



Mahvie Minerals AB (publ) beslutar om en riktad nyemission om cirka 14,6 MSEK och ingår avtal om toppgarantiåtagande inför inlösen av teckningsoptioner av serie TO2

EJ FÖR DISTRIBUTION DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, RYSSLAND, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR DISTRIBUTIONEN AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER KRÄVA REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Styrelsen i Mahvie Minerals AB (publ) ("Mahvie Minerals" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 14 maj 2025, beslutat om en kontant, riktad nyemission om 22 525 457 aktier till en teckningskurs om 0,65 SEK per aktie, dvs till ett sammanlagt belopp om cirka 14,6 MSEK före emissionskostnader (den "Riktade Nyemissionen"). Den Riktade Nyemissionen tecknades av ett antal kvalificerade investerare samt vissa befintliga aktieägare, däribland Bolagets största ägare, Vindex AB. Samtidigt har Bolaget ingått avtal om toppgarantiåtagande ("top-down") med ett antal garanter, vilka även tecknat aktier i den Riktade Nyemissionen, inför inlösen av teckningsoptioner av serie TO2 ("TO2"), vilka emitterades i samband med Bolagets företrädesemission av units i juni/juli 2025. Lösenperioden för TO2 inleds den 18 mars 2026 och toppgarantiåtagandet avser 30 procent av den maximala emissionslikviden Mahvie Minerals kan erhålla genom TO2. Navia Corporate Finance AB har agerat Sole Manager och Bookrunner i samband med kapitaliseringen.

"Vi är mycket nöjda med det förtroende investerarna har visat för bolaget och för Åkerbergprojektet. Kapitalanskaffningen är ett avgörande steg för att ta projektet vidare till nästa fas. Med finansieringen på plats kan vi nu exekvera enligt plan och nå de milstolpar som krävs för att börja realisera projektets potential. Det stärker samtidigt vår långsiktiga strategi och vårt fokus på värdeskapande. Att vi samtidigt haft möjlighet att säkerställa TO2 är betryggande även för den fortsatta finansieringen", säger Per Storm, VD och styrelseledamot för Mahvie Minerals.

Den Riktade Nyemissionen

Styrelsen i Mahvie Minerals har beslutat om att genomföra en kontant, riktad nyemission av 22 525 457 aktier med avvikelser från befintliga aktieägares företrädesrätt med stöd av bemyndigande från årsstämman den 14 maj 2025. Den Riktade Nyemissionen omfattar totalt 22 525 457 aktier, till en teckningskurs om 0,65 SEK per aktie, och tillför Bolaget en emissionslikvid om cirka 14,6 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till den Riktade Nyemissionen.



Teckningskursen har fastställts av styrelsen efter förhandlingar på armlängds avstånd med investerare, i samråd med Bolagets finansiella rådgivare, och motsvarar en rabatt om cirka 12,5 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen (VWAP) under de senaste tjugo (20) handelsdagarna fram till och med den 19 januari 2026.

Tecknare i den Riktade Nyemissionen är de befintliga ägarna Vindex AB och Ronnie Bast samt de externa investerarna Exelity AB, Oliver Molse, Emanuel Lipschütz, Buntel AB, Philip Ohlsson, CLOF Ekonomi AB och Magnus Hamerslag.

Tilldelning av 87 000 aktier ("**FDI-aktierna**") till Vindex AB är villkorad av att meddelande erhålls från Inspektionen för Strategiska Produkter ("**ISP**") om att ansökan om investeringen har lämnats utan åtgärd eller godkänts ("**FDI-beslutet**") enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("**FDI-lagen**"). Bolaget kommer att offentliggöra ett separat pressmeddelande när Vindex AB har erhållit FDI-beslutet från ISP. Förutsatt att Vindex AB:s ansökan till ISP lämnas utan utgärd eller godkänns ökar Vindex AB genom den Riktade Nyemissionen sitt ägande i Bolaget till strax över tio (10) procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Bakgrund och motiv samt användning av emissionslikviden

Mahvie Minerals förvärvade i oktober 2025 Åkerbergprojektet, som omfattar två undersökningstillstånd, Åkerberg 101 samt Åkerberg 102 ("**Åkerbergprojektet**").

Åkerbergprojektet är ett orogeniskt guldprojekt lokaliserat i Skelleftefältet cirka 15 km från guldgruvan i Björkdal samt cirka 25 km från anrikningsverket i Boliden. I omedelbar anslutning till undersökningstillstånden finns Åkerbergs nedlagda guldgruva som drevs av Boliden till och med år 2001. I området finns även ett flertal undersökningstillstånd från andra guldprospekterande bolag. På undersökningstillstånden finns en mängd stuffer med höga guldhalter, upp mot 14,8 gram guld per ton samt förhöjd guldhalt i flera moränundersökningar och goda resultat i geofysiska undersökningar. Området måste betraktas som mycket prospektivt för guld.

Bakgrunden till det strategiska skifte mot guldförekomster, vilket Mahvie Minerals kommunicerade sommaren 2025, var bland annat goda erhållna resultat från borrhningar på Bolagets guldprojekt i Haveri i Finland, guldprisets utveckling och Bolagets bedömning av guldprojekt under en rimlig tid ger bäst avkastning för Bolagets ägare samt det betydande kapital som krävs för att utveckla Bolagets andra projekt basmetallprojektet Mofjell i Mo i Rana i Norge. I samband med annonseringen av strategiförändringen informerade Bolaget också om möjligheten att förvärva projekt som kompletterar utvecklingen i Haveri och skapar en uthållighet i Bolagets projektportfölj. Det är på denna linje Åkerbergprojektet förvärvats och drivs – som en möjlighet att utveckla projektportföljen med en begränsad kapitalinsats och på så sätt snabbare bidra till Bolagets värdetillväxt.

Bolaget är för närvarande väl kapitaliserat och har en utstående teckningsoption, TO2, som kan tillföra Bolaget upp till cirka 12,9 MSEK ytterligare. Bolaget har dock tidigare kommunicerat att det nyligen förvärvade Åkerbergprojektet ska finansieras separat från utvecklingen av Bolagets



huvudprojekt Haveri i Finland. Likviden från den Riktade Nyemissionen ska således användas för att finansiera Åkerbergprojektet. Likviden säkerställer genomförande av planerad prospektering, i form av konsolidering av databas och geofysiska studier samt planering och genomförande av diamanthörning.

Avvikelse från aktieägares företrädesrätt och teckningskurs

Inför den Riktade Nyemissionen har Bolagets styrelse gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att anskaffa kapital genom en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Efter en avvägning mellan för- och nackdelar har styrelsen kommit fram till att det i den rådande marknadssituationen är mer fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare att genomföra en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Styrelsens bedömning grundar sig bland annat på följande faktorer: (i) en riktad nyemission kan genomföras betydligt snabbare än en företrädesemission, vilket ger Bolaget ökad handlingsfrihet att agera på affärsmöjligheter och hantera rådande marknadsförhållanden; (ii) en riktad nyemission förväntas medföra lägre transaktionskostnader och mindre administrativ komplexitet än en företrädesemission, som i nuvarande marknadsklimat troligen skulle kräva omfattande garantiåtaganden till en hög kostnad; (iii) genom att rikta emissionen till kvalificerade investerare med ett långsiktigt intresse för utveckling av Bolagets verksamhet bedöms Bolaget kunna bredda och stärka sin aktieägarbas, vilket på sikt kan bidra till ökad likviditet i aktien och förbättrad tillgång till kapitalmarknaden; (iv) en företrädesemission skulle sannolikt behöva genomföras till en betydande rabatt i förhållande till marknadskurs, vilket skulle leda till större utspädning för befintliga aktieägare. Mot bakgrund av ovanstående är det styrelsens samlade uppfattning att skälen för att genomföra en riktad nyemission överväger huvudregeln om aktieägarnas företrädesrätt. En riktad nyemission bedöms utgöra det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget att anskaffa kapital på ett effektivt, marknadsmässigt och strategiskt ändamålsenligt sätt.

Skälet till att den Riktade Nyemissionen delvis riktar sig till befintliga aktieägare är att dessa uttryckt och visat ett långsiktigt intresse för Bolaget och dess verksamhet, vilket enligt styrelsen skapar trygghet och stabilitet för både Bolaget och dess aktieägare.

Teckningskursen i den Riktade Nyemissionen fastställdes av styrelsen efter förhandlingar på armlängds avstånd med investerare, i samråd med Bolagets finansiella rådgivare och bedöms återspegla rådande marknadsförhållanden. Styrelsen bedömer därmed att teckningskursen är marknadsmässig.

Kvittningsemission till Viad Royalties AB

I samband med förvärvet av Åkerbergprojektet under hösten 2025 övertog Bolaget, såsom en del av köpeskilling för aktierna, 490 000 SEK av Copperhead Mineral AB:s skuld till den tidigare ägaren, Viad Royalties AB. Enligt avtal ska skulden, vid kommande finansieringsrundor i Bolaget, kvittas mot nyemitterade aktier i Bolaget (dock aldrig överstigande 9,99 procent av det totala antalet aktier i varje finansieringsrunda) till motsvarande teckningskursen i sådan finansieringsrunda, intill dess att skulden i fråga har reglerats i sin helhet. Med anledning av den



Riktade Nyemissionen avser styrelsen, efter att den Riktade Nyemissionen registrerats på Bolagsverket, att besluta om en kvittningsemission omfattande 753 846 aktier ("Kvittningsemissionen"), till Viad Royalties AB, till en teckningskurs om 0,65 SEK per aktie, vilket motsvarar teckningskursen i den Riktade Nyemissionen.

Förändring i antalet aktier och aktiekapitalet

Den Riktade Nyemissionen medför en utspädningseffekt om cirka 14 procent av antalet aktier och röster i Bolaget. Genom den Riktade Nyemissionen ökar antalet utestående aktier med 22 525 457 aktier, från 134 772 119 aktier till 157 297 576 aktier. Bolagets aktiekapital ökar med cirka 1 126 272,91 SEK, från cirka 6 738 606,32 SEK till cirka 7 864 879,24 SEK.

När även Kvittningsemissionen till Viad Royalties AB beslutats och registrerats på Bolagsverket kommer en utspädningseffekt om ytterligare cirka 0,5 procent av antalet aktier och röster i Bolaget att vidkännas. Genom Kvittningsemissionen ökar antalet utestående aktier med 753 846 aktier, från 157 297 576 aktier till 158 051 422 aktier. Bolagets aktiekapital ökar med cirka 37 692,30 SEK, från cirka 7 864 879,24 SEK till cirka 7 902 571,54 SEK.

Lock up-åtaganden

Inför den Riktade Nyemissionen har de styrelsemedlemmar som innehar aktier i Bolaget åtagit sig att inte sälja eller på annat sätt överlåta eller avyttra aktier eller andra värdepapper i Mahvie Minerals, utan samtycke från Navia, under en period om 90 kalenderdagar efter likviddatum i den Riktade Nyemissionen.

Toppgarantiåtagande avseende TO2

I samband med den företrädesemission av units som beslutades av styrelsen den 11 juni 2025, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 14 maj 2025, samt i samband med den efterföljande riktade emissionen av units till garanter som deltog i företrädesemissionen, emitterades totalt 36 855 780 teckningsoptioner av serie TO2 ("TO2"). Lösenpriset för TO2 kommer att fastställas inom ett intervall mellan Bolagets akties kvotvärde om cirka 0,05 SEK och 0,35 SEK och kommer att fastställas med en rabatt om 30 procent av den volymviktade genomsnittskursen under tio handelsdagar före den andra handelsdagen före lösenperioden. TO2 kan utnyttjas för teckning av nya aktier i Mahvie Minerals under perioden från och med den 18 mars 2026 till och med den 1 april 2026. Genom TO2 kan Bolaget tillföras maximalt cirka 12,9 MSEK, förutsatt fullt nyttjande till högsta lösenkurs.

I anslutning till genomförandet av den Riktade Nyemissionen har Bolaget idag, med ett antal externa garanter, vilka även tecknat aktier i den Riktade Nyemissionen, avtalat om ett s.k. toppgarantiåtagande ("top-down"), avseende 30 procent av den maximala emissionslikviden Bolaget kan erhålla genom inlösen av TO2. För garantiåtagandet utgår en garantiersättning om tio procent av garanterat belopp, vilken ska erläggas i form av nyemitterade aktier i Bolaget, emitterade till en teckningskurs motsvarande lösenkursen för TO2. Garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, pant eller liknande. De kommer att aktiveras om teckning av aktier med stöd av TO2 understiger 100 procent. Teckning av aktier inom ramen för garantiåtagandena sker genom ett separat beslut om riktad nyemission, beslutad av styrelsen med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 14 maj 2025.



TO2 är föremål för handel på Nordic SME och sista dag för handel med TO 2 är den 30 mars 2026. Fullständiga villkor för TO2 finns tillgängliga på Bolagets hemsida.

Information till investerare enligt lagen (2023:560) om screening av utländska direktinvesteringar

Då Bolaget bedriver verksamhet som är skyddsvärd enligt lagen (2023:560) om screening av utländska direktinvesteringar kan vissa investeringar i den Riktade Nyemissionen komma att behöva anmälas till Inspektionen för strategiska produkter innan den genomförs. För mer information, vänligen besök Inspektionen för strategiska produkters hemsida, www.isp.se eller kontakta Bolaget.

Rådgivare

Navia Corporate Finance AB (www.naviacorporatefinance.com) är Sole Manager och Sole Bookrunner och Advokatbyrån Simonsson AB (www.advokatbyransimonsson.se) är legal rådgivare till Mahvie Minerals i samband med den Riktade Nyemissionen. Aqurat Fondkommission AB (www.aqurat.se) agerar emissionsinstitut.

För mer information om Bolaget, vänligen kontakta:

Per Storm, VD, Mahvie Minerals AB (publ)

Email: per.storm@mahvieminerals.se

Telefon: +46 (0)705 94 90 24

För information om den Riktade Nyemissionen, vänligen kontakta:

Navia Corporate Finance AB

E-mail: info@naviacf.se

Telefon: +46 (0)10 148 76 80

Om Mahvie Minerals AB (publ)

Mahvie Minerals är ett nordiskt prospekterings- och gruvutvecklingsbolag med fokus på guldprojekt. Bolagets huvudsakliga tillgång är det finska guldprojektet Haveri, beläget i Tammerfors guldbälte. I bolagets portfölj finns även guldprojektet Åkerberg i Västerbotten samt basmetallprojektet Mofjell i Mo i Rana, ett välkänt industri- och gruvområde i Norge. Mahvie Minerals planerar att via prospektering och förvärv utöka potential och mineraltillgångar samt påbörja utveckling av gruvverksamhet.

För mer information, se Mahvie Minerals hemsida: www.mahvieminerals.se.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan till, att förvärva eller teckna några värdepapper i Mahvie Minerals i någon jurisdiktion, varken från Mahvie Minerals, Navia eller någon annan. Kopior av detta pressmeddelande kommer inte att framställas och får inte distribueras eller sändas till USA, Australien, Belarus, Ryssland, Hongkong, Japan, Kanada, Nya



Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle vara olaglig eller kräva registrering eller andra åtgärder. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen här i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion.

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. Mahvie Minerals har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller andra värdepapper i någon av EES-länderna och inget prospekt har varit eller kommer att upprättas i samband med den Riktade Nyemissionen. I alla EES-medlemsstater adresseras detta meddelande och riktas till kvalificerade investerare och motsvarande i den medlemsstaten i den mening som avses i Prospektförordningen.

Detta pressmeddelande och den information som pressmeddelandet innehåller får inte distribueras i eller till USA. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva värdepapper i USA. Värdepapper som här omnämns har inte registrerats och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registrering i enlighet med Securities Act. Det kommer inte att lämnas något erbjudande till allmänheten i USA att förvärva de värdepapper som omnämns här.

Bolaget har gjort bedömningen att lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar ("FDI-lagen") gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av nya aktier i den Riktade Nyemissionen skulle medföra att en investerare efter investeringen, direkt eller indirekt, skulle komma att förfoga över röster som motsvarar eller överskrider något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget (varvid röster som en närstående direkt eller indirekt förfogar över ska räknas med) behöver investeraren anmäla sin investering till Inspektionen för strategiska produkter i enlighet med FDI-lagen innan den genomförs. För mer information, vänligen besök Inspektionen för Strategiska produkters webbplats, www.isp.se, eller kontakta Bolaget.

Denna information är sådan information som Mahvie Minerals är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-01-19 21:35 CET.