



SLEEP CYCLE FÖRESLÅR FÖRVARV AV AUDIOWELL GENOM APPORTEMISSION

Styrelsen^[1] för Sleep Cycle AB (publ) ("Sleep Cycle" eller "Bolaget") offentliggör i dag en tydligare strategisk inriktning mot marknaden för wellness genom att föreslå att en extra bolagsstämma i Bolaget beslutar om förvärv av samtliga aktier i Audiowell AB ("Audiowell") för en köpeskilling om 2 255 miljoner kronor, med betalning genom en apportemission av 92 042 212 nya aktier i Sleep Cycle till en teckningskurs om 24,50 kronor per aktie ("Transaktionen" respektive "Apportemissionen"), vilket motsvarar en premie om 22,62 procent mot stängningskursen per den 8 oktober 2026. Värderingen av Audiowell stöds av ett oberoende värderingsutlåtande från KPMG AB och av en oberoende second opinion från Astelia Advisory AB. Apportemissionen kommer, förutsatt att bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag, att medföra en utspädning om cirka 82 procent för befintliga aktieägare i Sleep Cycle i förhållande till det totala antalet utestående aktier och röster efter att Transaktionen har genomförts. Genom Transaktionen kommer Audiowell Group AB att erhålla cirka 82 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, vilket ger upphov till budplikt.

Den 11 maj 2026 offentliggjorde Snark BidCo AB ("**Snark BidCo**"), ett bolag kontrollerat av Altor Fund V (No. 1) AB och Altor Fund V (No. 2) AB ("**Altor Fund V**"), förvalttade av Altor Fund Manager AB (tillsammans med Altor Fund V, "**Altor**"), ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Sleep Cycle ("**Erbjudandet**"). Erbjudandet fullföljdes i juli 2026 och Snark BidCo kontrollerar per dagen för detta pressmeddelande 16 119 794 aktier, motsvarande 79,5 procent av aktiekapitalet och rösterna i Sleep Cycle. Efter att Altor, genom Snark BidCo, inträtt som ny huvudägare i Sleep Cycle har ett skifte av Bolagets strategiska inriktning inletts i syfte att bredda kunderbjudandet mot den större marknaden för så kallad wellness. Transaktionen utgör nästa steg i genomförandet av denna strategi.

Sleep Cycle har en världsledande plattform för sömnsparning och analys som tillsammans med Audiowells omfattande katalog av så kallad "livsstilsmusik" förväntas öppna upp för nya erbjudanden mot både nya och befintliga kunder. Att sammanföra Sleep Cycles och Audiowells verksamheter förväntas även skapa ömsesidiga fördelar och gemensamma kompetenser som möter den globala trenden av ett växande intresse för wellness, vilket styrelsen bedömer är till nytta för Bolagets verksamhet.

- "Vi är övertygade om att kombinationen av Sleep Cycles världsledande tekniska plattform och Audiowells omfattande katalog av musik har potential att öka tillväxten på både befintliga och nya marknader", säger Anna Bäck, styrelseledamot i Sleep Cycle.
- "Jag ser fram emot att tillsammans med framtida kollegor på Sleep Cycle fortsätta att utveckla vårt gemensamma erbjudande inom media och teknik för att hjälpa våra kunder att må bättre i vardagslivet", säger Gustav Forssell, vd för Audiowell.



Effekter av Transaktionen

I tabellen nedan redovisas viss finansiell information för Sleep Cycle respektive Audiowell för helåret 2025 samt för den kombinerade verksamheten.

Helåret 2025, MSEK	Sleep Cycle	Audiowell	Kombinerat
Nettoomsättning	247,9	377,5	625,4
Rörelseresultat	66,0	216,3	282,3
Rörelsemarginal, %	26,6	57,3	45,1
Summa tillgångar	200,2	323,1	523,3

Den finansiella informationen för den kombinerade verksamheten utgör en enkel sammanläggning av respektive bolags finansiella information och har inte upprättats i enlighet med IFRS. Sleep Cycle tillämpar IFRS och Audiowell tillämpar K3, och den finansiella informationen är därför inte fullt ut jämförbar. Den finansiella informationen avseende Audiowell är vidare hänförlig till Audiowell AB med dotterbolag. Audiowell AB upprättar inte koncernredovisning, varför informationen inte direkt framgår av Audiowell AB:s årsredovisning. Informationen presenteras endast för illustrativa ändamål och har inte granskats av Sleep Cycles eller Audiowells revisorer.

Bolagets finansiella mål kan komma att ses över i ljuset av Transaktionen.

Transaktionen utgör ett s.k. omvänt förvärv, varigenom Audiowell blir ett helägt dotterbolag till Sleep Cycle. Audiowell Group AB, som per dagen för detta pressmeddelande äger samtliga aktier i Audiowell, kommer att inneha cirka 82 procent och Sleep Cycles befintliga aktieägare cirka 18 procent av det totala antalet aktier och röster i Sleep Cycle efter genomförandet av Transaktionen.

Genom Transaktionen kommer Audiowell Group AB att ersätta Snark BidCo som Bolagets direkta kontrollägare. Audiowell Group AB passerar därmed gränsen för budplikt med en skyldighet att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Sleep Cycle inom fyra veckor från genomförandet av Transaktionen. Audiowell Group AB har meddelat Sleep Cycle att priset i budpliktserbjudandet kommer att uppgå till 24,50 kronor per aktie. Med hänsyn till eventuell kvarvarande minoritet undersöker Altor parallellt förutsättningarna för att Sleep Cycle ska kunna förbli i publik miljö och en avnotering undvikas.

Efter genomförandet av Transaktionen kommer Audiowell att vara ett helägt dotterbolag till Sleep Cycle och inledningsvis drivas vidare i befintlig form under eget varumärke. Den sammanslagna koncernen förväntas efter genomförandet av Transaktionen ha cirka 41 heltidsanställda. Avsikten är att behålla både Sleep Cycles och Audiowells varumärken, men viss organisatorisk integration av verksamheterna kommer att ske. Den närmare graden av integration kommer att utvärderas efter genomförandet av Transaktionen.



Transaktionen förväntas inte medföra några förändringar i Sleep Cycles styrelse. I samband med Transaktionen avses Gustav Forssell, verkställande direktör för Audiowell, utses till ny verkställande direktör för Sleep Cycle. Mikael Kågebäck, som i dag är tillförordnad verkställande direktör, kommer att fortsätta i sin roll som CTO.

Om Audiowell

Audiowell är ett oberoende skivbolag och musikförlag med fokus på produktion, utveckling och distribution av livsstilsmusik via streamingplattformar. Audiowell grundades 2013 och har kontor i Stockholm med cirka 18 anställda. Audiowell ägs i sin helhet av Audiowell Group AB, i vilket Altor är indirekt minoritetsägare vid sidan av bland andra grundarna. Under helåret 2025 uppgick Audiowells omsättning till 378 miljoner kronor och rörelseresultatet till 216 miljoner kronor, motsvarande en rörelsemarginal om 57 procent.^[2]

Villkor för Transaktionen och finansiering

Köpeskillingen för Audiowell uppgår till 2 255 miljoner kronor och ska i sin helhet erläggas genom Apportemissionen, varigenom styrelsen föreslår att en extra bolagsstämma beslutar om emission av 92 042 212 aktier i Sleep Cycle till en teckningskurs om 24,50 kronor per aktie, vilket motsvarar budkursen i Erbjudandet som Snark BidCo lämnade den 11 maj 2026.

Stängningskursen avseende Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm uppgick per den 8 oktober 2026 till 19,98 kronor. Den volymviktade genomsnittskursen under perioden från och med 28 augusti 2026 till och med 8 oktober 2026 (30 handelsdagar) uppgick till 21,98 kronor. Teckningskursen motsvarar därmed en premie i förhållande till stängningskursen om 22,62 procent, respektive 11,47 procent i förhållande till den volymviktade genomsnittskursen. Styrelsen bedömer mot denna bakgrund att teckningskursen är marknadsmässig. Apportemissionen riktas till Audiowell Group AB, som per dagen för detta pressmeddelande äger samtliga aktier i Audiowell, och betalning för de nya aktierna sker genom tillskjutande av apportegendom bestående av samtliga 25 000 aktier i Audiowell.

Värdet på aktierna i Audiowell om 2 255 miljoner kronor stöds av ett oberoende värderingsutlåtande avseende Audiowell från KPMG AB, inhämtat av styrelsen, och av en oberoende second opinion från Astelia Advisory AB, inhämtad på uppdrag av de oberoende styrelseledamöterna Anna Bäck, Henrik Torstensson och Steve Savoca, som ensamma har berett och handlagt ärendet. En sammanfattning av värderingen och en sammanfattning av second opinion kommer att publiceras inför den extra bolagsstämman.

Inför Transaktionen har en översiktlig legal due diligence-undersökning av Audiowell genomförts av Bolaget. I samband med Apportemissionen lämnar Audiowell Group AB sedvanliga fundamentala garantier avseende äganderätten till apportegendomen och bolagsrättsliga förhållanden i Audiowell med dotterbolag.



Genomförandet av Transaktionen förutsätter (i) att en extra bolagsstämma beslutar om Apportemissionen och ändring av gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier i bolagsordningen (besluten är villkorade av varandra), och (ii) att godkännande erhålls från myndigheter för utländska direktinvesteringar. Transaktionen förväntas slutföras under det fjärde kvartalet 2026.

Genom Apportemissionen kommer antalet aktier och röster i Sleep Cycle att öka med 92 042 212 aktier, från 20 277 563 aktier till 112 319 775 aktier, och aktiekapitalet att öka med 2 556 728,111116 kronor, från 563 265,638890 kronor till 3 119 993,750006 kronor. Apportemissionen kommer, förutsatt att bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag, att medföra en utspädning om cirka 82 procent för befintliga aktieägare i förhållande till det totala antalet utestående aktier och röster i Sleep Cycle efter genomförandet av Transaktionen.

Extra bolagsstämma

Transaktionens genomförande är villkorat av att en extra bolagsstämma beslutar om Apportemissionen och ändring av gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier i bolagsordningen. För giltigt beslut om ändring av bolagsordningen krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid extra bolagsstämman företrädde aktierna. För giltigt beslut om Apportemissionen krävs att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna vid extra bolagsstämman.

Den extra bolagsstämman som behandlar Transaktionen väntas äga rum den 11 november 2026. Kallelse till den extra bolagsstämman kommer att offentliggöras i dag av Sleep Cycle genom ett separat pressmeddelande.

Sleep Cycles huvudägare, Snark BidCo, som kontrollerar 16 119 794 aktier, motsvarande 79,5 procent av aktiekapitalet och rösterna i Sleep Cycle, har meddelat att Snark BidCo kommer att rösta för Transaktionen på den extra bolagsstämman. Aktiemarknadsnämnden har i uttalandet AMN 2026:25 bekräftat att det är förenligt med god sed på aktiemarknaden att Snark BidCo röstar för sina aktier vid den bolagsstämma som behandlar Apportemissionen.

Intressekonflikter

Altor äger cirka 48,5 procent av aktierna i Audiowell Group AB. Sleep Cycles styrelseledamöter Andreas Källström Säfweräng och Matilda Elfving Hauan är anställda av Altor samt styrelseordförande respektive styrelsesuppleant i Audiowell Group AB och har därför med anledning av intressekonflikt inte deltagit i beredningen, handläggningen eller beslutet för Sleep Cycle rörande Transaktionen.

Rådgivare

Sleep Cycle har i samband med Transaktionen anlitat Setterwalls Advokatbyrå som legal rådgivare, KPMG AB för upprättande av ett oberoende värderingsutlåtande avseende Audiowell och Astelia Advisory AB för upprättande av en oberoende second opinion avseende KPMG:s värderingsutlåtande.



För mer information, vänligen kontakta:

Mikael Kågebäck | CTO och tf. vd
mikael.kageback@sleepcycle.com

Elisabeth Hedman | CFO & Head of IR
elisabeth.hedman@sleepcycle.com | +46 76 282 8958

Om Sleep Cycle

Sleep Cycle strävar efter att göra hälsosam sömn tillgänglig för alla. Vår app hjälper användare att utveckla goda sömnvanor, identifiera potentiella sömnproblem och få värdefulla insikter om sina sömnmönster. Med hjälp av patenterad ljudteknologi och över 4 miljarder sömnsessioner erbjuder Sleep Cycle noggrannhet och personliga rekommendationer. Som en del av sitt bredare partnerskapsprogram erbjuder Sleep Cycle företagspartners, inklusive appkampanjer, skraddarsydda SDK-lösningar och ett omfattande databasbibliotek, vilket gör det möjligt för företag att utöka erbjudanden med sömnlösningar och insikter. Sleep Cycle är noterat på Nasdaq Stockholm under tickern SLEEP, med huvudkontor i Göteborg, Sverige.

[1] Altor äger cirka 48,5 procent av aktierna i Audiowell Group AB. Sleep Cycles styrelseledamöter Andreas Källström Säfweräng och Matilda Elfving Hauan är anställda av Altor samt styrelseordförande respektive styrelsesuppleant i Audiowell Group AB och har därför med anledning av intressekonflikt inte deltagit i beredningen, handläggningen eller beslutet för Sleep Cycle rörande Transaktionen. I fråga om Transaktionen avses med "styrelsen" i detta pressmeddelande, om inte annat anges, de oberoende styrelseledamöterna Anna Bäck, Henrik Torstensson och Steve Savoca, som har deltagit i styrelsens beredning, handläggning och beslut.

[2] Den finansiella informationen avseende Audiowell är hänförlig till Audiowell AB med dotterbolag. Audiowell AB upprättar inte koncernredovisning, varför informationen inte direkt framgår av Audiowell AB:s årsredovisning. Informationen presenteras endast för illustrativa ändamål och har inte granskats av Sleep Cycles eller Audiowells revisorer.

Denna information är sådan information som Sleep Cycle är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-10-09 08:00 CEST.