

PRESSMEDDELANDE

16 september 2025

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE DISTRIBUTERAS, OFFENTLIGGÖRAS ELLER PUBLICERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL AUSTRALIEN, JAPAN, KANADA, USA, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, HONGKONG, SCHWEIZ, SINGAPORE ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION, OFFENTLIGGÖRANDE ELLER PUBLICERING SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE LAGAR ELLER REGLER, ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Guldbrev avser att notera sina aktier på Nasdaq First North Growth Market

Guldbrev Holding AB (publ) ("Guldbrev" eller "Bolaget"), en växande och lönsam koncern som driver en nordisk digital plattform för återvinning av konsumentägt guld, offentliggör härmed avsikten att ta upp Bolagets aktier till handel på Nasdaq First North Growth Market ("Noteringen"). Bolaget kommer i samband med Noteringen att genomföra en ägarspridning genom ett erbjudande av befintliga aktier till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och i utlandet ("Erbjudandet"). Guldbrev har erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 75 procent av Erbjudandet. Nasdaq Stockholm har, med förbehåll för sedvanliga villkor, meddelat att Bolaget uppfyller noteringskraven.

Erbjudandet i sammandrag

- Priset per aktie i Erbjudandet är fastställt till 20 SEK ("**Erbjudandepriset**"), vilket motsvarar ett marknadsvärde på Bolagets aktier om cirka 420 MSEK, baserat på 20 997 150 utestående aktier i Bolaget. Under H1 2025 uppgick Bolagets nettoomsättning till cirka 180,1 MSEK med ett rörelseresultat om cirka 44,2 MSEK, motsvarande en rörelsemarginal om cirka 24,5 procent.
- Erbjudandet omfattar upp till 8 398 860 befintliga aktier, motsvarande 40 procent av samtliga aktier i Bolaget, till ett värde om cirka 168 MSEK, som erbjuds av de befintliga aktieägarna Gapyel AU AB, Stureparken Invest AB, Camilla Frånberg och Maxwell Stanford (tillsammans de "**Säljande Aktieägarna**"). Bolaget finansierar sin tillväxt med egna medel och kommer inte att anskaffa något kapital i samband med Noteringen.
- Bolaget har rätt utöka Erbjudandet med upp till 2 099 715 aktier genom att de Säljande Aktieägarna i Bolaget avyttrar ytterligare aktier ("**Up size-optionen**"). Vid fullt utnyttjande av denna option, omfattar Erbjudandet 10 498 575 aktier, motsvarande 50 procent av samtliga aktier i Bolaget, till ett värde om cirka 210 MSEK.
- De Säljande Aktieägarna ämnar behålla en betydande del av sitt aktieinnehav, motsvarande 50 procent av aktierna i Bolaget (om Up size-optionen utnyttjas till fullo), och kvarstå som engagerade och långsiktiga aktieägare efter Noteringen.
- Inför Erbjudandet har Bamba Capital AB, Asset Management Arm of Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG Cicero Fonder AB, Prioritet Capital AB, Julnie S.A, Wilhelm Risberg, Pentwater Capital Management Europe LLP, Erik Lindbärg och Martin Jonsson tillsammans åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet till Erbjudandepriset för ett totalt belopp om cirka 127 MSEK. I åtaganden som representerar cirka två tredjedelar av dessa aktier har investerarna även åtagit sig att inte sälja aktier förrän tidigast vid offentliggörande av Bolagets kvartalsrapport för fjärde kvartalet 2025. Därtill har Christina Källenfors, ny styrelseledamot i Bolaget, som avsikt att förvärva aktier i Erbjudandet.

- De Säljande Aktieägarna har i samband med noteringen ingått åtaganden om lock-up enligt vilka de åtar sig, med sedvanliga undantag, att inte sälja kvarvarande del av sitt innehav av aktier i Bolaget efter Erbjudandet under en period om 180 dagar efter första dagen för handel på Nasdaq First North och därefter att inte sälja 67 procent av dessa kvarvarande aktier under en period om tre år efter första dagen för handel på Nasdaq First North.
- Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och i vissa utländska jurisdiktioner.
- Anmälningsperioden för allmänheten i Sverige och institutionella investerare förväntas att pågå mellan den 18 september – 2 oktober 2025.
- Första handelsdag på Nasdaq First North Growth Market förväntas bli den 14 oktober 2025 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet (ticker) "GULD".
- Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att ingå i det prospekt som Bolaget kommer att upprätta med anledning av Erbjudandet. Prospektet, kommer efter godkännande från Finansinspektionen, att publiceras på Guldbrevs webbplats, www.guldbrevholding.se.

Bakgrund till Noteringen och Erbjudandet

I syfte att underlätta och stärka Bolagets fortsatta utveckling och långsiktiga tillväxt har styrelsen i Guldbrev tillsammans med de Säljande Aktieägarna beslutat att genomföra ett ägarspridningserbjudande och att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market.

En breddning av aktieägarkretsen och notering av Bolagets aktier bedöms skapa bättre förutsättningar för ökad transparens, attraktivitet hos kunder och leverantörer samt tillgång till kapitalmarknaden vid framtida strategiska initiativ. Erbjudandet förväntas även öka kännedomen om Bolaget och dess varumärken i samtliga geografiska marknader.

Kommentarer från Bolagets VD och Styrelseordförande

"Vi är stolta över det starka intresse vi mött från marknaden, vilket bekräftar vår position och potential inom återvinning av guld. Nu ser vi fram emot vår fortsatta tillväxtresa i Norden och övriga Europa."

Robert Nyberg, VD

"Noteringen är en viktig milstolpe för oss, och vi är glada över att ha fått förtroendet från många starka ankarinvestorer som delar vår positiva syn på ett långsiktigt ägande."

Gustaf Kellner, styrelseordförande

Om Guldbrev

Guldbrev är en nordisk digital plattform för återvinning av konsumentägt guld. Guldbrev bedriver verksamhet inom inköp, värdering och vidareförsäljning av begagnade smycken och andra guldföremål från privatpersoner, främst genom postbaserade lösningar och digitala kanaler. Verksamheten kännetecknas av en automatiserad, skalbar affärsmodell med hög grad av kundförtroende, snabba ledtider och effektiv marknadsföring online.

Det av Bolaget helägda rörelsedrivande dotterbolaget Guldbrev AB grundades i Sverige 2009 och har därefter enligt Bolagets styrelses bedömning etablerat stark marknadsnärvaro under varumärket

Guldbrev.se. Guldbrev AB ägs och förvaltas genom moderbolaget Guldbrev, vars syfte är att utveckla och expandera verksamheten inom handeln med ädelmetaller.

Utöver den svenska verksamheten bedriver Guldbrev etablerad verksamhet under varumärkena Gullbrev.no i Norge och Kultapiste.fi i Finland. Under 2024–2025 har även mindre marknadstester påbörjats under varumärket Goldbrief.de i Tyskland. Guldbrev äger även varumärket Goudbrief.nl med tillhörande hemsida i Nederländerna.

Bolagets nettoomsättning ökade till 180 062 Tkr (72 754 Tkr) under första halvåret 2025, motsvarande en tillväxt om +147 procent. Den starka ökningen drevs framför allt av hög annonseringsaktivitet i kärnmarknaderna Sverige, Norge och Finland.

Guldbrevs målsättning är att 60 – 80 procent av nettovinsten ska delas ut årligen, förutsatt fortsatt stark finansiell ställning. Utdelningens storlek och tidpunkt kommer att fastställas av styrelsen baserat på bland annat; resultat, finansiell ställning, tillväxtstrategi, marknadsförhållanden och regulatoriska begränsningar.

Sverige och Norge utgör idag Guldbrevs största marknader sett till omsättning, medan Finland uppvisar stabil tillväxt. Expansionen till kontinentala Europa är ett led i Bolagets strategi att bredda den geografiska intäktsbasen och utnyttja den digitala plattformens skalbarhet.

För mer information om Guldbrev, se Bolagets webbplats, www.guldbrevholding.se.

Prospekt och anmälan

Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att ingå i det prospekt som Bolaget kommer att upprätta med anledning av Erbjudandet. Prospektet kommer, efter godkännande från Finansinspektionen, att publiceras på Guldbrevs webbplats, www.guldbrevholding.se, samt kommer att göras tillgängligt på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se, och på Redeyes webbplats, www.redeye.se.

Preliminär tidsplan

Anmälningsperiod	18 september – 2 oktober 2025
Likviddag	8 oktober 2025
Första dag för handel	14 oktober 2025

Stabiliseringsåtgärder

Bolaget har även rätt att använda aktierna som omfattas av Up size-optionen för att, med hjälp av en stabiliseringsansvarig part, övertilldela aktier eller genomföra andra transaktioner i syfte att upprätthålla marknadspriset på Bolagets aktier på en nivå över det som annars skulle råda på den öppna marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq First North, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar den första dagen för handel i aktierna på Nasdaq First North Growth Market och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Bolaget har dock ingen skyldighet att vidta stabiliseringsåtgärder och det finns ingen garanti för att stabiliseringsåtgärder kommer att genomföras. Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras för att stödja marknadspriset på aktierna till pris som är högre än det pris som fastställs i Erbjudandet.

Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförts ska Bolaget offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5.4 i EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Bolaget offentliggöra huruvida stabiliseringsåtgärder utfördes eller inte, det datum då stabilisering inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes samt inom vilket prisintervall som stabiliseringstransaktionerna genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

Ytterligare information om övertilldelning (greenshoe option) och stabiliseringsåtgärder som kan vidtas lämnas i prospektet avseende Erbjudandet.

Investerarträffar

Guldbrevs VD, Robert Nyberg, kommer att hålla investerarpresentationer hos Redeye onsdagen den 24 september och torsdagen 2 oktober 2025. Presentationerna efterföljs av en Q&A. Dessa är event för speciellt inbjudna gäster, vid intresse kontakta events@redeye.se.

Rådgivare

Redeye AB är Sole Coordinator and Bookrunner, tillika utsedd som Certified Adviser för Bolaget vid godkänd notering på Nasdaq First North Growth Market, och Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Guldbrev i samband med Erbjudandet. Nordic Issuing AB är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Robert Nyberg, VD, r.n@guldbrev.se, +46 730-36 13 19

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande varken innehåller eller utgör ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med värdepapper i Bolaget.

Informationen i detta pressmeddelande är endast avsedd som bakgrundsinformation och påstås inte vara uttömmande eller fullständig. Informationen i detta pressmeddelande, dess riktighet, skälighet eller fullständighet ska inte förlitas på, för något ändamål.

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag. Mottagare av detta pressmeddelande 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 förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper emitterade av Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande kommer att lämnas genom ett prospekt. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

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 Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore, 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 pressmeddelande, och annat material avseende värdepappren 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.

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 aktier i samband med Erbjudandet får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier. Sådan information har inte oberoende verifierats av Sole Coordinator och Bookrunner. Sole Coordinator och Bookrunner agerar för Bolagets räkning i samband med Erbjudandet och inte för någon annans räkning samt är inte ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med Erbjudandet eller avseende något annat som omnämns här.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Erbjudandet. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en självundersökning, 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.

Underlåtenhet att följa dessa anvisningar kan innebära en överträdelse av Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

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 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 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 Erbjudandet.

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.