

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, TILL USA, STORBRITANNIEN, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, NYA ZEELAND ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ENLIGT TILLÄMPLIG LAG.

INFORMATIONSDOKUMENT AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION I NETEL HOLDING AB (PUBL)

INFORMATION OM EMITTENTEN

Netel Holding AB (publ) (org. nr. 559327-6263) ("**Netel**" eller "**Bolaget**") är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 15 juli 2021. Bolaget har helägda dotterbolag med verksamhet i Sverige, Norge och Tyskland ("**Koncernen**"). Bolagets LEI-kod är 8945008LXPHO95822B45. Adressen till Bolagets webbplats är <https://netelgroup.com/>.

STYRELSENS ANSVARSFÖRKLARING

Styrelsen för Netel är ensamt ansvarig för innehållet i detta informationsdokument ("**Informationsdokumentet**"). Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

BEHÖRIG MYNDIGHET

Informationsdokumentet utgör inte ett prospekt i den mening som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"). Informationsdokumentet har upprättats i enlighet med artikel 1.4db i Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i Prospektförordningen. Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen, har varken granskat eller godkänt dokumentet. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolagets värdepapper. Informationsdokumentet och erbjudandet som beskrivs häri regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av dokumentet och erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

EFTERLEVNAD AV RAPPORTERINGSSKYLDIGHET OCH OFFENTLIGGJORD INFORMATION

Styrelsen för Netel intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, däribland enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Den obligatoriska information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets webbplats <https://netelgroup.com/>. Det senaste upprättade prospektet för Bolaget från 17 juli 2026 finns tillgängligt på Bolagets webbplats <https://netelgroup.com/>.

UTTALANDE OM UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

Styrelsen bekräftar att Bolaget vid tidpunkten för erbjudandet inte har beslutat om något uppskjutet offentliggörande av insiderinformation i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014.

BAKGRUND OCH MOTIV

Netels styrelse beslutade 17 juli 2026, efterföljt av extra bolagsstämmas godkännande den 21 augusti 2026, att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare av högst 36 383 904 aktier, med en teckningskurs om 3,50 kronor per aktie, motsvarande en emissionslikvid om cirka 127 MSEK ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Extra bolagsstämman beslutade även den 21 augusti 2026 om en övertilldelningsemission i form av två riktade emissioner om högst 21 428 571 aktier och en emissionslikvid om upp till 75 MSEK ("**Övertilldelningsemissionerna**") (Företrädesemissionen tillsammans med Övertilldelningsemissionerna benämns "**Nyemissionerna**"), vilka ska kunna utnyttjas om

Företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen i Övertilldelningsemissionerna kommer att vara densamma som i Företrädesemissionen.

Netel gick in i 2026 med en stabiliserad operativ plattform, god intäkts- och kostnadsvisibilitet samt en stark orderbok. Netel är nu väl positionerat att ta nästa steg till en ny fas av lönsam tillväxt och att tillvarata tillväxtmöjligheter på sina kärnmarknader, drivet av en stärkt orderbok, strukturella marknadstrender och förbättrad operativ disciplin.

Den 15 juni 2026 meddelade styrelserna för Netel och Infrea AB ("**Infrea**") gemensamt att styrelserna avser genomföra ett samgående mellan bolagen genom fusion i enlighet med aktiebolagslagen som förväntas vara genomförd under det fjärde kvartalet 2026 ("**Fusionen**"). Fusionen godkändes vid respektive extra bolagsstämma i Netel och Infrea den 21 augusti 2026. Fusionen mellan Netel och Infrea kommer att skapa en ledande nordeuropeisk plattform för infrastrukturtjänster med en total omsättning om cirka 5 miljarder SEK och kommer även generera betydande synergier och strategiska fördelar då bolagen kompletterar varandra avseende tjänsteutbud och kundexponering samt verkar på delvis skilda geografiska marknader. Det sammanslagna bolaget som blir resultatet av Fusionen refereras härnäst till som det "**Sammanslagna Bolaget**".

Infreas välkapitaliserade balansräkning samt Företrädesemissionen i Netel bidrar till att ge det Sammanslagna Bolaget en balanserad kapitalstruktur. Sammanslagna kassaflöden förväntas reducera nettoskulden ytterligare över tid. Fusionen skapar därmed goda förutsättningar för konkurrenskraftig extern finansiering och ökar det Sammanslagna Bolagets finansiella handlingsutrymme samtidigt som en rimlig skuldsättningsnivå bidrar till kapitaleffektivitet för det Sammanslagna Bolagets aktieägare.

Netel har erhållit finansieringsåtagande för Fusionen i form av en bryggfinansiering genom att två av Netels befintliga kreditgivare har i samband med Fusionen åtagit sig att tillhandahålla finansiering under ett finansieringsavtal som ingicks den 15 juni 2026 ("**Finansieringsavtalet**"). Finansieringsavtalet innefattar en bryggglånefacilitet på 900 MSEK ("**Bryggglånefaciliteten**") och en revolverande kreditfacilitet på 300 MSEK ("**RCF**"), tillsammans benämnda "Faciliteterna". Finansieringsavtalets löptid uppgår initialt till 12 månader med två förlängningsmöjligheter med 6 månader vardera och kan användas för att refinansiera befintliga faciliteter. Villkoren under Finansieringsavtalet för utbetalning är normala och sedvanliga för en facilitet av detta slag.

Målsättningen är att säkerställa en finansiering som speglar verksamhetens affärsmodell med dess strukturellt motståndskraftiga och kassaflödesgenererande egenskaper samt den förbättrade intjäningsförmåga som förväntas när effektivitetsåtgärder och marknadsinitiativ får fullt genomslag. Det Sammanslagna Bolaget söker finansiering som kan stödja Netel genom slutförandet av omställningen och en kapitalstruktur som balanserar kostnad, flexibilitet och långsiktig stabilitet i det nya Sammanslagna Bolaget.

Styrelsen har därför beslutat om Nyemissionerna i syfte att säkerställa den nya finansieringen, att användas för att refinansiera befintliga lånefaciliteter samt stärka Netels finansiella flexibilitet. Nyemissionerna bidrar även till det Sammanslagna Bolagets finansiella styrka och bidrar positivt till ett balanserat ägarförhållande i det Sammanslagna Bolaget.

Vid fullteckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 127 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen, vilka beräknas uppgå till cirka 7 MSEK.

För det fall Övertilldelningsemissionerna utnyttjas i sin helhet tillförs Bolaget ytterligare 75 MSEK före emissionskostnader, som vid fullt utnyttjande beräknas uppgå till cirka 4 MSEK.

Företrädesemissionen är fullt säkerställd genom teckningsåtaganden om sammanlagt cirka 127 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Åtagandena fördelas på befintliga aktieägare om cirka 99 MSEK (motsvarande cirka 78 procent av Företrädesemissionen), varav cirka 46 MSEK avser teckning utöver dessa aktieägars pro rata-andelar, och nya investerare om cirka 28 MSEK (motsvarande cirka 22 procent av Företrädesemissionen). Bland de som ingått teckningsåtaganden återfinns bland befintliga aktieägare Etemad Group AB och styrelseledamoten Jari Burmeister via bolag, och bland nya investerare de större aktieägarna i Infrea, Byggmästare Anders J Ahlström Holding/Invest AB via bolag och Pontus Lindwall via bolag, samt Infreas verkställande direktör Martin Reinholdsson. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

RISKFAKTORER

En investering i Netel är förenad med risker. De risker som anges nedan är begränsade till sådana risker som Netel per dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet bedömer väsentliga och specifika för Netel.

Allvarliga makroekonomiska störningar och andra globala geopolitiska risker kan ha en betydande inverkan på kundernas investeringsvilja

Makroekonomiska faktorer såsom kriget i Ukraina, konflikten i Mellanöstern, politisk instabilitet, ökad inflation och de ökade räntor som följer därav, samt nedgångar i den globala ekonomin generellt (inklusive till följd av handelshinder såsom tullar), kan orsaka marknadsturbulens och resultera i en nedgång i den globala handeln. Netels rörelseresultat är huvudsakligen känsligt för effekterna av betydande ekonomiska störningar i Sverige, Norge och Tyskland. En negativ ekonomisk utveckling och kraftiga nedgångar i den ekonomiska aktiviteten kan sannolikt påverka Netels verksamhet negativt, eftersom kunder generellt minskar sina utgiftsnivåer, inklusive till följd av lokala eller regionala åtstramningsåtgärder, vilket kan påverka efterfrågan på Netels tjänster negativt. Till exempel har nätverksägare, såsom telekomoperatörer, historiskt sett minskat sina investeringar i infrastruktur som svar på makroekonomiska händelser och liknande minskningar i investeringsaktiviteten avseende Netels tjänster kan ha en direkt inverkan på dess verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. En utdragen period av låg tillväxt eller makroekonomisk osäkerhet kan därtill minska kundernas investeringsvilja och därmed minska efterfrågan på Netels tjänster, vilket kan påverka Netels finansiella resultat negativt.

Exponering mot valutarisker kan leda till ökade finansiella kostnader

Netel är exponerad för olika typer av marknadsrisker i den normala verksamheten, inklusive effekterna av valutakursfluktuationer.

Netel bedriver sin verksamhet och ådrar sig kostnader i den lokala valutan i de länder där Netel är verksam, främst NOK och EUR (utöver SEK). Resultaten och de finansiella positionerna för dess dotterbolag omräknas sedan till SEK för att inkluderas i Netels koncernredovisning. I takt med att Netel fortsätter att expandera sin verksamhet till befintliga och nya marknader förväntas att en stor och ökande andel av dess nettoomsättning och försäljningskostnader kommer att vara redovisade i andra valutor än SEK. Som ett resultat av detta kommer Netel att bli föremål för ökad valutaomräkningsrisk, varvid valutakursförändringar mellan SEK och övriga valutor som Netel bedriver verksamhet i kan leda till valutaförluster. Ökningar eller minskningar av kronans värde kan påverka värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i alla verksamheter med annan funktionell valuta än SEK i Netels koncernredovisning. Dessa omräkningar kan väsentligt påverka jämförbarheten av Netels resultat mellan finansiella perioder eller resultera i väsentliga förändringar i det redovisade värdet av Netels, och därmed det Sammanslagna Bolagets, tillgångar, skulder och eget kapital.

Risker relaterade till misslyckade kalkyler och bedömningar eller misslyckad projektledning

Netel är beroende av kvalificerad personal för kalkylering och bedömning av kostnader förknippade med olika projekt. Dessutom krävs det särskild kompetens inom projektledning och arbetsledning, inklusive kostnadskontroll och optimering, vid genomförandet av ett projekt. Brister i detta hänseende kan resultera i ökade kostnader och minskad lönsamhet. Risken för negativa konsekvenser till följd av brister i kalkyler och bedömningar eller projektledning är särskilt hög i projekt där ersättningsstrukturen är ett avtalat fast pris. Det finns även en risk att avtal med kunder tecknas med för Netel ofördelaktiga villkor avseende prissättning eller riskfördelning redan vid kontraktsskrivningen, vilket kan resultera i framtida nedskrivningar av projektresultat.

Prissättningen i Netel baseras primärt på uppskattningar av tidsåtgång, underentreprenörskostnader och materialkostnader, och oförutsedda eller förändrade omständigheter kan resultera i förseningar och ökade kostnader orsakade av faktorer som helt eller delvis kan ligga utanför Netels kontroll. I de fall Netel bär risken för sådana förhållanden kan detta även medföra avtalade viten. Misslyckanden avseende projektledning eller arbetsledning kan också påverka kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls med potentiellt ansvar för garantier, både under och efter slutförandet av projekt, vilket kan påverka Netels långsiktiga kundrelationer negativt. Brister i kalkyler eller projektledning samt andra nämnda faktorer kan ha en negativ effekt på Netels rörelseresultat och följaktligen dess finansiella ställning.

Risker relaterade till olika typer av affärs- och projektstrukturer

Netels verksamheter är baserade på projekt och ramavtal. De risker som förknippas med olika projekt och ramavtal varierar beroende på typ av affärsform och projektstruktur. Netel deltar i konkurrensutsatta

anbudsprocesser i form av anbud eller likvärdiga anbudsförfaranden för offentliga kontrakt som ska tilldelas kunder. Anbud kräver ofta betydande tid och finansiella resurser och det finns alltid en risk att Netel inte tilldelas kontraktet. Dessutom kan avtal som erhålls genom offentlig upphandling utmanas eller återkallas på grund av verkliga eller påstådda procedurfel i upphandlingsförfarandet. Även om Netel tilldelas ett kontrakt kan den faktiska vinsten vara lägre än de initiala uppskattningarna till följd av förändrade förhållanden från tidpunkten då kontraktet ingicks till dess slutförande.

Riskerna förknippade med olika projekt varierar beroende på projektens storlek. Stora projekt präglas inte sällan av intensiv konkurrens och erfarna kunder med stora resurser som är vana vid upphandlingar, vilket resulterar i nedåtpress på priser. Projekten sträcker sig ofta över långa tidsperioder, är komplexa och förknippade med komplicerade uppskattningar avseende arbete och materialanvändning. Små projekt präglas av lokal konkurrens och starkare lokal närvaro. Dessa projekt medför typiskt sett låg risk men också lägre intjäningspotential. Netel fokuserar primärt på projekt med högkvalitativa kunder stödda av ramavtal, men beroende på verksamhetens och marknadens utveckling kan projektmixen variera med resultatet att riskerna förknippade med projekt kan förändras över tid.

Förändringar i affärsformer eller projektstrukturer kan påverka riskprofilen för projekt och därigenom intjäningspotentialen och ha en negativ effekt på Netels finansiella ställning och rörelseresultat.

Risker relaterade till cyberattacker och IT-systemstörningar

Cyberattacker eller fel i kritiska IT-system kan störa viktiga affärsprocesser och potentiellt påverka Netels rörelseresultat. Sådana incidenter kan innefatta skadlig programvara, utpressningsprogram, överbelastningsattacker eller obehörig åtkomst till känsliga system. Dessa risker förstärks av den ökande sofistikeringen hos cyberhot och Netels beroende av digital infrastruktur för den dagliga verksamheten. Dessutom kan avbrott eller fel inträffa under implementeringen eller övergången till nya IT-system, vilket förvärrar operativa risker. Utdragna eller olösta störningar kan försämra projektledning, kommunikation och tjänsteleverans, vilket leder till finansiella förluster eller ansträngda kundrelationer. Störningar eller fel kan också äventyra Netels hantering av personuppgifter och exponera den för regulatoriska böter enligt dataskyddslagar som den allmänna dataskyddsförordningen (GDPR). Vidare kan dessa problem resultera i skadeståndsanspråk från drabbade individer eller organisationer, negativa beslut eller förelägganden från tillsynsmyndigheter samt krav på att implementera kostsamma avhjälpande åtgärder.

Risker relaterade till beroende av underentreprenörer

Netel är beroende av ett omfattande nätverk av entreprenörer och underentreprenörer för att leverera sina infrastrukturtjänster, samt kraft- och telekomprojekt. Underentreprenörernas arbetstagare kan exponeras för arbetsmiljörisker som är inneboende i Netels verksamhet, såsom arbete på höga höjder, i närheten av elledningar och hantering av tung utrustning eller maskiner. Underlåtenhet att upprätthålla tillräckligt höga säkerhetsstandarder kan leda till allvarliga arbetsplatsskador eller olyckor, vilket resulterar i förseningar, ökade kostnader och potentiella regulatoriska påföljder.

Netel är också exponerad för risker avseende oskäligen arbetsförhållanden för underentreprenörers arbetstagare, såsom odeklarerat arbete, underbetalt arbete, alltför långa arbetstider eller otillräckligt anställningsskydd, särskilt inom byggsektorn. Arbetsexploatering, löneundandragande och andra former av arbetsrelaterad brottslighet inom värdekedjan kan resultera i regulatoriska böter, rättsliga anspråk eller betydande anseendeskadorna. Utsatta arbetstagare kan drabbas av de allvarligaste konsekvenserna, och överträdelser av etiska standarder eller mänskliga rättighetsstandarder kan skada Netels rykte avseende åtaganden för socialt ansvar.

Dessutom möter Netel risker som uppstår från avtalsenliga arrangemang med underentreprenörer. Medan Netel ofta tillämpar "back-to-back"-avtal som återspeglar samma villkor med underentreprenörer som i huvudkundavtalet, anses fristående avtal ibland vara lämpliga i förhållande till en specifik underentreprenör eller ett specifikt projekt. Strukturen på avtal beror på faktorer såsom projektstorlek, underentreprenörens kapacitet och andra omständigheter som är unika för projektet. I vissa fall kan fastprisavtal ingås med kunder medan Netel upprätthåller löpande räkning eller flexibla betalningsarrangemang med underentreprenörer. Avtalsmässiga olikheter kan påverka projektlönsamheten, introducera kassaflödesrisker eller leda till tvister med underentreprenörer. Ibland kan nya underentreprenörer anlitas, eller befintliga underentreprenörer kan behöva bytas ut. Beroende på de relevanta projektets tidplan kan ett byte av underentreprenörer under pågående projekt ibland påverka projektets övergripande tidslinje och kostnader.

Även om Netel har implementerat rutiner för att säkerställa efterlevnad av bland annat regler om bedrägerier, korruptionsbekämpning, penningtvättsbekämpning, karteller, hälsa och säkerhet, likabehandling, arbetsrätt, skatteförpliktelser och etiska standarder inom hela sin värdekedja, är det möjligt att dessa åtgärder inte är tillräckliga för att helt eliminera risker. Om Netel misslyckas med att implementera rutiner för att på lämpligt sätt övervaka och säkerställa efterlevnad bland sina underentreprenörer kan detta ha en negativ inverkan på Netels lönsamhet, kassaflöde, operativa effektivitet, finansiella ställning och resultera i väsentliga anseendeskador.

Underlåtenhet eller oförmåga att följa tillämpliga föreskrifter kan utsätta Netel för påföljder och leda till förlust av kontrakt, vilket kan minska intäkter, vinst och kassaflöde

De tjänster som Netel tillhandahåller inom var och en av sina affärsområden är föremål för reglering och tillsyn av olika tillsynsmyndigheter, särskilt avseende industri-, hälso-, säkerhets- och miljöstandarder samt regler mot bestickning och korruption. Dessutom är Netel avtalsenligt förpliktad att följa relevanta lagar, förordningar och standarder, exempelvis säkerhetsdirektiv, under många av sina kontrakt med kunder och andra parter. Befintliga lagar och förordningar, liksom potentiella framtida förändringar i sådana rättsliga ramverk eller i tolkningen eller tillämpningen av sådana, påverkar starkt hur Netel bedriver sina verksamheter. Det finns en risk att framtida förändringar i regulatoriska ramverk kan innebära strängare krav eller skapa ytterligare operativa och efterlevnadsskyldigheter, vilket resulterar i högre kostnader för Netel för att anpassa sina verksamheter och upprätthålla efterlevnad. Netel måste följa och påverkas av dessa olika förordningar, som kan påverka dess driftskostnader, vinstmarginaler och interna organisation. Varje förvärv, fusion eller företagsomstrukturering kan också öka graden av reglering och tillsyn av tillsynsmyndigheter. Netels eventuella underlåtenhet att följa dessa förordningar, regler och godkännanden, i synnerhet de som avser konkurrens, korruptionsbekämpning och hälsa och säkerhet, kan resultera i påföljder, anseendeskador och förlust av kontrakt, vilket kan ha en väsentlig negativ effekt på Netels verksamhet.

Netel har ett betydande goodwillvärde på sin balansräkning

Immateriella tillgångar i form av goodwill utgör en betydande del av Netels tillgångar. Goodwill är föremål för nedskrivningsprövning. Nedskrivningsredovisning innefattar osäkerhet eftersom Netel måste göra framåtblickande antaganden vid beräkning av återvinningsvärdet baserat på bland annat antaganden om framtida kassaflöden. En negativ trend i verksamheten kan tvinga bolaget att redovisa nedskrivningar motsvarande hela eller delar av det redovisade värdet, vilket kan ha en väsentlig negativ effekt på Netels finansiella ställning och rörelseresultat.

Risker relaterade till M&A-aktivitet

Som en del av Netels affärsstrategi har Netel genomfört företagsförvärv och avyttringar. Det finns en risk att Netel inte kommer att hitta attraktiva förvärvsmöjligheter på gynnsamma villkor, eller överhuvudtaget, och att Netel kan möta konkurrens om attraktiva förvärvsobjekt, vilket kan höja priset på objekten. Om ett förvärv inte kan slutföras på gynnsamma villkor kan det påverka Netels förmåga att genomföra sin tillväxtstrategi negativt. Om integrationsarbetet tar längre tid eller visar sig vara mer kostsamt än förväntat kan det påverka Netels förmåga att uppnå förväntade synergier eller finansiella fördelar. Störningar i den löpande verksamheten under integrationsprocesser kan också skada relationerna med befintliga kunder, leverantörer eller andra intressenter.

- integrering av de förvärvade verksamheterna kan märkbart avleda de ledande befattningshavarnas uppmärksamhet och ekonomiska resurser från Netels övriga verksamhet, vilket kan störa den löpande verksamheten,
- förvärv skulle kunna leda till förlust av nyckelpersoner, särskilt de som är anställda av de förvärvade bolagen,
- Netel kan ha svårt att behålla eller utveckla relationer med de förvärvade företagens kunder,
- Netel kan misslyckas med att förverkliga potentiella synergier och/eller de strategiska fördelarna med förvärven, och
- Netel kan ådra sig oförutsedda skulder eller andra fordringar från de förvärvade företagen och det kan hända att företaget inte lyckas få ersättning för sådana skulder eller fordringar.

Förvärv kan misslyckas med att leverera sina utlovade fördelar, såsom synergier, kostnadsbesparingar eller strategiska fördelar, på grund av oförutsedda utmaningar. Kulturkrockar mellan Netel och de förvärvade

bolagen kan försvåra ett effektivt samarbete, integration och förverkligande av identifierade tillväxtmöjligheter. Dessutom medför förvärv risken att ärva oförutsedda skulder eller anspråk hänförliga till det förvärvade bolagets tidigare verksamhet, såsom pågående processer, bristande regelefterlevnad, skattedispyter eller avtalsförpliktelser. Upptäckten av sådana förpliktelser efter tillträde kan resultera i oväntade kostnader, minskad lönsamhet eller skada på anseendet, i synnerhet om väsentliga frågor inte identifierades under due diligence.

Vid avyttring av bolag eller verksamheter finns det en risk att Netel inte lyckas genomföra försäljningar på gynnsamma villkor eller inom önskad tidsram, vilket kan försvåra strategiska omstruktureringar och möjligheterna att frigöra kapital. Avyttringar kan vidare medföra kvarstående åtaganden för Netel i form av lämnade garantier eller ersättningsanspråk gentemot köpare, vilka kan ge upphov till oförutsedda kostnader efter transaktionens genomförande.

Konkurrenstryck kan leda till förlust av marknadsandelar, lägre vinstmarginaler och ökad konkurrens om kvalificerad personal

Netel är verksamt inom Sverige, Norge och Tyskland. Netels förmåga att konkurrera framgångsrikt kommer variera mellan geografiska områden beroende på flera faktorer, såsom graden av exponering för konkurrens och antalet konkurrenter på de relevanta lokala marknaderna, bredden på koncernbolagens erbjudanden, lokalt renommé samt personalens engagemang och yrkeskunnande. På varje lokal marknad har Netel vanligtvis konkurrens från andra stora företag samt små företag med stark lokal närvaro, medan konkurrensen i större regionala och nationella projekt vanligtvis kommer från ett fåtal stora konkurrenter.

Konkurrensen kan öka i regionala och nationella projekt om små lokala företag utvidgar sin verksamhet eller om stora konkurrenter expanderar in i de lokala geografier där Netel kommer vara verksamt. Ökad konkurrens på dessa marknader skulle kunna leda till prispress och en större andel förlorade anbud och upphandlingar samt ökad konkurrens över kvalificerad personal vilket negativt påverkar Netels resultat. Prispress, en större andel förlorade anbud och upphandlingar och ökad konkurrens över kvalificerad personal skulle kunna ha en negativ inverkan på Netels rörelseresultat vilket kan nödvändiggöra kostsamma investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa till den nya konkurrenssituationen. Netels förmåga att konkurrera kan också vara beroende av dess förmåga att förutse, bedöma och anpassa sig till snabba teknologiska förändringar, inbegripet förmågan att snabbt och kostnadseffektivt erbjuda de tjänster som kunder efterfrågar. Om Netel misslyckas med att anpassa sig till snabba teknologiska förändringar kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Netels finansiella resultat och förmåga att upprätthålla långvariga kundrelationer.

Risker relaterade till projektredovisning

Netels verksamhet är projektbaserad, vilket innebär att intäkter redovisas i enlighet med principen om successiv vinstavräkning. Projektens ofta långa löptider, varierande komplexitet och beroenden mellan kalkyler, tidplaner, resursåtgång och kontrakterade ändringar innebär att redovisningen är särskilt känslig för bedömningsfel. Felaktigheter kan uppstå både i prognoser, värdering av pågående arbete och i hur intäkter periodiseras, vilket kan påverka Netels resultat och kassaflöde negativt.

Risken förstärks av att projektekonomi påverkas av externa faktorer såsom indexförändringar, störningar i leveranskedjor och ändrings- och tilläggsarbeten (ÄTA). Brister i projektstyrning, otillräcklig dokumentation eller sena omvärderingar kan leda till att redovisningen inte återspeglar projektens faktiska status och ekonomiska utfall.

Sammantaget kan bristerna ovan innebära en förhöjd risk för nedskrivningar, negativa avvikelser i projektportföljen eller fördröjda betalningar från kund, särskilt i större eller mer komplexa projekt där avvikelser tenderar att få större påverkan, vilket kan få en väsentlig negativ effekt på Netels resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till arbetsplatsolyckor och miljöolyckor

Det finns en risk att arbetsplatsolyckor sker hos Netel exempelvis till följd av bristande rutiner kring säkerhetsarbete. Sådana olyckor kan resultera i personskada, ryktesskada samt legala påföljder. Netel bedriver verksamhet inom områden som bland annat innebär arbete med tung utrustning, högspänning och arbete i känsliga miljöer, vilket medför en förhöjd inneboende risk för arbetsplatsolyckor. Bristande säkerhetsrutiner eller uppföljning av gällande säkerhetsstandarder kan leda till allvarliga skador, förseningar i pågående projekt och legala påföljder.

Vidare bedriver vissa av dotterbolagen i Netel tillstånds- och anmälningspliktig verksamhet. I dessa verksamheter föreligger en risk för miljöolyckor, exempelvis till följd av bristande rutiner avseende miljöarbete och ledningssystem. En miljöolycka kan leda till legala påföljder, återkallelse av tillstånd, skadeståndsanspråk samt väsentliga anseendeskador. Sammantaget kan arbetsplats- och miljöolyckor ha en väsentlig negativ effekt på Netels verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

Netel har från tid till annan varit, och Netel kan i framtiden komma att bli, inblandad i rättsliga och administrativa förfaranden. Sådana förfaranden kan avse uppdragsavtal, leverantörsavtal, ramavtal, arbetsrättsliga frågor, immateriella rättigheter eller andra frågor om Netels skyldigheter och rättigheter. Rättsliga och administrativa förfaranden kan även uppstå i samband med företagsförvärv. Därutöver kan Netel bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden från myndigheter i de jurisdiktioner där Netel är verksam. Rättsliga och administrativa förfaranden samt relaterade utredningsförfaranden kan bli kostsamma och tidskrävande och således störa den ordinarie verksamheten. De ekonomiska, anseendemässiga och rättsliga konsekvenserna av väsentliga tvister är osäkra och utgör en mycket betydande risk för Netel. En ogynnsam utgång av sådana tvister eller utredningar skulle få en väsentlig negativ inverkan på Netels verksamhet.

Risker relaterade till framtida resultat och kapitalbehov

Det finns en risk att Netel i framtiden kan komma att drivas med förlust. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Netels marknadsvärde negativt. Det finns därför risk att Netel i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital, exempelvis genom emission av Aktier och aktierelaterade instrument.

Vidare kan framtida kapitalanskaffningsåtgärder resultera i utspädning av ägandet i Netel för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns även en risk att Netel då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering inte kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Netel måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Netels utvecklingsmöjligheter och intjäningsförmåga.

Det Sammanslagna Bolaget kanske inte kan förverkliga alla fördelar som förutses med Fusionen

Netel bedömer att Fusionen kommer att medföra fördelar för det Sammanslagna Bolaget. Det finns dock en risk för att en del eller alla förväntade fördelar med Fusionen inte förverkligas, eller inte inträffar inom den tid som förväntas. Även om det Sammanslagna Bolaget lyckas integrera Netels och Infreas verksamheter på ett framgångsrikt sätt kanske det inte går att förverkliga samtliga fördelar som Netel för närvarande förväntar sig av Fusionen, eller att förverkliga dessa fördelar inom den tidsram som nu förväntas. Om ledningens uppmärksamhet avleds och det uppstår fördröjningar eller svårigheter i samband med Fusionen och samordningen av de två företagens verksamhet kan det få en negativ effekt på verksamheten, de finansiella resultaten, den finansiella ställningen eller kursen på det Sammanslagna Bolagets aktier efter Fusionen. Om inte samtliga de förväntade fördelarna med Fusionen förverkligas kan det få en väsentlig negativ effekt på det Sammanslagna Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Integrationsrisker och synergirisker i samband med Fusionen

Integration av Netels och Infreas verksamheter kan komma att utsätta det Sammanslagna Bolagets verksamhet för flera risker. En effektiv integration av Netels och Infreas verksamheter och förverkligandet av relaterade kostnads- och intäktssynergier förväntas öka det Sammanslagna Bolagets resultat över tid, men risken finns att detta inte sker. Övåntade svårigheter när det gäller integration eller ledning av de sammanslagna verksamheterna kan leda till att ledningen för det Sammanslagna Bolaget vänder sin uppmärksamhet från den befintliga verksamheten och även till att de väntade fördelarna inte förverkligas inom den förväntade tidsramen eller överhuvudtaget. Om det Sammanslagna Bolaget fortsättningsvis inte lyckas hantera integrationen kan det få en väsentlig negativ effekt på det Sammanslagna Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

AKTIENS KÄNNETECKEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL

Aktierna i Netel har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast justeras i enlighet med de förfaranden som anges i nämnda lag. Netel har ett aktieslag och varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman. Aktierna är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt inbetalda och fritt

överlåtbara. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm Main Market ("**Nasdaq Stockholm**") och de värdepapper som erbjuds i Företrädesemissionen är av samma slag som de värdepapper som redan är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Bolagets aktie handlas under kortnamnet (ticker) NETEL och har ISIN-kod SE0016798417. Handeln i aktierna som emitteras inom ramen för Företrädesemissionen beräknas inledas under vecka 39 2026, förutsatt att registrering hos Bolagsverket har skett.

AKTIERNA, AKTIEKAPITAL OCH UTSPÄDNING

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med 559 752,3692305380 SEK och antalet aktier i Bolaget kommer att öka med 36 383 904 aktier. Den totala utspädningseffekten vid fullteckning i Företrädesemissionen uppgår till cirka 43 procent (beräknat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförande av Företrädesemissionen) för befintliga aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen. Sådana aktieägare har dock möjlighet att sälja sina teckningsrätter och därigenom i viss mån ekonomiskt kompensera sig för utspädningen. I det fall Bolaget genomför Övertilldelningsemissionerna kommer antalet aktier i Netel att öka med upp till 21 428 571 aktier och aktiekapitalet att öka med upp till 329 670,3230767868 SEK. Vid fullteckning i både Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionerna kommer aktieägare som väljer att inte delta i Nyemissionerna i stället få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 54 procent (beräknat på det totala antalet utestående aktier i Bolaget efter genomförande av Nyemissionerna, under antagandet att Företrädesemissionen blir fulltecknad och Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut). Någon möjlighet att kompensera sig för utspädning i anledning av Övertilldelningsemissionen genom försäljning av teckningsrätter kommer inte att finnas.

Nedanstående tabell illustrerar aktiekapitalet och antalet aktier i Netel per dagen för Informationsdokumentet, samt utvecklingen av aktiekapitalet och antalet aktier i Netel efter genomförande av Företrädesemissionen, Övertilldelningsemissionerna och efter Fusionens genomförande.

Tidpunkt	Aktiekapital (SEK)	Aktier
Per dagen för Informationsdokumentet	746 336,507692	48 511 873
Efter genomförande av Företrädesemissionen ¹⁾	1 306 088,876922538	84 895 777
Efter genomförande av Övertilldelningsemissionen ²⁾	1 635 759,1999993248	106 324 348
Efter genomförande av Fusionen	3 475 538,8769216	225 910 027

1) Informationen i tabellen presenteras under antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas.

2) Övertilldelningsemissionen genomförs efter Företrädesemissionens genomförande. Informationen i tabellen presenteras under antagandet att Övertilldelningsemissionen fulltecknas.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

Tidplan

Händelse	Datum
Handel med teckningsrätter på Nasdaq Stockholm	27 augusti – 7 september 2026
Teckningsperiod	27 augusti – 10 september 2026
Handel med BTA (Betald Tecknad Aktie) på Nasdaq Stockholm	27 augusti – 17 september 2026
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	14 september 2026
Beräknad första dag för handel med nya aktier på Nasdaq Stockholm	23 september 2026

Avstämningsdag och teckningsperiod

Avstämningsdag för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 25 augusti 2026. Teckning av nya aktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter ska ske från och med 27 augusti 2026 till och med 10 september 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter.

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 25 augusti 2026 var införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB ("**Euroclear Sweden**") för Netels räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till sina befintliga aktieinnehav i Bolaget på avstämningsdagen. Innehav av en (1) aktie per avstämningsdagen berättigar innehavaren till en (1) teckningsrätt, varvid fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Erbjudandet omfattar högst 36 383 904 aktier. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 127 MSEK före emissionskostnader.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 3,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Övertilldelningsemissionerna

Utöver Företrädesemissionen har stämman beslutat om Övertilldelningsemissionerna om högst 21 428 571 aktier, motsvarande totalt cirka 75 MSEK. Övertilldelningsemissionerna ska kunna utnyttjas om Företrädesemissionen blir övertecknad. Teckningskursen och villkoren i Övertilldelningsemissionerna är samma som i Företrädesemissionen.

Utspädning och aktieinnehav efter Övertilldelningsemissionerna

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med cirka 54 procent beräknat på det totala antalet aktier efter Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionerna, men har möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Teckningsperiod

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under tiden från och med den 27 augusti 2026 till och med den 10 september 2026, klockan 15:00. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den sista dagen av teckningsperioden, dvs. den 10 september 2026. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, www.netelgroup.com.

Teckning av nya aktier

Till direktregistrerade aktieägare skickas förtryckt emissionsredovisning med inbetalningsavi. Teckning av nya aktier sker genom samtidig kontant betalning och anmälan genom förtryckt inbetalningsavi eller särskild anmälningssedel. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-/servicekonto kommer inte att skickas ut. Om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden AB avses utnyttjas ska den förtryckta inbetalningsavin användas. Direktregistrerade aktieägare i utlandet som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin för betalning, kan betala i SEK i enlighet med följande instruktioner:

- DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) ("DNB Carnegie"), Transaction Support, SE-103 38 Stockholm, Sverige,
- IBAN-nummer: SE3850000000052211000363,
- Bankkontonummer: 5221 10 003 63,
- SWIFT/BIC: ESSESESS.

Betalning ska vara DNB Carnegie tillhanda senast klockan 15:00 svensk tid den 10 september 2026. Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-/servicekontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges.

Om betalning avser ett annat antal nya aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas. Betalningen ska ske enligt ovan instruktion med VP-nummer där teckningsrätterna innehas som referens.

Ansökan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på avsedd anmälningssedel benämnd "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas. Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln. "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter"

Teckning av nya aktier ska ske under teckningsperioden. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att meddelas genom pressmeddelande senast sista dagen i teckningsperioden. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Anmälningssedlar och blanketter kan laddas ner från DNB Carnegies hemsida, www.dnbcarnegie.se samt från Netels hemsida, www.netelgroup.com/. Anmälningssedel kan skickas per post till DNB Carnegie på ovan angivna adress eller skickas via e-post till transactionsupport@dnbcarnegie.se. Anmälningssedeln och betalningen måste vara DNB Carnegie, Transaction Support tillhanda senast klockan 15:00 svensk tid den 10 september 2026.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare i Bolaget vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat ska för teckning och betalning följa instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-/servicekonton med registrerade adresser i USA, Storbritannien, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 kronor kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter

Teckningsrätterna kommer tas upp till handel på Nasdaq Stockholm från och med den 27 augusti 2026 till och med den 7 september 2026. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 10 september 2026 eller säljas senast den 7 september 2026 på Nasdaq Stockholm för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0030262861.

Betald tecknad aktie (BTA)

Aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTA på VP-/servicekontot till dess att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket. Leverans av de nya aktierna förväntas ske omkring den 23 september 2026. Någon VP-avi utsänds inte i samband med ombokning från BTA till aktie. Handel med BTA kommer att äga rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 27 augusti 2026 till och med den 17 september 2026. ISIN-koden för BTA är SE0030262879.

Rätt till utdelning

De nya aktierna ska medföra rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för nyemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat. I andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan

ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren anmält sig för, i den mån tilldelning i något led ovan inte kan ske pro rata, ska tilldelning ske genom lottning.

Om Övertilldelningsemissionerna utnyttjas ska tilldelning i Övertilldelningsemissionerna i första hand ske till investerare som på förhand ingått teckningsåtaganden som överstiger deras respektive företrädesrätt (om någon) till nya aktier i Företrädesemissionen, och i andra hand till andra som anmält intresse av att teckna aktier utan primär eller subsidiär företrädesrätt i Företrädesemissionen. I det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter översänds avräkningsnota till förvärvare omkring den 14 september 2026. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktion på avräkningsnotan, dock senast två bankdagar från utskick av avräkningsnotan. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Ansökan om teckning av nya aktier är bindande. Leverans av de nya aktierna beräknas ske omkring den 23 september 2026. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

Legal Entity Identifier (LEI-nummer) och National Client Identifier (NID-nummer)

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-kod i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida www.fi.se. För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara något annat typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till DNB Carnegie. Personuppgifter som lämnas till DNB Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Företrädesemissionen, behandlas av DNB Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att DNB Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom DNB Carnegie-koncernen eller till företag som DNB Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är DNB Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur DNB Carnegie behandlar personuppgifter på www.carnegie.se/personuppgifter/.

Övrigt

Styrelsen för Bolaget äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Informationsdokumentet.

DNB Carnegie agerar endast emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Detta innebär inte att DNB Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos DNB Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 kronor kommer inte att utbetalas.