utspädningseffekten i det fall både Företrädesemissionen och teckningsoptioner av serie TO6 tecknas, respektive utnyttjas, fullt ut, uppgår till cirka 73,3 procent.

Indikativ tidplan för Företrädesemissionen

27 april 2026	Sista dagen för handel inklusive rätt att teckna units med stöd av uniträtter
28 april 2026	Första dagen för handel exklusive rätt att teckna units med stöd av uniträtter
29 april 2026	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
30 april 2026	Beräknad dag för publicering av Informationsmemorandum
4 maj 2026 – 18 maj 2026	Teckningsperiod
4 maj 2026 – 13 maj 2026	Handel med uniträtter
4 maj 2026 – fram till dess att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket	Handel med BTU
19 maj 2026	Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Rådgivare

Bergs Securities AB är emissionsinstitut och finansiell rådgivare i samband med Företrädesemissionen och legal rådgivare är Advokatfirman Salomonsson & Jovicic AB.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Lärkberget AB (publ)

Robert Klatskow, styrelseordförande

Tel: +46 (0) 73 530 37 98 eller e-post: robert@larkberget.se

Denna information är sådan information som Lärkberget är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 21 april kl. 08.00 CEST.

Om Lärkberget AB (publ)

Lärkberget är ett svenskt renodlat investeringsbolag. Bolaget är publikt och noterat på den svenska marknadsplatsen Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet (LARK) och bolagets Certified Advisor är Bergs Securities AB. För ytterligare information, vänligen besök <https://larkberget.se/>

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 eller sådan inbjudan skulle vara olaglig. I en medlemsstat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES") får värdepapper som hänvisas till i detta pressmeddelande endast erbjudas i enlighet med tillämpliga undantag i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("Prospektförordningen").

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, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika 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.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i 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. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna Units i Företrädesemissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information.

Framåtriktade uttalanden

I den utsträckning 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.

Kontakter

Lärkberget AB (publ)

Robert Klatskow, styrelseordförande

Tel: +46 (0) 73 530 37 98 eller e-post: robert@larkberget.se

Luca Di Stefano, Verkställande Direktör

Tel: +46708 55 67 23 eller e-post: luca@larkberget.se

www.larkberget.se

Lärkberget AB (publ), c/o Aboutvalue, Nybrogatan 7, 114 34 Stockholm

info@larkberget.se

Om Lärkberget

Bolaget är publikt och noterat på den svenska marknadsplatsen Nasdaq First North Growth Market och bolagets Certified Advisor är Bergs Securities AB.

Denna information är sådan information som Lärkberget är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-04-21 08:00 CEST.