

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, I HELA ELLER DELAR, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, JAPAN, KANADA, HONGKONG, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, ELLER ANNAT LAND TILL JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OTILLÅTEN ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG.

NORDREST AVSER ATT NOTERA BOLAGETS AKTIER PÅ NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET I STOCKHOLM

Nordrest Holding AB ("Nordrest", "Bolaget" eller "Koncernen"), en ledande aktör inom foodservice, offentliggör härmed avsikten av att ta upp Bolagets aktier till handel på Nasdaq First North Growth Market ("Noteringen") och i samband därmed genomföra ett erbjudande till allmänheten avseende nya och befintliga aktier till ett sammanlagt belopp om cirka 300 miljoner SEK ("Erbjudandet"). Nasdaq Stockholm AB har den 25 april 2024 bedömt att Nordrest uppfyller gällande noteringskrav för Nasdaq First North Growth Market och kommer att, förutsatt att sedvanliga villkor uppfylls, godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier. Nordrest har för avsikt att genomföra Erbjudandet och Noteringen under andra kvartalet 2024 under förutsättning att rådande marknadsförhållanden är gynnsamma.

Nordrest är ett renodlat foodserviceföretag med fokus på naturliga gästflöden och kontraktbaserade måltidslösningar. Bolagets erbjudande omfattar måltidslösningar anpassade till varje kunds behov och önskemål samt färdiga varumärkeskoncept som till exempel Taste by Nordrest, Togo by Nordrest, Pocket by Nordrest, La Girafe, Dinners och Way Cup. Nordrest är verksamt inom kundgrupperna Försvar, Företag, Skolor, Campus, Vård & Omsorg och Resor. Bland kunderna återfinns till exempel ett antal europeiska försvarsmakter, svenska statliga enheter, regioner och kommuner, samt stora svenska industriföretag.

Nordrest har gjort bedömningen att Noteringen och Erbjudandet förväntas främja en positiv vidareutveckling och expansion av Nordrests verksamhet samt ge Bolaget en bredare aktieägarebas och tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna. Därutöver bedömer Bolaget att Noteringen kommer att stärka Bolagets offentliga profil genom ökad uppmärksamhet och varumärkeskännedom bland befintliga och potentiella kunder, kommersiella partners samt andra intressenter.

Arbona Growth AB, Roosgruppen AB, Salénia AB och Triega AB är cornerstone-investerare och har, med förbehåll för vissa sedvanliga villkor, åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet för ett totalt belopp om 150 miljoner SEK.

Nasdaq Stockholm AB har den 25 april 2024 bedömt att Nordrest uppfyller gällande noteringskrav för Nasdaq First North Growth Market och kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier. Ett sådant godkännande förutsätter att sedvanliga villkor uppfylls, så som att Bolaget lämnar in en slutlig ansökan och att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt senast första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Nordrest har för avsikt att genomföra Erbjudandet och Noteringen under andra kvartalet 2024 under förutsättning att rådande marknadsförhållanden är gynnsamma.

Thomas Dahlstedt, VD, kommenterar:

"Med Nordrests framgångsrika historia som renodlad aktör inom foodservice, vårt strategiska fokus på naturliga gästflöden och kontrakterade intäkter samt vår beprövade affärsmodell för att vinna och behålla kunder, är vi redo att erbjuda investerare en attraktiv resa på börsen. Vår agenda för fortsatt tillväxt, både organiskt och genom potentiella förvärv, tillsammans med en engagerad och incitamentdriven ledningsgrupp, positionerar Nordrest väl för att skapa värde för våra aktieägare."

Anders Ehrling, styrelseordförande, kommenterar:

"Jag är stolt över Nordrests starka position som en ledande aktör inom foodservice. Vi är entreprenörer som levererar måltidsupplevelser med hög kvalitet och fokus på långsiktig tillväxt. Vår förmåga att leverera stabila resultat gör oss till ett attraktivt val för investerare. Med en ledningsgrupp bestående av strukturerade entreprenörer är vi redo att ta nästa steg i vår utveckling och skapa värde för både våra aktieägare och kunder."

Erbjudandet i korthet

Under förutsättning att Bolaget väljer att fullfölja Noteringen förväntas Erbjudandet innefatta nyemitterade samt befintliga aktier till ett sammanlagt belopp om cirka 300 MSEK. De aktier som kommer att erbjudas av befintliga aktieägare i Nordrest förväntas i huvudsak fördelas *pro-rata* mellan de befintliga aktieägarna. Aktierna i Erbjudandet förväntas erbjudas till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och utlandet. Erbjudandet till institutionella investerare kommer enbart att göras 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**"). Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att ingå i det prospekt som Bolaget avser offentliggöra i samband med Erbjudandet. Prospektet kommer att publiceras på Nordrests hemsida, www.nordrest.se.

Utvald historisk finansiell information

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Koncernen avseende räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 och har hämtats från Bolagets reviderade koncernredovisningar vilka har upprättats i enlighet med 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt årsredovisningslagen (1995:1554) och har reviderats av Bolagets revisor.

	1 januari – 31 december		
MSEK	2023	2022	2021
Nettoomsättning	1 770,6	1 206,7	488,9
Övriga rörelseintäkter	58,4	38,4	66,5
Totala intäkter	1 829,0	1 245,1	555,3
EBITDA	174,0	73,9	31,4
EBITA	162,9	66,5	23,3
Rörelseresultat (EBIT)	155,2	59,8	16,9
Årets resultat	124,4	45,1	18,5

Finansiella mål

Nordrest har antagit följande finansiella mål på medellång sikt[1]:

- **Tillväxt:** Den organiska omsättningstillväxten ska överstiga 10 procent per år i genomsnitt.
- **Lönsamhet:** Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) ska uppgå till 8-10 procent.
- **Skuldsättning:** Skuldsättningen, uttryckt som nettoskuld dividerat med rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA) – ska uppgå till högst 2,0 gånger.
- **Utdelningspolicy:** Utdelningen ska motsvara en utdelningsandel på mer än 50 procent av vinsten efter skatt, med reservation för större förvärv.

Styrkor och konkurrensfördelar

Växande marknad och kundstruktur med låg konjunkturkänslighet

Den totala svenska restaurangmarknaden uppgår till cirka 210 miljarder SEK (enligt uppskattningar för 2023), med en årlig tillväxt om cirka 5,0 procent (genomsnittlig årlig tillväxt från 2019 till 2023). Marknaden är uppdelad i privata (cirka 81 procent) och offentliga (cirka 19 procent) sektorer. Generellt sett följer restaurangmarknaden den ekonomiska trenden och har visat sig vara motståndskraftig under ekonomiska nedgångar (till exempel under finanskrisen 2008, då Sveriges nominella BNP minskade med 2,1 procent medan den svenska restaurangmarknaden växte med 5,7 procent). Nordrest är främst verksamt inom offentlig sektor, vilket står för 65 procent av Koncernens intäkter. Detta innebär låg cyklisk variation och en tillväxttakt som är jämförbar med den privata sektorn. Bolaget fokuserar främst på lunchbehoven hos slutkunderna, vilket är mindre cykliskt än kvällsmåltider och andra fritidsaktiviteter.

Strategiskt fokus på naturliga gästflöden och kontrakterade intäkter

Genom att identifiera och etablera närvaro på platser med hög grad av förutsägbarhet i kundflödet skapar Bolaget en god grund för stabilitet i verksamheten, vilket möjliggör en relativt högre lönsamhet. Höga naturliga och förutsägbara kundflöden innebär bland annat låga kostnader för marknadsföring och goda möjligheter att planera effektiv bemanning av verksamheten. En majoritet av Bolagets försäljning (75 procent under 2023) sker till företag och offentlig sektor ("**B2B/PS**")². Försäljningen inom B2B/PS sker antingen genom fleråriga serviceavtal med beställaren där Nordrest i regel har en exklusiv rätt att leverera de efterfrågade måltiderna eller genom fleråriga ramavtal som underlättar för beställarna, som i fallet med NSPA i kundgruppen Försvar. När det gäller B2B/PS har Bolaget per den 31 december 2023 en kontraktspportfölj där kontrakterade avtalsperioder innebär en förväntad försäljning om 2,5 miljarder SEK till och med 2028 exklusive förlängningsoptioner (den värdeviktade genomsnittliga durationen uppgick till 3,1 år). Inklusive förlängningsoptionerna är istället motsvarande förväntade försäljning för de aktuella kontrakten 5,0 miljarder SEK till och med 2029. Med privata företag har Bolaget även ett stort antal kontrakt med kortare avtalsperioder men som förlängs automatiskt så länge endera part inte säger upp avtalen. Därutöver har Bolaget en mindre del av försäljningen (25 procent under 2023) som sker direkt till konsument ("**B2C**")³ och som därmed är beroende av Nordrests förmåga att attrahera matgäster. Emellertid möjliggörs B2C-försäljningen av hyresavtal som ingås med fastighetsägarna och som ger Nordrest besittningsskydd.

Bevisad affärsmodell med historik av att attrahera och behålla kunder

Sedan 2016 har Bolaget endast förlorat^[4] tre kundkontrakt (av de kundkontrakt där det kontrakterade värdet överstiger 1 MSEK i årsomsättning, exklusive de årligen uppdaterade kontrakten), varav inget var värt mer än 20 MSEK i årsomsättning, och samtidigt tagit en stor mängd nya kontrakt. Nordrest bedriver systematiskt entreprenörskap, vilket säkerställer en verklig kundorientering och effektivitet inom Koncernen. Lokala restaurangentreprenörer fungerar som oberoende enheter med operationell frihet inom ramen för Nordrest, vilket leder till skräddarsydda lösningar baserade på varje kunds unika preferenser. Strategiskt stöd inkluderar centralt poolad inköpsverksamhet som möjliggör konkurrenskraftiga priser samt minskar bördan för de lokala entreprenörerna utan att kompromissa med kvaliteten. Nordrest erbjuder en fullständig bredd av koncept och varumärken (till exempel La Girafe, Pocket, Taste, Togo, Waycup, Dinners) och har förmågan att skräddarsy lösningar efter behov. Bolaget har en differentierad position jämfört med andra aktörer inom matserveringsbranschen. Nordrest är ett renodlat företag inom foodservice och arbetar med hela måltidsupplevelsen. Huvudkonkurrenterna inkluderar internationella facilitetsserviceföretag för vilka den svenska matserveringsmarknaden endast utgör en liten del av deras verksamhet.

Attraktiv finansiell profil och kassagenererande affär

Nordrest har under flera års tid haft en positiv utveckling med ett starkt nettoinflöde av kontrakt. Det gäller även under pandemiåren 2020 och 2021, men eftersom vunna kontrakt inte kunde startas och driftsättas såsom planerat under pandemiåren, eller hade onormalt låga volymer på grund av pandemin, var det först under 2022 som effekten av Bolagets kontraktsvinster och underliggande tillväxt syntes i nettoomsättningen som då uppgick till 1 207 MSEK. Under 2023

ökade nettoomsättningen med 46,7 procent till 1 771 MSEK. Den genomsnittliga årliga tillväxten (CAGR) uppgick till 90,3 procent under perioden 2021-2023 och 35,6 procent under perioden 2019-2023, vilket kan jämföras med den underliggande foodservicemarknaden vars genomsnittliga årliga tillväxt (CAGR) väntas ha uppgått till 4,8 procent under perioden 2019-2023. Bolagets tillväxt under perioden 2019-2023 har i huvudsak varit organisk – endast två förvärv har bidragit till den ökade nettoomsättningen (Högskolerestauranger med en årsomsättning på cirka 167 MSEK som förvärvades i juni 2019 och förvärvet av Dinners med en årsomsättning på cirka 63 MSEK där 51 procent förvärvades i april 2023 och återstående 49 procent under första kvartalet 2024).

Agenda för fortsatt stark organisk tillväxt samt attraktiva förvärvsmöjligheter

Bolagets strategi för organisk tillväxt vilar på en låg kostnad för att anskaffa nya kontrakt och kunder. Nordrest har en process för att lämna anbud vid upphandlingar, inte minst i den offentliga sektorn, och deltar endast om det finns goda chanser att vinna upphandlingen. Nordrest har genom sin tillväxt uppnått en storlek och kritisk massa som gör att Bolaget under de senaste två åren har börjat få många inkommande förfrågningar från företag som önskar en foodserviceleverantör. Den storlek och kapacitet som Bolaget nu besitter gör att Nordrest även kan konkurrera om större kontrakt än tidigare.

Nordrest bedömning är att Bolaget, förutom en organisk tillväxtagenda, även har goda förvärvsmöjligheter. Marknaden är fragmenterad och Bolaget ser opportunistiskt på tilläggsförvärv inom områden där Bolaget redan har en position liksom på strategiska plattformsförvärv inom nya vertikaler där Bolaget idag inte är verksamt, samt på förvärv för geografisk expansion. Nordrest har en historik av plattformsförvärv och expansion till nya vertikaler där verksamheten, enligt Bolagets bedömning, har utvecklats framgångsrikt. 2014 förvärvades grunden till Svea Cater varefter Bolaget expanderade inom kundgruppen Skola. 2016 expanderade Bolaget till kundgruppen Försvar genom förvärvet av OutMeals, där resterande 44 procent förvärvades under första kvartalet 2024. Ett tredje exempel är förvärvet av Högskolerestauranger AB i 2019 som medförde en expansion till kundgruppen Campus. När det gäller Nordrests senaste förvärv, Dinners, som gjordes i april 2023 och där resterande 49 procent förvärvades under första kvartalet 2024, är planen att utveckla denna verksamhet på motsvarande sätt inom kundgruppen Resor.

Engagerad ledningsgrupp med branschkunnskap samt stöd av en professionell styrelse

Koncernledningen i Bolaget består av fyra personer med lång branschfarenhet inom såväl roller hos stora foodserviceföretag och livsmedelsgrossister som entreprenörsägda verksamheter. Det finns en betydande ägarandel bland ledningen, med cirka 52 procent ägande för grundaren och VD:n och cirka 8 procent ägande för övrig ledning, anställda och styrelsemedlemmar.

Rådgivare

Pareto Securities är Sole Global Coordinator & Bookrunner, Baker McKenzie är legal rådgivare till Bolaget och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Pareto Securities i samband med Erbjudandet. Avanza Bank agerar Retail Distributor i samband med Erbjudandet. FNCA Sverige AB är Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market och kan kontaktas på info@fnca.se eller +46 8 528 00 399.

För ytterligare information, kontakta:

Thomas Dahlstedt, VD, Nordrest

Tel: +46 8 627 00 60

E-post: thomas.dahlstedt@nordrest.se

Mathias Wikell, CFO, Nordrest

Tel: +46 8 627 00 60

E-post: mathias.wikell@nordrest.se

Om Nordrest Holding AB

Nordrest är ett renodlat foodserviceföretag med fokus på naturliga gästflöden och kontraktbaserade måltidslösningar. Bolagets erbjudande omfattar måltidslösningar anpassade till varje kunds behov och önskemål samt färdiga varumärkeskoncept som till exempel Taste by Nordrest, Togo by Nordrest, Pocket by Nordrest, La Girafe, Dinners och Way Cup.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Nordrest i någon jurisdiktion, varken från Nordrest eller från någon annan.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande kommer att lämnas genom ett prospekt som kommer att publiceras på Nordrests hemsida, www.nordrest.se, efter godkännande av Finansinspektionen. Detta pressmeddelande utgör inte ett prospekt enligt förordningen (EU) 2017/1129 (tillsammans med tillämpliga implementeringsåtgärder i något medlemsland, "**Prospektförordningen**"). Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i prospektet och potentiella

investerare ska läsa prospektet innan ett investeringsbeslut fattas så att de fullt ut förstår de potentiella risker och fördelar som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen. Godkännande av Finansinspektionen av prospektet ska inte ses som ett godkännande av de värdepapper som omfattas av prospektet.

I EES-medlemsländer, förutom Sverige (vardera en "**Relevant Medlemsstat**") är detta meddelande endast avsett för och riktat till kvalificerade investerare inom sådan Relevant Medlemsstat på det sätt som avses i Artikel 2(e) i Prospektförordningen, det vill säga enbart till investerare som kan vara mottagare av ett eventuellt erbjudande utan att ett prospekt registrerats i sådan Relevant Medlemsstat.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "**relevanta personer**"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara kopplade med en investering i aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier i Erbjudandet får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information om Bolaget eller Bolagets aktier, vilken inte har verifierats av Sole Global Coordinator och Sole Bookrunner. Sole Global Coordinator och Sole Bookrunner agerar för Bolagets räkning i samband med transaktionen och inte för någon annans räkning. Sole Global Coordinator och Sole Bookrunner är inte ansvarig gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls dess kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Informationen i detta meddelande får inte vidarebefordras eller distribueras till någon annan person och får över huvud taget inte reproduceras. Varje vidarebefordran, distribution, reproduktion eller avslöjande av denna information i dess helhet eller i någon del är otillåten. Att inte följa dessa anvisningar kan medföra en överträdelse av Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Detta pressmeddelande utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Erbjudandet. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egenundersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta meddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan

omfattas av, har de erbjudna aktierna 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 ("**EU Målmarknadsbedömningen**"). I syfte att uppfylla varje tillverkares produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets aktier lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana aktier är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana aktier till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("**UK Målmarknadsbedömningen**" tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen "**Målmarknadsbedömningen**") Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på Nordrests aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Nordrests aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Nordrests aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Erbjudandet. Vidare ska noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen kommer Sole Global Coordinator och Sole Bookrunner endast att tillhandahålla investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller UK MiFIR eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Nordrests aktier.

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

För ytterligare information, kontakta:

Thomas Dahlstedt, VD, Nordrest

Tel: +46 8 627 00 60

E-post: thomas.dahlstedt@nordrest.se

Mathias Wikell, CFO, Nordrest

Tel: +46 8 627 00 60

E-post: mathias.wikell@nordrest.se

Om oss

Nordrest är ett renodlat foodserviceföretag med fokus på naturliga gästflöden och kontraktbaserade måltidslösningar. Bolagets erbjudande omfattar måltidslösningar anpassade till varje kunds behov och önskemål samt färdiga varumärkeskoncept som till exempel Taste by Nordrest, Togo by Nordrest, Pocket by Nordrest, La Girafe, Dinners och Way Cup. Nordrest är verksamt inom segmenten Försvar, Företag, Skolor, Campus, Vård & Omsorg och Resor. Bland kunderna återfinns till exempel ett antal europeiska försvarsmakter, svenska statliga enheter, regioner och kommuner, samt stora svenska industriföretag.