

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, VARE SIG HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ELLER SYDAFRIKA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA OLAGLIGT ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. ANDRA RESTRIKTIONER ÄR TILLÄMPLIGA. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Pressmeddelande den 29 september 2025

Verisure offentliggör prisintervall och publicerar prospekt inför sin börsintroduktion på Nasdaq Stockholm

Efter offentliggörandet den 17 september 2025 av sin avsikt att genomföra en börsintroduktion av sina aktier ("Erbjudandet") och att notera sina aktier på Nasdaq Stockholm (tillsammans med Erbjudandet, "Noteringen"), offentliggör Verisure plc ("Verisure" eller "Bolaget"), den ledande leverantören av professionellt övervakade säkerhetstjänster i Europa och Latinamerika¹, prisintervallet för Erbjudandet. Idag publicerade Verisure även sitt prospekt i samband med Noteringen. Första dag för handel på Nasdaq Stockholm förväntas bli den 8 oktober 2025. Alecta Tjänstepension Ömsesidigt, AMF, GIC Private Limited, Swedbank Robur och Tredje AP-fonden (tillsammans "Cornerstoneinvesterna") har, med förbehåll för vissa villkor, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för ett totalt belopp om 1 380 miljoner euro.

Erbjudandet i korthet

- Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas fastställas inom prisintervallet 12,25–13,50 euro per aktie ("**Prisintervallet**"), vilket motsvarar ett totalt marknadsvärde för Bolaget om 12,9–13,9 miljarder euro (cirka 142–153 miljarder kronor) efter att Noteringen genomförts. Det slutliga erbjudandepriset ("**Erbjudandepriset**") förväntas offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 8 oktober 2025.
- Erbjudandet består både av emission av nya aktier i Bolaget, för att ta in en bruttoemissionslikvid om cirka 3,1 miljarder euro före avdrag för transaktionskostnader, och försäljning av befintliga aktier för vissa Aktieägande Anställdas (såsom definierat nedan) räkning, uppgående till cirka 55 miljoner euro, främst för att täcka skatter som uppstår i samband med Noteringen och den efterföljande likvidationen av den Säljande Aktieägaren².
- Som en del av Erbjudandet förväntas cirka 236 miljoner euro erhållas från två befintliga investerare, Alba³ och Securholds, som båda önskar öka sin ekonomiska exponering mot Bolaget, samt två ledamöter i Bolagets styrelse (tillsammans "**Teckningarna**").
- Erbjudandet omfattar upp till 245 048 543 aktier (exklusive potentiella aktier som erbjuds i enlighet med Övertilldelningsoptionen (såsom definierat nedan)), motsvarande totalt upp till 23,5 % av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet, varav upp till

¹ Bolagets analys baserat på flera tredjepartskällor och uppskattningar av installerade enheter av professionellt övervakade säkerhetstjänster.

² Den Säljande Aktieägaren är Aegis Lux 2 S.à. r.l.. Aktieägarna i den Säljande Aktieägaren, vilka följaktligen indirekt innehar aktier i Bolaget, är Aegis Lux 1A S.à. r.l. ("**Hellman & Friedman**" eller "**H&F**"), Eiffel Investments Pte Ltd, ett "*nominated investment vehicle*" till GIC Special Investments Pte Ltd. ("**Eiffel**"), Alba Investments S.à. r.l. ("**Alba**") och Securholds Spain S.L. ("**Securholds**") (tillsammans med H&F, Eiffel och Alba, de "**Befintliga Investerarna**") samt vissa befintliga och tidigare anställda i Bolaget ("**Aktieägande Anställda**").

³ Genom Alba Europe S.à. r.l., ett närståendebolag till Alba.

240 776 699 nyemitterade aktier kommer att erbjudas av Bolaget och upp till 4 271 844 befintliga aktier kommer att säljas av den Säljande Aktieägaren.⁴

- För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet kommer den Säljande Aktieägaren att utfärda en option till Morgan Stanley & Co. International plc (för Underwriters (såsom definierat nedan) räkning) att förvärva upp till maximalt 15 % av det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet (exklusive Teckningarna), motsvarande upp till ytterligare 34 004 854 befintliga aktier ("**Övertilldelningsoptionen**").⁵
- Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Erbjudandet att bestå av upp till 279 053 397 aktier, motsvarande totalt upp till 26,8 % av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet.⁶
- Den totala bruttolikviden från Erbjudandet kommer att uppgå till cirka 3,6 miljarder euro om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.
- Cornerstoneinvesterarna har, med förbehåll för vissa villkor, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för ett totalt belopp om 1 380 miljoner euro till ett pris om högst 13,50 euro per aktie. Åtagandena motsvarar cirka 41,1 % av det totala antalet aktier i Erbjudandet (exklusive Teckningarna) (förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo).
- Aktierna kommer att erbjudas till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och utomlands.⁷
- Anmälningsperioden för allmänheten i Sverige förväntas vara 30 september – 6 oktober 2025, och anmälningsperioden för institutionella investerare förväntas vara 30 september – 7 oktober 2025.
- Första dag för handel på Nasdaq Stockholm förväntas bli den 8 oktober 2025. Aktien kommer att handlas under kortnamnet (ticker) "VSURE".
- Ett prospekt (på engelska, med en sammanfattning av prospektet tillgänglig på både engelska och svenska) som innehåller de fullständiga villkoren för Erbjudandet har idag publicerats på Verisures webbplats (www.verisure.com/investors) samt finns uppladdat eller tillgängligt via DNB Carnegies (www.carnegie.se), Montroses (www.montrose.io), Nordeas (www.nordea.se/prospekt), Avanzas (www.avanza.se) och Nordnets (www.nordnet.se) respektive webbplatser.

Austin Lally, VD för Verisure, kommenterar:

"Vi är glada att idag kunna offentliggöra vårt prospekt, vilket markerar ytterligare ett viktigt steg för Verisure. Som väletablerad ledare i vår kategori och en banbrytande marknadsaktör inom professionellt övervakade säkerhetstjänster i Europa och Latinamerika ser vi en betydande tillväxtpotential. Vår planerade notering i Stockholm kommer att stödja vår fortsatta utveckling och bygga vidare på vår historik av att skapa långsiktigt värde. Jag är tacksam för det starka stöd vi redan har fått från våra Cornerstoneinvesterare och ser fram emot att välkomna nya aktieägare, både från Sverige och de internationella kapitalmarknaderna, för att tillsammans med oss fortsätta skydda det som betyder mest för våra kunder. Jag ser fram emot detta nästa kapitel för Verisure tillsammans med alla våra kollegor, kunder, partners och aktieägare."

⁴ Förutsatt att Erbjudandepriiset motsvarar mittpunkten i Prisintervallet.

⁵ Förutsatt att Erbjudandepriiset motsvarar mittpunkten i Prisintervallet.

⁶ Förutsatt att Erbjudandepriiset motsvarar mittpunkten i Prisintervallet.

⁷ Erbjudandet till institutionella investerare kommer enbart att riktas (i) till vissa institutionella investerare utanför USA med stöd av Regulation S enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act ("**U.S. Securities Act**"), och (ii) inom USA, enbart till sådana investerare som är "kvalificerade institutionella investerare" (eng. *qualified institutional buyers*, "**QIBs**") såsom definierats i Rule 144A i U.S. Securities Act.

Bakgrund till Noteringen

Noteringen kommer att bredda aktieägarbasen och ge Bolaget tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket skapar en likvid marknad för dess aktier och stödjer Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Styrelsen anser att Noteringen av Verisure är ett logiskt och viktigt steg i Bolagets utveckling, vilket också kommer att öka kännedomen om Verisure och dess verksamhet bland nuvarande och potentiella kunder och leverantörer samt bidra till att attrahera ny kompetens.

Emissionslikviden som Bolaget erhåller förväntas minska nettoskuldsättningen⁸ till cirka 3,0x vid Noteringen. Verisure avser att använda nettolikviden för att stärka sin balansräkning genom att refinansiera vissa utestående skulder och för att finansiera förvärvet av ADT Mexico. Cirka 236 miljoner euro förväntas erhållas från två befintliga investerare, Alba och Securholds, som båda önskar öka sin ekonomiska exponering mot Bolaget, samt två ledamöter i Bolagets styrelse.

Erbjudandet kommer också att ge de Befintliga Investerna och Aktieägande Anställda möjlighet att realisera en del av sin investering i Verisure.

Säljande Aktieägaren

Avsikten är att den Säljande Aktieägaren vid en senare tidpunkt ska likvideras efter genomförandet av Noteringen, varvid likviden från likvidationen (inklusive aktier i Bolaget) ska distribueras i enlighet med ett omstrukturerings- och genomförandeavtal som ingåtts av, bland andra, den Säljande Aktieägarens direkta och indirekta aktieägare.

Försäljningen av befintliga aktier av den Säljande Aktieägaren begränsas till (i) Övertilldelningsoptionen samt (ii) för vissa Aktieägande Anställdas räkning, främst för att täcka skatter som uppstår i samband med Noteringen och den efterföljande likvidationen av den Säljande Aktieägaren (varvid de underliggande aktieägarna i den Säljande Aktieägaren blir direkta aktieägare i Bolaget). De Befintliga Investerna och Aktieägande Anställda avser att behålla en betydande andel av sitt aktieinnehav i Bolaget efter Noteringen.

Efter att Bolagets aktier tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm ("**Upptagande till Handel**") kommer den Säljande Aktieägaren, de Befintliga Investerna, aktieägande styrelseledamöter och seniora ledande befattningshavare att vara bundna av sedvanliga lock-up-bestämmelser, med förbehåll för vissa undantag. Lock-up-perioden för den Säljande Aktieägaren och de Befintliga Investerna kommer att vara 180 dagar efter Upptagande till Handel, och lock-up-perioden för aktieägande styrelseledamöter och seniora ledande befattningshavare (VD och CFO) kommer att vara 365 dagar efter Upptagande till Handel. De Befintliga Investerna och Aktieägande Anställda förväntas också ingå ett avtal om ordnad försäljning ("**Avtal om Ordad Försäljning**") för att sinsemellan reglera avyttringen av aktier efter Upptagandet till Handel och efter utgången av lock-up-begränsningarna. Enligt villkoren i Avtalet om Ordad Försäljning ska vissa Aktieägande Anställda (aktieägare som har ett väsentligt aktieinnehav i Verisure eller som är nuvarande medlemmar av Bolagets ledningsgrupp⁹) åta sig gentemot H&F att inte sälja sina

⁸ Nettoskuldsättning definieras som de senaste tolv månadernas nettoskuldssättningsgrad exklusive factoringavtalet och inklusive de senaste tolv månadernas justerade EBITDA.

⁹ VD, CFO, President Southern Europe, Nordics and Latin America, President Central Europe, UK, Ireland & Arlo, Chief HR, Communications & ESG Officer, Chief Technology Officer, Chief Legal Officer, Chief Marketing Officer, Managing Director France, Managing Director Latin America, Deputy General Director Commercial Spain, General Manager Nordics and Managing Director Sweden, Deputy Chief Financial Officer och Group Transformation and CEO Office Director.



respektive innehav under en period av 365 dagar efter Upptagande till Handel, med vissa undantag, medan de andra Aktieägande Anställda, tillsammans med vissa tidigare anställda med innehav i Bolaget, åtar sig gentemot H&F att inte sälja sina respektive innehav under 180 dagar efter Upptagande till Handel.

Därutöver kommer Bolaget att åta sig att inte emittera några nya aktier under en period om 180 dagar efter Upptagande till Handel, med sedvanliga undantag, utan föregående skriftligt medgivande från Joint Global Coordinators.

Preliminär tidplan

Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige	30 september – 6 oktober 2025
Anmälningssperiod för institutionella investerare	30 september – 7 oktober 2025
Offentliggörande av Erbjudandepriiset	8 oktober 2025
Första dag för handel i Verisures aktier	8 oktober 2025
Likviddag	10 oktober 2025

Prospekt och anmälan

Bolaget har upprättat ett prospekt (på engelska, med en sammanfattning av prospektet tillgänglig på både engelska och svenska) i samband med Noteringen. Prospektet innehåller de fullständiga villkoren för Erbjudandet och finns tillgängligt på Verisures webbplats (www.verisure.com/investors) samt finns uppladdat eller tillgängligt via DNB Carnegies (www.carnegie.se), Montroses (www.montrose.io), Nordeas (www.nordea.se/prospekt), Avanzas (www.avanza.se) och Nordnets (www.nordnet.se) respektive webbplatser.

Prospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen (såsom definierat nedan) och har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet ska inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

Stabilisering

I samband med Erbjudandet kan Morgan Stanley & Co. International plc ("**Morgan Stanley**") (för Underwriters (såsom definierat nedan) räkning) komma att genomföra transaktioner i syfte att hålla marknadspriset på Bolagets aktie på en högre nivå än den som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktierna på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Morgan Stanley har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras.

Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än Erbjudandepriiset. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförts ska Morgan Stanley offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Morgan Stanley att offentliggöra huruvida stabilisering utfördes eller inte, det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

Om Verisure

Verisure är den ledande leverantören av professionellt övervakade säkerhetstjänster i Europa och Latinamerika. Per 30 juni 2025 satte mer än 5,8 miljoner familjer och mindre företag sin tillit till Bolaget. Verisure erbjuder professionell installation, 24/7 övervakning, expertverifiering och svar, kundvård, underhåll och teknisk support som skyddar mot intrång, inbrott, brand, fysiska angrepp, stöld, livshotande nödsituationer och andra faror. Cirka 90 % av de totala intäkterna för räkenskapsåret som slutade 31 december 2024 var återkommande.

Under räkenskapsåret som slutade 31 december 2024 levererade Verisure ett starkt finansiellt resultat: Totala intäkter på 3 408 miljoner euro (en ökning med 10,3 % jämfört med föregående år), årliga återkommande intäkter på 3 068 miljoner euro (en ökning med 11,7 % jämfört med föregående år), justerad EBITDA på 1 534 miljoner euro (marginal på 45 %, en ökning med 14,4 % jämfört med föregående år) och justerad EBIT på 819 miljoner euro (marginal på 24 %, en ökning med 18,0 % jämfört med föregående år). Denna starka finansiella utveckling bygger på Bolagets historik av motståndskraftig, obruten tillväxt över lång tid och understryker styrkan i dess intäktsmodell som bygger på återkommande intäkter.

Verisures uppdrag — ”Vi skyddar det som betyder mest” — sträcker sig bortom säkerhet och omfattar även socialt ansvar, miljöansvar och etisk styrning, vilket formaliserats i Bolagets ESG-strategi. År 2025 erkändes Verisure av den oberoende ESG-organisationen Morningstar Sustainalytics¹⁰ som ett av de 50 högst rankande bolagen globalt inom ESG, samt som ett regionalt och branschspecifikt toppbolag inom ESG för andra året i rad.

Bookrunners och rådgivare

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Goldman Sachs International och Morgan Stanley & Co. International plc är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. J.P. Morgan Securities plc, Merrill Lynch International, Barclays Bank PLC, BNP PARIBAS, CaixaBank, S.A¹¹, och Nordea Bank Abp, filial i Sverige är Joint Bookrunners. Banca March, S.A. och Banco Santander, S.A. är Co-Lead Managers. Latham & Watkins (London) LLP och Advokatfirman Vinge KB är legala rådgivare till Bolaget. Linklaters LLP och Linklaters Advokatbyrå Aktiebolag är legala rådgivare till

¹⁰ Copyright © 2025 Sustainalytics, ett Morningstar-företag. Alla rättigheter förbehållna. Information, data, analyser och åsikter som presenteras här i utgör varken investeringsrådgivning eller en rekommendation av någon produkt, projekt, investeringsstrategi eller beaktande av särskilda miljö-, social- eller styrningsfrågor som en del av någon investeringsstrategi. Användningen av denna data är föremål för de villkor som finns tillgängliga på <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

¹¹ Med biträde av Baader vid framtagandet av researchrapport.



Joint Global Coordinators, Joint Bookrunners och Co-Lead Managers. Montreal Park Limited är oberoende rådgivare till Bolaget och till den Säljande Aktieägaren.

För mer information, vänligen kontakta:

Verisure Media Relations

Srebrenka Hanak, Group Corporate Communications Director

+41792846360 | pressrelations@verisure.com

Verisure Investor Relations

Kate Stewart, Group Investor Relations Director

+44 7900191093 | ir@verisure.com

Informationen lämnades för offentliggörande, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, kl. 08:00 CEST den 29 september 2025.

Viktig information

Informationen i denna kommunikation tillhandahålls endast i informationssyfte och gör inte anspråk på att vara fullständig eller uttömmande. Ingen person får eller bör förlita sig på informationen i denna kommunikation eller dess fullständighet, riktighet eller skälighet för något som helst ändamål. Informationen i denna kommunikation kan komma att ändras. Ingen förpliktelse åtas att uppdatera denna kommunikation eller rätta eventuella felaktigheter och spridningen av denna kommunikation ska inte anses utgöra någon form av åtagande från Bolagets sida att genomföra Erbjudandet eller någon transaktion eller arrangemang som avses häri. Denna kommunikation har inte godkänts av någon behörig tillsynsmyndighet. Ingen av DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Goldman Sachs International och Morgan Stanley & Co. International plc ("**Joint Global Coordinators**"), Barclays Bank PLC, BNP PARIBAS, CaixaBank, S.A., J.P. Morgan Securities plc, Merrill Lynch International och Nordea Bank Abp, filial i Sverige (tillsammans med Joint Global Coordinators, "**Joint Bookrunners**") samt Banca March, S.A. och Banco Santander, S.A. ("**Co-Lead Managers**" och, tillsammans med Joint Bookrunners, "**Underwriters**") och/eller något av deras respektive dotterbolag, närstående bolag eller någon av deras respektive styrelseledamöter, befattningshavare, anställda, rådgivare och/eller ombud tar något ansvar för innehållet i denna kommunikation.

Denna kommunikation utgör inte och ingår inte i något erbjudande eller någon inbjudan att sälja eller emittera, eller någon uppmaning att lämna ett erbjudande att förvärva eller teckna några aktier eller andra värdepapper, och det (eller någon del därav) eller det faktum att det distribueras ska inte utgöra grund för, eller förlitas på i samband med, eller utgöra incitament att ingå något avtal eller åtagande av något slag. Investerare bör inte förvärva några aktier som beskrivs i denna

kommunikation med stöd av annat än informationen i det prospekt som har offentliggjorts av Bolaget i samband med den föreslagna Noteringen ("**Prospektet**"). Erbjudandet och spridningen av denna kommunikation samt annan information i samband med Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för lagstadgade begränsningar och personer som får del av denna kommunikation, något dokument eller annan information som hänvisas häri bör själva ta reda på och iaktta sådana begränsningar. Underlåtenhet att följa sådana begränsningar kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagstiftningen i sådan jurisdiktion.

I synnerhet är denna kommunikation inte avsett för distribution eller offentliggörande, direkt eller indirekt, och får inte distribueras eller offentliggöras i USA, Australien, Kanada, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller offentliggörande skulle vara olagligt eller kräva registrering eller andra åtgärder. Denna kommunikation innehåller inte och utgör inte ett erbjudande om försäljning av värdepapper eller en inbjudan eller ett erbjudande till allmänheten eller någon form av ansökan om att teckna värdepapper.

Denna kommunikation är inte och ska inte utgöra, och ska inte tolkas som, ett erbjudande om försäljning av eller en uppmaning att köpa värdepapper i USA och är inte avsett för publicering eller distribution i USA. De värdepapper som avses i denna kommunikation har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt US Securities Act från 1933 ("**US Securities Act**") och får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering enligt US Securities Act eller med stöd av ett undantag från, eller i transaktioner som inte omfattas av, registreringskraven i US Securities Act och i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA. Bolaget har inte för avsikt att registrera någon del av erbjudandet i USA eller genomföra ett offentligt erbjudande av värdepapper i USA.

I varje medlemsstat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, med undantag för Sverige, distribueras denna kommunikation och annat material avseende de värdepapper som avses i denna kommunikation endast till, och är endast riktade till, och varje investering eller investeringsaktivitet som detta dokument avser är endast tillgänglig för, och kommer endast att genomföras med, kvalificerade investerare i den mening som avses i artikel 2(e) i Prospektförordningen, eller under andra omständigheter som omfattas av artikel 1(4) i Prospektförordningen. Uttrycket "**Prospektförordningen**" avser förordning (EU) 2017/1129 och inkluderar relevanta delegerade förordningar. Eventuella erbjudanden av värdepapper som avses i denna kommunikation har skett genom Prospektet. Denna kommunikation utgör en annonsering och är inte ett prospekt i den mening som avses i Prospektförordningen och utgör inte ett erbjudande om att förvärva värdepapper. Eventuella erbjudanden om att förvärva värdepapper kommer att göras, och varje investerare bör fatta sitt investeringsbeslut, enbart på grundval av informationen i det Prospekt som har gjorts allmänt tillgängligt i Sverige och andra jurisdiktioner i samband med ett sådant erbjudande. Exemplar av Prospektet kan erhållas kostnadsfritt från Bolaget eller via Bolagets webbplats.

I Storbritannien distribueras denna kommunikation, samt annat material avseende de värdepapper som avses i denna kommunikation, och är endast riktade till, och varje investering eller investeringsaktivitet som detta dokument avser är endast tillgänglig för, och kommer endast att genomföras med, "kvalificerade investerare" (i den mening som avses i den införlivade Prospektförordningen, sådan den utgör en del av nationell lagstiftning enligt European Union (Withdrawal) Act 2018 och underliggande lagstiftning) och som är: (i) personer med yrkesmässig

erfarenhet av investeringar som omfattas av definitionen "investment professionals" i artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"), eller (ii) företag med högt nettovärde som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) i Ordern eller (iii) andra personer till vilka det annars lagligen får kommuniceras (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). I Storbritannien är varje investering eller investeringsaktivitet som denna kommunikation avser endast tillgänglig för, och kommer endast att genomföras med, relevanta personer. Personer i Storbritannien som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta dokument och ska inte agera utifrån eller förlita sig på det.

Denna kommunikation kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte är historiska fakta och kan identifieras genom ord såsom "tror", "förväntar", "förutser", "syftar", "avser", "uppskattar", "planerar", "prognostiserar", "kommer", "kan", "fortsätter", "bör" och liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i denna kommunikation baseras på olika antaganden, varav många i sin tur baseras på ytterligare antaganden, såsom att inga förändringar sker i rådande politiska, juridiska, skattemässiga, marknadsmässiga eller ekonomiska förhållanden eller i tillämplig lagstiftning, regler eller föreskrifter (inklusive, men inte begränsat till, redovisningsprinciper, redovisningsmetoder och skattepolicier), vilka, var för sig eller sammantaget, skulle vara väsentliga för Bolagets rörelseresultat eller dess förmåga att bedriva sin verksamhet, samt att Bolaget inte blir part i några rättsliga eller administrativa processer som kan ha en väsentlig inverkan på Bolaget. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är dessa antaganden till sin natur förenade med betydande kända och okända risker, osäkerheter, eventualiteter och andra viktiga faktorer, vilka är svåra eller omöjliga att förutse och ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra viktiga faktorer kan medföra att faktiska händelser avviker väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller antyds i denna kommunikation genom sådana framåtriktade uttalanden. Vidare utgör information, åsikter, mål och framåtriktade uttalanden i denna kommunikation inga garantier för framtida finansiell utveckling och Bolagets faktiska resultat kan komma att avvika väsentligt från de som uttrycks eller antyds i dessa framåtriktade uttalanden. Bolaget fransäger sig uttryckligen varje skyldighet eller åtagande att offentliggöra några uppdateringar eller revideringar av dessa framåtriktade uttalanden för att återspegla eventuella förändringar i Bolagets förväntningar i förhållande därtill eller några förändringar i händelser, förhållanden eller omständigheter som ligger till grund för något uttalande efter datumet för detta material eller att uppdatera eller hålla aktuell någon annan information som finns i detta material. Bolaget uppmanar därför läsarna att inte fästa för stor tilltro till något av de ovanstående uttalanden.

Informationen, åsikterna och de framåtriktade uttalanden som finns i denna kommunikation gäller endast per dagen för detta material och kan komma att ändras utan föregående kommunikation. Informationen i denna kommunikation kan komma att ändras. Innan en investering i värdepapper i Erbjudandet görs bör personer som tar del av denna kommunikation säkerställa att de till fullo förstår och accepterar de risker som anges i Prospektet. Innehållet i denna kommunikation har upprättats av och är uteslutande Bolagets ansvar. Denna kommunikation ska inte ligga till grund för, eller utgöra, något erbjudande eller någon inbjudan att sälja eller emittera, eller någon uppmaning till något erbjudande om att köpa, några värdepapper, och inte heller ska det (eller någon del av det), eller det faktum att det distribueras, ligga till grund för, eller förlitas på i samband med, något avtal därom.

En investering i Bolaget kan omfattas av reglering enligt utländsk investeringskontroll och konkurrenslagstiftning, vilket under vissa förutsättningar kräver att investerare anmäler och erhåller godkännande från behöriga myndigheter. Investerare bör själva bedöma om deras planerade investering i Bolaget kräver anmälan och godkännande från behöriga investeringskontroll- och konkurrensmyndigheter enligt respektive lagstiftning innan något investeringsbeslut fattas avseende värdepapperen.

Personer som överväger att göra investeringar bör rådfråga en auktoriserad person som är specialiserad på rådgivning avseende sådana investeringar. Denna kommunikation utgör inte en del av, eller en rekommendation avseende, något erbjudande. Värdet på värdepapper kan såväl minska som öka. Potentiella investerare bör rådfråga en professionell rådgivare om lämpligheten av ett eventuellt erbjudande för den berörda personen.

Underwriters agerar uteslutande för Bolaget och ingen annan i samband med något erbjudande av Bolagets aktier. De kommer inte att betrakta någon annan person som sina respektive klienter i samband med något erbjudande av Bolagets aktier och kommer inte att vara ansvariga gentemot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som ges till deras respektive klienter eller för att ge råd i samband med något erbjudande av Bolagets aktier, innehållet i denna kommunikation eller någon transaktion, arrangemang eller annan fråga som avses häri. Ingen av Underwriters eller något av deras respektive dotterbolag, närstående bolag eller någon av deras respektive styrelseledamöter, befattningshavare, anställda, rådgivare, ombud, samarbetspartners eller någon annan entitet eller person accepterar något ansvar eller någon skyldighet överhuvudtaget för, eller lämnar någon utfästelse, garanti eller åtagande, vare sig uttryckligt eller underförstått, avseende sanningsenligheten, riktigheten, fullständigheten eller skäligheten i informationen eller åsikterna i denna kommunikation (eller om någon information har utelämnats från denna kommunikation) eller någon annan information som rör koncernen, dess dotterbolag eller närstående bolag, oavsett om den är skriftlig, muntlig eller i visuell eller elektronisk form, och oavsett hur den överförs eller görs tillgänglig, eller för någon förlust som uppstår på grund av användning av denna kommunikation eller dess innehåll eller på annat sätt i samband därmed. Följaktligen avsäger sig Underwriters, i den utsträckning som tillämplig lag tillåter, från allt och varje ansvar, oavsett som det uppkommer på grund av skadeståndsrättsliga eller avtalsrättsliga grunder eller på annat sätt, i samband med denna kommunikation och/eller sådana uttalanden.

I samband med Erbjudandet kan var och en av Underwriters och deras respektive närstående bolag komma att ta upp en del av aktierna i Erbjudandet för egen räkning och i den egenskapen behålla, förvärva eller sälja sådana aktier för egen räkning och kan erbjuda eller sälja sådana aktier på annat sätt än i samband med Erbjudandet. Följaktligen ska hänvisningar i Prospektet till att aktier erbjuds eller placeras anses omfatta även erbjudande eller placering av aktier till någon av Underwriters eller deras respektive närstående bolag som agerar i sådan egenskap. Vidare kan vissa av Underwriters eller deras närstående bolag komma att ingå finansieringsarrangemang (inklusive swappar, optioner eller s.k. "contracts for differences") med investerare i samband med vilka sådana Underwriters (eller deras närstående bolag) från tid till annan kan förvärva, inneha eller avyttra aktier. Ingen av Underwriters har för avsikt att offentliggöra omfattningen av sådana investeringar eller transaktioner i andra fall än när det finns någon juridisk eller regulatorisk skyldighet att göra det.

Bolaget kan besluta att inte gå vidare med Erbjudandet och det finns därför ingen garanti för att Noteringen kommer att genomföras. Du bör inte basera ditt finansiella beslut på denna kommunikation. Förvärv av investeringar som denna kommunikation avser kan utsätta en investerare för betydande risk att förlora hela det investerade beloppet.

Information till distributörer

Enbart i syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i sin nuvarande lydelse, ("**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 Bolagets aktier som omfattas av Erbjudandet 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" (i den mening som avses i Produktstyrningskraven i MiFID II) 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, juridiska eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Erbjudandet.

För undvikande av missförstånd utgör Målmarknadsbedömningen 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.

Enbart i syfte att uppfylla produktstyrningskraven i kapitel 3 i FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook ("**UK Product Governance Requirements**"), och med friskrivning från allt ansvar, oavsett om det härrör från skadestånd, avtal eller annat, som en "tillverkare" (i enlighet med UK Product Governance Requirements) annars kan ha med avseende på detta, har värdepapperna i Erbjudandet varit föremål för en produktgodkännandeprocess som har fastställt att Bolagets värdepapper är (i) förenliga med en slutmålgrupp bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och kvalificerade motparter, var och en definierad i punkt 3 i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook; och (ii) lämpliga för distribution genom alla tillåtna distributionskanaler ("**UK Target Market Assessment**"). Oaktat UK Target Market Assessment bör "distributörer" (i enlighet med UK Product Governance Requirements) notera att: priset på Bolagets värdepapper kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering; Bolagets värdepapper erbjuder ingen garanterad inkomst och inget kapitalskydd; och en investering i Bolagets värdepapper är

endast förenlig med investerare som inte behöver en garanterad inkomst eller kapitalskydd, som (antingen på egen hand eller tillsammans med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) kan utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att kunna bära eventuella förluster som kan uppstå till följd därav. UK Target Market Assessment påverkar inte tillämpningen av några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet. Vidare noteras att, oaktat UK Target Market Assessment, kommer Underwriters endast att förmedla investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godkända motparter. UK Target Market Assessment utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i kapitel 9A respektive 10A i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook, eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets värdepapper. Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen UK Target Market Assessment avseende Bolagets aktier och för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende Bolagets aktier och för att besluta om lämpliga distributionskanaler.