

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, INOM ELLER TILL USA, STORBRITANNIEN, AUSTRALIEN, KANADA, HONG KONG, ISRAEL, JAPAN, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER.

Pressmeddelande

Stockholm

20 mars 2025

Boliden offentliggör sin avsikt att genomföra en riktad nyemission om cirka 3,75 miljarder kronor

Boliden AB ("Boliden" eller "Bolaget") har beslutat att utreda förutsättningarna för att genomföra en riktad kontant nyemission ("Nyemissionen") med stöd av bemyndigandet från extra bolagsstämman den 23 januari 2025. Nyemissionen kommer att genomföras genom ett så kallat "accelererat bookbuilding"-förfarande riktat till svenska och internationella institutionella investerare och förväntas tillföra en bruttolikvid om cirka 3,75 miljarder kronor.

I enlighet med tidigare kommunikation så avser Boliden att använda nettolikviden från Nyemissionen för att finansiera förvärvet av Somincor-Sociedade Mineira de Neves-Corvo, S.A. ("Neves-Corvo") och Zinkgruvan Mining Aktiebolag ("Zinkgruvan"). Förvärvet av Neves-Corvo och Zinkgruvan förväntas slutföras i eller omkring april 2025, med förbehåll för godkännande från myndigheter, inklusive konkurrensgodkännande samt andra sedvanliga fullföljandevillkor.

Teckningskursen och antalet nyemitterade aktier i Nyemissionen kommer att fastställas genom ett accelererat bookbuilding-förfarande ("Bookbuilding-Förfarandet") och kommer att riktas till svenska och internationella institutionella investerare.

Bookbuilding-Förfarandet kommer att påbörjas omedelbart efter offentliggörandet av detta pressmeddelande och kommer att slutföras innan handeln på Nasdaq Stockholm påbörjas den 21 mars 2025. Tidpunkten för slutförandet av, och prissättning och tilldelning inom ramen för, Bookbuilding-Förfarandet fastställs av Bolaget och Bolaget kan när som helst förkorta eller förlänga samt komma att

Metaller för kommande generationer

Bolidens vision är att vara den mest klimatvänliga och respekterade metalleverantören i världen. Vi är Europas producent av hållbara metaller och styrda av våra värderingar omsorg, mod och ansvar verkar vi inom prospektering, gruvor, smältverk och återvinning. Vi är cirka 6.000 anställda och har en årlig omsättning på cirka 90 miljarder kronor. Aktien är noterad i Large Cap-segmentet på NASDAQ OMX Stockholm.

www.boliden.com

avbryta förfarandet, innebärande att Bolaget, helt eller delvis, kan komma att avstå från att genomföra Nyemissionen. Bolaget kommer att offentliggöra utfallet av Nyemissionen genom ett efterföljande pressmeddelande efter att Bookbuilding-Förfarandet har slutförts.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Inför Nyemissionen har styrelsen gjort en samlad bedömning och noga övervägt alternativet att anskaffa kapital genom en företrädesemission. Styrelsen anser att skälen till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är att (i) öka flexibiliteten avseende tidpunkten för nyemissionen för att minimera beroendet av marknadsförhållandena eftersom en företrädesemission skulle ta väsentligt längre tid att genomföra och medföra en ökad exponering mot marknadsrisker samt risk för en potentiell negativ effekt på aktiekursen, (ii) dra nytta av de kostnadsbesparingar som uppstår i samband med det minskade behovet att utnyttja bryggglånet, (iii) nyemissionen, i förhållande till Bolagets börsvärde, är av begränsad storlek, vilket innebär att processen för en företrädesemission är oproportionerligt betungande att genomföra samt medför kostnader i form av tidskrävande processer för Bolaget, (iv) en riktad nyemission kan genomföras till lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission, och (v) stärka bolagets aktieägarbas med svenska och internationella institutionella investerare i syfte att bibehålla och förbättra likviditeten i bolagets aktie. Med beaktande av det ovanstående är styrelsens sammantagna bedömning att en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget och ligger i Bolagets och dess aktieägares intresse.

Eftersom teckningskursen i Nyemissionen kommer att fastställas genom Bookbuilding-Förfarandet är det styrelsens bedömning att teckningskursen kommer att återspegla rådande marknadsförhållanden och efterfrågan.

Lock-up-åtaganden

I samband med Nyemissionen har Bolaget åtagit sig att inte emittera ytterligare aktier under en period om 180 kalenderdagar efter Nyemissionens genomförande, med förbehåll för vissa sedvanliga undantag. Därutöver har samtliga bolagsstämموvalda styrelseledamöter, VD och CFO i Boliden åtagit sig att inte sälja eller på annat sätt avyttra sina aktier i Boliden under en period om 90 kalenderdagar efter genomförandet av Nyemissionen, med förbehåll för vissa sedvanliga undantag.

Rådgivare

BNP PARIBAS och SEB agerar Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i samband med Nyemissionen och RBC Capital Markets agerar Joint Bookrunner (tillsammans "Joint Bookrunners"). Advokatfirman Vinge agerar svensk legal rådgivare och Milbank LLP agerar internationell legal rådgivare till Boliden. Linklaters Advokatbyrå AB & Linklaters LLP agerar svensk och internationell legal rådgivare till Joint Bookrunners i samband med Nyemissionen.

För mer information, vänligen kontakta:
Klas Nilsson

Metaller för kommande generationer

Bolidens vision är att vara den mest klimatvänliga och respekterade metalleverantören i världen. Vi är Europas producent av hållbara metaller och styrda av våra värderingar omsorg, mod och ansvar verkar vi inom prospektering, gruvor, smältverk och återvinning. Vi är cirka 6.000 anställda och har en årlig omsättning på cirka 90 miljarder kronor. Aktien är noterad i Large Cap-segmentet på NASDAQ OMX Stockholm.

Kommunikationsdirektör
+46 70 453 65 88
klas.nilsson@boliden.com

Denna information är sådan information som Boliden AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom kommunikationsdirektörens försorg, för offentliggörande den 20 mars 2025, klockan 17:31.

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 är ansvarig för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i varje jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att förvärva eller teckna, några värdepapper i Boliden i någon jurisdiktion, varken från Boliden eller någon annan.

Joint Bookrunners agerar för Bolagets räkning i samband med transaktionen och inte för någon annans räkning och är inte ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Nyemissionen. Informationen i detta pressmeddelande offentliggörs endast som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. En investerare bör således inte enbart förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet. Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i Bolagets aktier. 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.

Ingen av Joint Bookrunners eller till dem närliggande bolag eller deras respektive styrelseledamöter, funktionärer, anställda, rådgivare eller ombud accepterar någon skyldighet eller något ansvar överhuvudtaget för eller lämnar någon uppgift eller garanti, uttrycklig eller underförstådd, avseende riktigheten, korrektheten eller fullständigheten av informationen i detta pressmeddelande (eller om någon information har utelämnats från pressmeddelandet) eller någon annan information relaterad till Bolaget eller dess närliggande bolag, oavsett om de är skriftliga, muntliga eller i visuell eller elektronisk form, och oavsett hur de överförs eller görs tillgängliga, för någon förlust överhuvudtaget som uppstår vid användning av detta pressmeddelande eller dess innehåll eller annars uppstår i samband därmed.

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

Metaller för kommande generationer

Bolidens vision är att vara den mest klimatvänliga och respekterade metalleverantören i världen. Vi är Europas producent av hållbara metaller och styrda av våra värderingar omsorg, mod och ansvar verkar vi inom prospektering, gruvor, smältverk och återvinning. Vi är cirka 6.000 anställda och har en årlig omsättning på cirka 90 miljarder kronor. Aktien är noterad i Large Cap-segmentet på NASDAQ OMX Stockholm.

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. Värdepappren som omnämns häri har inte registrerats under Securities Act och 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, inom eller till USA, Storbritannien, Australien, Kanada, Hong Kong, Israel, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Schweiz eller någon annan jurisdiktion där offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där sådana åtgärder är föremål för legala begränsningar eller kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som krävs enligt svensk lag. Åtgärder som vidtas i strid mot denna instruktion kan utgöra brott mot gällande värdepapperslagar och förordningar.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av 14 juni 2017 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänd av någon tillsynsmyndighet i någon jurisdiktion. Boliden har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller rättigheter i någon medlemsstat i EES. 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" (i enlighet med Prospektförordningen såsom den införlivas i nationell rätt i Storbritannien genom the European Union (Withdrawal) Act 2018), 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"); (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern; eller (iii) sådana andra personer till vilka en sådan investering eller investeringsaktivitet lagligen kan göras tillgänglig enligt Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsaktivitet 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 dokument och inte heller agera eller förlita sig på det.

Lagen om granskning av utländska direktinvesteringar

Observera att en investering i Bolaget är föremål för reglering i enlighet med lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar, vilken kräver att investerare, under vissa förutsättningar, anmäler till och 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 Nyemissionen fattas.

Information till distributörer

Metaller för kommande generationer

Bolidens vision är att vara den mest klimatvänliga och respekterade metalleverantören i världen. Vi är Europas producent av hållbara metaller och styrda av våra värderingar omsorg, mod och ansvar verkar vi inom prospektering, gruvor, smältverk och återvinning. Vi är cirka 6.000 anställda och har en årlig omsättning på cirka 90 miljarder kronor. Aktien är noterad i Large Cap-segmentet på NASDAQ OMX Stockholm.

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 i Boliden 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; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("Målmarknadsbedömningen"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Bolidens 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 den Riktade Nyemissionen. Det noteras vidare att, oaktat Målmarknadsbedömningen, Joint Bookrunners kommer endast att söka 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 (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolidens aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolidens aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller nuvarande 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 "tror", "förväntar", "förutser", "avser", "kan", "planerar", "uppskattar", "kommer", "bör", "skulle kunna", eller "siktar" 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 vara korrekta. Då dessa uttalanden 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

Metaller för kommande generationer

Bolidens vision är att vara den mest klimatvänliga och respekterade metalleverantören i världen. Vi är Europas producent av hållbara metaller och styrda av våra värderingar omsorg, mod och ansvar verkar vi inom prospektering, gruvor, smältverk och återvinning. Vi är cirka 6.000 anställda och har en årlig omsättning på cirka 90 miljarder kronor. Aktien är noterad i Large Cap-segmentet på NASDAQ OMX Stockholm.

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 åtar sig vidare inte något ansvar för den framtida riktigheten av de uppfattningar som uttrycks i detta pressmeddelande, eller någon skyldighet att uppdatera eller revidera uttalandena i detta pressmeddelande i syfte att återspegla efterföljande händelser. Du bör inte opåkallat förlita dig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som återfinns i detta pressmeddelande lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och är föremål för förändring utan förvarning. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig någon skyldighet att se över, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer i relation till innehållet i detta pressmeddelande om inte en sådan skyldighet framgår av lag eller Nasdaqs Regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden.

Metaller för kommande generationer

Bolidens vision är att vara den mest klimatvänliga och respekterade metalleverantören i världen. Vi är Europas producent av hållbara metaller och styrda av våra värderingar omsorg, mod och ansvar verkar vi inom prospektering, gruvor, smältverk och återvinning. Vi är cirka 6.000 anställda och har en årlig omsättning på cirka 90 miljarder kronor. Aktien är noterad i Large Cap-segmentet på NASDAQ OMX Stockholm.