

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÅR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER SÅDANT OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA OLAGLIGT ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER

## Dormy avser att notera sina aktier på Nasdaq First North Premier

Dormy Corporation AB (publ) ("**Dormy**", "**Koncernen**" eller "**Bolaget**"), Sveriges ledande detaljhandelskedja inom golf och en av Europas största återförsäljare av golfutrustning,<sup>1</sup> offentliggör sin avsikt att notera sina aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market ("**Noteringen**") och att i samband därmed genomföra ett erbjudande riktat till allmänheten och institutionella investerare att förvärva aktier i Bolaget ("**Erbjudandet**"). Erbjudandet avser uteslutande befintliga aktier i Bolaget som erbjuds till försäljning av Stymie Invest AB ("**Säljande Aktieägare**"), som avyttrar en del av sitt aktieinnehav i Bolaget. Carnegie Fonder, Cicero Fonder och Familjen Hielte<sup>2</sup> (tillsammans, "**Cornerstone-investerarna**") har, med förbehåll för vissa sedvanliga villkor, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet till ett sammanlagt belopp om 105 MSEK, baserat på ett totalt marknadsvärde för samtliga utestående aktier i Bolaget om 1 050 MSEK.

Dormy grundades 1994 och bedriver försäljning genom 12 fysiska varuhus i Sverige samt via en e-handelsplattform som når kunder i Sverige och ytterligare 12 europeiska länder. Bolaget hade cirka 540 000 aktiva kunder i december 2025<sup>3</sup>. Under 2025 genererades 62 procent av nettoomsättningen från fysiska varuhus och 38 procent från digitala kanaler. Sverige stod för 82 procent av nettoomsättningen, övriga Norden för 14 procent och övriga Europa för 4 procent.

Från räkenskapsåret 2023 till den 30 juni 2026 (rullande tolv månader) ökade Koncernens nettoomsättning från 828,8 MSEK till 1 097,2 MSEK, motsvarande en genomsnittlig ökning per år (CAGR) om 11,9 procent. Under motsvarande period ökade Koncernens justerade EBIT<sup>4</sup> från 68,0 MSEK till 140,4 MSEK, motsvarande en genomsnittlig ökning per år (CAGR) om 33,6 procent. Under perioden förbättrades den justerade EBIT-marginalen<sup>5</sup> från 8,2 procent till 12,8 procent.<sup>6</sup> Den organiska tillväxten<sup>7</sup> uppgick till 6,2 procent för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2026.

Dormys styrelse och ägare anser att Erbjudandet och Noteringen är ett logiskt och viktigt nästa steg i Dormys utveckling. Noteringen förväntas bredda Bolagets aktieägarbas och ge Dormy tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms stödja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. En notering förväntas även stärka Dormys profil gentemot kunder, leverantörer, affärspartners och potentiella medarbetare samt skapa ökad finansiell och strategisk flexibilitet inför Bolagets fortsatta expansion. Styrelsen och ägarna bedömer vidare att noteringen kommer att bidra till ökad kännedom om Dormy på de europeiska marknader där Bolaget verkar och avser att expandera.

Den 4 september 2026 meddelade Nasdaq att Bolaget uppfyller noteringskraven på Nasdaq First North Premier. Nasdaq kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för aktierna är uppfyllt. Första dag för handel i Bolagets aktier förväntas ske under det tredje kvartalet 2026.

Cornerstone-investerarna har, med förbehåll för vissa sedvanliga villkor, åtagit sig att förvärva totalt 1 500 000 aktier motsvarande 105 MSEK i Bolaget, baserat på ett totalt marknadsvärde för samtliga utestående aktier i Bolaget om 1 050 MSEK.

### Anders Wall, VD för Dormy, kommenterar:

*"Dormy har under mer än 30 år vuxit lönsamt och organiskt med ett tydligt fokus på golfaren. Vi har byggt Sveriges ledande specialistkedja genom ett brett sortiment, service i världsklass och djup produktkompetens, och samtidigt skapat en skalbar e-handelsplattform för fortsatt expansion i Europa. En notering är ett naturligt nästa steg i vår utveckling. Den breddar vår ägarbas och stärker vår långsiktiga plattform för att fortsätta växa, investera i kundupplevelsen och ta Dormy-konceptet till fler golfare."*

<sup>1</sup> Arthur D. Little. Rapporten är daterad den 26 mars 2026.

<sup>2</sup> Agneta Hielte, Cecilia Hielte Kallenberg och Victor Hielte.

<sup>3</sup> Aktiva Dormy-kunder per 2025 definieras som unika kunder som genomfört minst ett köp under de senaste 36 månaderna (rullande period).

<sup>4</sup> Definierat som rörelseresultat (EBIT) justerat för jämförelsestörande poster.

<sup>5</sup> Definierat som justerad EBIT i relation till periodens nettoomsättning.

<sup>6</sup> Siffrorna för räkenskapsåret 2023 är hämtade från Koncernens reviderade finansiella rapporter. Siffrorna för den 30 juni 2026 (rullande tolv månader) har beräknats som räkenskapsåret 2025 minus perioden 1 januari-30 juni 2025 plus perioden 1 januari-30 juni 2026. Siffrorna för räkenskapsåret 2025 är hämtade från Koncernens reviderade finansiella rapporter och siffrorna för perioderna 1 januari-30 juni 2026 och 1 januari-30 juni 2025 är hämtade från Koncernens översiktligt granskade finansiella delårsinformation.

<sup>7</sup> Definierat som försäljningstillväxt från jämförbar befintlig verksamhet exklusive valutaeffekter. Valutaeffekten beräknas som årets försäljning i lokala valutor omräknat till föregående års valutakurser i relation till föregående års försäljning.

**Kenneth Bengtsson, styrelseordförande i Dormy, kommenterar:**

*"Dormy kombinerar en marknadsledande position i Sverige med stark lönsamhet, lojala kundrelationer och tydliga möjligheter till fortsatt expansion i Norden och övriga Europa. Bolaget har byggts med finansiell disciplin och utan externt kapitaltillskott, vilket ger en stark grund inför nästa fas. Som styrelseordförande ser jag fram emot att stödja Bolaget som noterat företag och att fortsätta utveckla Dormy med ett långsiktigt fokus på lönsam tillväxt och värdeskapande."*

**Lars Johansson och Mats Hedlund, grundare av Dormy, kommenterar:**

*"När vi grundade Dormy 1994 gjorde vi det med en stark tro på att golfare förtjänade något bättre – mer kunskap, bättre service och en plats där passionen för golf verkligen stod i centrum. Att se Dormy utvecklas från den första butiken i Örebro till det bolag det är idag är något vi känner en enorm stolthet och tacksamhet inför. Framför allt är vi stolta över alla människor som genom åren har varit med och byggt Dormy tillsammans med oss. En notering markerar ett nytt kapitel i Dormys historia, och det känns både stort och inspirerande att fortsätta vara en aktiv del av resan när Bolaget nu tar nästa steg, med ett långsiktigt fokus på att utveckla Dormy och nå ännu fler golfare i Sverige och Europa."*

## **Erbjudandet i korthet**

Om Bolaget väljer att genomföra Noteringen förväntas Erbjudandet omfatta följande:

- Ett erbjudande till allmänheten i Sverige; och
- Ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och i vissa utländska jurisdiktioner.

Erbjudandet till institutionella investerare kommer enbart att riktas till vissa institutionella investerare utanför USA i enlighet med Regulation S enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933.

Erbjudandet avser uteslutande befintliga aktier i Bolaget som erbjuds av Stymie Invest AB. Bolaget emitterar inga nya aktier i samband med Erbjudandet och kommer inte att erhålla någon likvid från försäljningen.

Säljande Aktieägare, Bolagets verkställande direktör Anders Wall samt vissa andra ledande befattningshavare och styrelseledamöter har åtagit sig att, med sedvanliga undantag, inte sälja, pantsätta eller på annat sätt överlåta aktier i Bolaget under en period om 360 dagar från första dag för handel. Bolaget har åtagit sig att, med sedvanliga undantag, inte besluta om emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, eller vidta andra åtgärder med motsvarande utspädande effekt, under en period om 180 dagar från första dag för handel.

Cornerstone-investerarna har, med förbehåll för vissa sedvanliga villkor, åtagit sig att förvärva totalt 1 500 000 aktier motsvarande 105 MSEK i Bolaget, baserat på ett totalt marknadsvärde för samtliga utestående aktier i Bolaget om 1 050 MSEK.

Det finns 15 000 000 aktier utestående i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor, har ett kvotvärde om 0,034 SEK per aktie och är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att inkluderas i det prospekt som Bolaget avser att offentliggöra i samband med Noteringen. Prospektet kommer, om det offentliggörs, att finnas tillgängligt på Dormys webbplats, [investor.dormy.com](http://investor.dormy.com).

## **Om Dormy**

Dormy är Sveriges ledande detaljhandelskedja inom golf och en av Europas största återförsäljare av golfutrustning. Sedan grundandet 1994 har Bolaget vuxit lönsamt och organiskt utan externt kapitaltillskott och har idag en marknadsandel om cirka 49 procent av den svenska marknaden.<sup>8</sup> Dormy bedriver försäljning genom 12 fysiska varuhus i Sverige och en skalbar e-handelsplattform som når kunder i totalt 13 europeiska länder. Produktsortimentet omfattar golfutrustning, golfkläder och tillbehör från ledande externa varumärken samt de egna varumärkena Dormy, Open och Bogeys & Birdies. Verksamheten bygger på en integrerad omnikanalmodell där centrallagret i Örebro försörjer både e-handeln och de fysiska varuhusen, samtidigt som kunderbjudandet förstärks av specialistkompetens i butik, där mer än 95 procent av butikspersonalen är aktiva golfare, samt av tjänster som custom fitting, putterprovning och bagoptimering.

---

<sup>8</sup> Arthur D. Little.

## Centrala styrkor och konkurrensfördelar

### **Attraktiv och strukturellt växande europeisk golfmarknad med medvind från ökat golfdeltagande och en förskjutning mot off-course<sup>9</sup> och e-handel**

Det finns uppskattningsvis 9,6 miljoner golfspelare i Europa 2025. Den europeiska golfmarknaden uppgick till cirka 21,1 miljarder SEK 2025 och förväntas växa med cirka 4 procents CAGR till cirka 25,5 miljarder SEK 2030. Marknadens tillväxt drivs av såväl volym- som priseffekter, en växande och mer engagerad golfpopulation samt en fortsatt förskjutning mot specialiserade off-course-aktörer och e-handel. Off-course-segmentet bedöms växa med cirka 5 procents CAGR under perioden 2025–2030 och öka sin andel av den europeiska marknaden från cirka 55 procent 2025 till cirka 60 procent 2030.<sup>10</sup>

### **Etablerad marknadsledare i Sverige med ledande nordisk position och en attraktiv, lojal kundbas**

Dormy är marknadsledande i Sverige med en marknadsandel om cirka 49 procent av den totala svenska marknaden 2025, motsvarande cirka 75 procent av off-course-segmentet. Bolaget har även ledande positioner i övriga Norden, med uppskattade marknadsandelar om cirka 12 procent i Norge, 7 procent i Finland och 6 procent i Danmark.<sup>11</sup> Dormy hade cirka 540 000 aktiva kunder<sup>12</sup> per december 2025. Bolaget uppskattar att cirka 89 procent av Sveriges aktiva golfare är Dormy-kunder, och mer än 78 procent av försäljningen i Sverige härrör från återkommande kunder.

### **Beprövad omnikanalmodell med heltäckande sortiment, specialistkompetens och starka leverantörsrelationer**

Dormy kombinerar 12 fysiska varuhus med e-handel i 13 europeiska länder och ett heltäckande sortiment om cirka 11 000 SKU:er i Bolagets största butik och cirka 17 000 SKU:er online. Bolaget samarbetar med över 130 leverantörer och varumärken, inklusive samtliga ledande globala golfvarumärken, och flera leverantörsrelationer sträcker sig mer än 20 år tillbaka i tiden. Varuhusen erbjuder testcenter, puttinggreen och fittingstudio med TrackMan. Custom fitting omfattas av en 30-dagars nöjdhetgaranti och omkring 90 procent av de kunder som genomgår en fitting väljer att genomföra ett köp.

### **Stark lönsamhet och kassagenerering med en skalbar kostnadsbas**

Dormys nettoomsättning ökade från 828,8 MSEK 2023 till 1 097,2 MSEK den 30 juni 2026 (rullande tolv månader), motsvarande en genomsnittlig årlig tillväxttakt om cirka 12 procent. Under samma period ökade justerad EBIT från 68,0 MSEK till 140,4 MSEK och den justerade EBIT-marginalen från 8,2 procent till 12,8 procent. Per den 30 juni 2026 uppgick nettoskulden exklusive IFRS 16 till 28,5 MSEK och nettoskuld exklusive IFRS 16 i förhållande till justerad EBITDA exklusive IFRS 16, R12, till 0,2x. Bolagets kassagenerering uppgick till 115,6 procent under första halvåret 2026.

### **Välinvesterad och skalbar plattform positionerad för fortsatt lönsam expansion i Europa**

Dormy har en modern och skalbar e-handelsplattform och en centraliserad logistikstruktur som möjliggör lansering på nya europeiska marknader med begränsade etableringskostnader och kort time-to-market. Den digitala expansionsmodellen gör det möjligt att validera efterfrågan innan större investeringar i fysisk närvaro övervägs. Bolagets tillväxtstrategi omfattar fortsatt stärkande av marknadspositionen i Sverige, selektiv butiksexpansion med initialt fokus på Norge och Finland, accelererad europeisk e-handel med bland annat Storbritannien och Tyskland som prioriterade marknader samt sortimentsutveckling och nya intäktsflöden. Bolagets befintliga infrastruktur innebär att etablering på en ny marknad huvudsakligen kräver marknadsföring, lokalisering av webbplats och översättning av material, medan den tekniska plattformen och centrallagret återanvänds. Expansionen kan skalas upp eller ned utan betydande fasta investeringar. Dormy arbetar dessutom datadrivet med kundanskaffning och digital marknadsföring och återanvänder centralt producerat innehåll på flera marknader. På längre sikt avser Bolaget även att bredda sortimentet av egna varumärken, vidareutveckla erbjudandet inom begagnad utrustning och utveckla retail media som kompletterande intäktsflöden.

<sup>9</sup> Off-course avser försäljning av golfutrustning och golfrelaterade produkter som sker utanför golfklubbar och golfbanor, exempelvis genom fristående specialistbutiker och e-handel.

<sup>10</sup> Arthur D. Little.

<sup>11</sup> Arthur D. Little.

<sup>12</sup> Aktiva Dormy-kunder per 2025 definieras som unika kunder som genomfört minst ett köp under de senaste 36 månaderna (rullande period).

## Utvald finansiell information

Följande tabell visar utvalda nyckeltal för Dormy. Som komplement till de redovisade perioderna uppgick nettoomsättningen till 1 097,2 MSEK och justerad EBIT till 140,4 MSEK den 30 juni 2026 (rullande tolv månader).

| MSEK (om inte annat anges)                                                         | H1 2026<br><i>Dormy</i>                                          | H1 2025<br><i>Dormy</i> | 2025<br><i>Dormy</i>                          | 2024<br><i>Dormy</i> | 2023<br><i>Dormy</i> |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                    | <i>(från översiktligt granskad finansiell delårsinformation)</i> |                         | <i>(från reviderade koncernredovisningar)</i> |                      |                      |
| Nettoomsättning                                                                    | 567,5                                                            | 534,2                   | 1 063,9                                       | 911,5                | 828,8                |
| Organisk tillväxt, procent                                                         | 6,2                                                              | 17,5                    | 17,5                                          | 10,2                 | –                    |
| Bruttoresultat <sup>13</sup>                                                       | 217,0                                                            | 205,0                   | 408,0                                         | 352,6                | 309,6                |
| Bruttomarginal, procent <sup>14</sup>                                              | 38,2                                                             | 38,4                    | 38,4                                          | 38,7                 | 37,4                 |
| Justerad EBIT                                                                      | 72,5                                                             | 70,3                    | 138,2                                         | 100,3                | 68,0                 |
| Justerad EBIT-marginal, procent                                                    | 12,8                                                             | 13,2                    | 13,0                                          | 11,0                 | 8,2                  |
| Nettoskuld exkl. IFRS 16 <sup>15</sup>                                             | 28,5                                                             | 72,6                    | 34,5                                          | 96,6                 | 143,5                |
| Nettoskuld exkl. IFRS 16/Justerad EBITDA exkl. IFRS 16, R12 (gångar) <sup>16</sup> | 0,2                                                              | 0,6                     | 0,2                                           | 0,9                  | 2,1                  |

Vissa av nyckeltalen ovan är alternativa nyckeltal som inte är definierade i enlighet med IFRS. De alternativa nyckeltalen har inte reviderats eller granskats av Bolagets revisor, om inte annat anges.

De utvalda nyckeltalen för räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 har hämtats från Koncernens reviderade finansiella rapporter. De utvalda nyckeltalen för perioden 1 januari–30 juni 2026, inklusive jämförelseinformation för motsvarande period 2025, har hämtats från Koncernens översiktligt granskade finansiella delårsinformation. Den utvalda finansiella informationen är inte fullständig och ska läsas tillsammans med den historiska finansiella informationen i sin helhet i det prospekt som Bolaget avser att offentliggöra, inklusive noter och revisorns granskningsrapport.

För perioden juli-augusti 2026 minskade Bolagets nettoomsättning, baserat på uppgifter hämtade från Bolagets interna redovisningssystem, med 1,9 procent jämfört med motsvarande period 2025, som utgjorde en stark jämförelseperiod. Utvecklingen förklaras bland annat av det varma och soliga vädret, vilket påverkade försäljningen i Bolagets svenska varuhus negativt. Onlineförsäljningen och försäljningen utanför Sverige fortsatte samtidigt att utvecklas positivt, men kompenserade inte fullt ut för den svagare butiksförsäljningen i Sverige. Den positiva marknadstrenden med ett ökande antal golfspelare har fortsatt, och antalet juniormedlemmar i Sverige nådde en ny rekordnivå i augusti 2026.

Inför höstens viktiga försäljningsperioder, däribland Black Week och julhandeln, bedömer Bolaget att det har ett relevant kunderbudande och en god varutillgänglighet. Den positiva trenden med ett ökande antal yngre golfare har fortsatt under 2026, vilket Bolaget bedömer skapar goda förutsättningar inför dessa försäljningsperioder. Bolaget har dessutom säkerställt tillgång till junior- och startset, som under delar av motsvarande period föregående år var slutsålda. Ytterligare information om Koncernens historiska finansiella information kommer att inkluderas i prospektet.

## Finansiella mål

Inför Noteringen på Nasdaq First North Premier har Dormys styrelse antagit följande finansiella mål och utdelningspolicy:

- **Tillväxt:** En årlig organisk tillväxttakt överstigande fem (5) procent.
- **Lönsamhet:** Upprätthålla en justerad EBIT-marginal överstigande tio (10) procent.
- **Kapitalstruktur:** Bibehålla en skuldsättning definierad som nettoskuld exkl. IFRS 16/Justerad EBITDA exkl. IFRS 16, R12 (gångar) under 1,5x.
- **Utdelningspolicy:** Bolaget strävar efter att dela ut 40-60 procent av nettovinsten efter skatt.

<sup>13</sup> Nettoomsättning minus kostnad för handelsvaror. Kostnad för handelsvaror inkluderar produktkostnad, ingående frakt, tull och övriga hemtagningskostnader kopplade till varuinköpen.

<sup>14</sup> Bruttoresultat i relation till periodens nettoomsättning.

<sup>15</sup> Skulder till kreditinstitut och skulder till koncernföretag reducerat med likvida medel.

<sup>16</sup> Nettoskuld exklusive IFRS 16 i relation till rullande tolv månaders justerad EBITDA exklusive IFRS 16.

## Rådgivare

ABG Sundal Collier AB är Sole Global Coordinator och Bookrunner i Erbjudandet. Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget och Baker McKenzie Advokatbyrå är legal rådgivare till ABG Sundal Collier. FNCA Sweden AB är Certified Adviser till Bolaget.

## För ytterligare information, vänligen kontakta:

Anders Wall, CEO, Dormy

Adam Molin, CFO, Dormy

IR@dormy.se

## Viktig information

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller en uppmaning avseende ett erbjudande att köpa några värdepapper utgivna av Dormy i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller en sådan försäljning skulle vara olaglig.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i detta meddelande kommer att lämnas genom ett prospekt. Detta meddelande utgör inte ett prospekt enligt 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 (tillsammans med tillhörande genomförandeförordningar och delegerade förordningar, "**Prospektförordningen**"). Investerares bör inte investera i några värdepapper som omnämns i detta meddelande annat än på grundval av informationen i det ovannämnda prospektet.

I EES-medlemsstater, förutom Sverige, är denna kommunikation endast avsedd för och riktad till kvalificerade investerare i den berörda medlemsstaten i den mening som avses i Prospektförordningen.

Innehållet i detta pressmeddelande har upprättats av, Bolaget och Bolaget är ensamt ansvarig för dess innehåll. Informationen i detta pressmeddelande utgör endast bakgrundsinformation och gör därmed inte anspråk på att vara fullständig eller komplett. Ingen bör, oavsett anledning, förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller på dess exakthet, korrekthet eller fullständighet.

Detta dokument och informationen häri får inte distribueras i eller till USA. Detta dokument utgör inte ett erbjudande att sälja, eller en uppmaning avseende ett erbjudande att köpa, några värdepapper i USA. Värdepapper som omnämns häri har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") och får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande av värdepapperen i USA.

I Storbritannien distribueras detta dokument och annat material avseende de värdepapper som beskrivs häri endast till, och riktas endast till, och varje investering eller investeringsaktivitet som detta dokument avser är endast tillgänglig för, och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" i den mening som avses i paragraf 15 i Schedule 1 till Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 som är (i) professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse ("**Ordern**") eller (ii) enheter med hög nettoförmögenhet, och andra personer till vilka detta meddelande lagligen kan kommuniceras, som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans "**Relevanta Personer**"). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera utifrån eller förlita sig på denna kommunikation. Varje investering eller investeringsaktivitet som denna kommunikation avser är endast tillgänglig för Relevanta Personer och kommer endast att kunna utnyttjas av Relevanta Personer. Personer som distribuerar denna kommunikation måste själva säkerställa att det är lagligt att göra så.

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

Bolaget kan komma att besluta att inte gå vidare med Erbjudandet och det finns därför ingen garanti för att Noteringen kommer att genomföras. Finansiella beslut bör inte baseras på detta meddelande. Förvärv av investeringar som detta meddelande avser kan exponera en investerare för en betydande risk att förlora hela det investerade beloppet.

## Framåtriktade uttalanden

Detta meddelande innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt förväntad finansiell och operationell utveckling. Framåtriktade uttalanden är generellt alla uttalanden som inte avser historiska fakta eller nuvarande fakta eller omständigheter. Ord såsom "kan", "ska", "kommer", "antar", "prognostiserar", "förutser", "bör", "förväntar", "bedömer", "uppskattar", "planerar", "projekterar", "förbereder", "avser" eller "skulle kunna" eller, i varje enskilt fall, deras negationer eller liknande uttryck eller jämförbar terminologi, utgör framåtriktade uttalanden. De framåtriktade uttalandena gäller endast per dagen för detta meddelande. Även om Bolaget anser att de förväntningar som återspeglas i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte lämnas några garantier för att de kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa framåtriktade uttalanden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan de faktiska resultaten eller utfallen komma att skilja sig väsentligt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena. Läsare uppmanas att förhålla sig till de framåtriktade uttalandena i detta meddelande med försiktighet. Bolaget åtar sig ingen skyldighet att offentligt uppdatera eller revidera några framåtriktade uttalanden, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller annat, utöver vad som krävs enligt tillämplig lag eller Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares.

ABG Sundal Collier AB 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 kunder i förhållande till 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 kunder eller för att tillhandahålla rådgivning i förhållande till något erbjudande av Bolagets aktier, innehållet i detta pressmeddelande eller någon transaktion, överenskommelse eller annan fråga som avses här. Ingen av ABG Sundal Collier AB eller något av deras respektive dotterbolag, närstående bolag eller någon av deras respektive styrelseledamöter, tjänstemän, anställda, rådgivare, agenter, samarbetspartners eller någon annan enhet eller person accepterar något som helst ansvar för, eller gör någon utfästelse, garanti eller åtagande, uttryckligt eller underförstått, avseende sanningen, riktigheten, fullständighet eller skälighet av informationen eller åsikterna i detta pressmeddelande (eller huruvida någon information har utelämnats från detta pressmeddelande) eller någon annan information hänförlig till Koncernen, dess dotterbolag eller intressebolag, oavsett om den är skriftlig, muntlig eller i visuell eller elektronisk form, och oavsett hur den har överförts eller gjorts tillgänglig, eller för någon som helst förlust som uppkommer genom användning av detta pressmeddelande eller dess innehåll eller som på annat sätt uppkommer i samband därmed. Följaktligen friskriver sig ABG Sundal Collier AB, i den utsträckning som tillåts enligt tillämplig lag, från allt ansvar, oavsett om det uppkommer på grund av skadestånd eller avtal, eller som de på annat sätt kan anses ha med anledning av detta pressmeddelande och/eller något sådant uttalande.

## Information till distributörer

Enbart i syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) EU-direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i dess ändrade lydelse ("**MiFID II**"); (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**MiFID II:s produktstyrningskrav**"), samt med friskrivning från allt ansvar, oavsett om det grundar sig på utomobligatoriskt ansvar, avtal eller annat, som någon "producent" (i den mening som avses i MiFID II:s produktstyrningskrav) annars kan ha med avseende därpå, har aktierna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, genom vilken det har fastställts att sådana aktier är: (i) förenliga med en slutlig målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, var och en enligt definitionen i MiFID II; och (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MiFID II ("**Målmarknadsbedömningen**"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på aktierna kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering; aktierna erbjuder ingen garanterad avkastning och inget kapitalskydd; och en investering i aktierna är endast förenlig med investerare som inte behöver garanterad avkastning eller kapitalskydd, som (antingen själva eller tillsammans med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att kunna bära de förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet. Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende aktierna och för att fastställa lämpliga distributionskanaler.