

Styrelsen för Netel har beslutat om en fullt säkerställd företrädesemission om 127 MSEK samt föreslår en övertilldelningsemission om upp till 75 MSEK

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, TILL USA, STORBRIANNIEN, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRICA, NYA ZEELAND ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ENLIGT TILLÄMPLIG LAG. SE " VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE FÖR YTTERLIGARE INFORMATION.

Se separat pressmeddelande 15 juni 2026 angående att styrelserna för Netel Holding AB (publ) ("Netel" eller "Bolaget") och Infrea AB (publ) ("Infrea") meddelade gemensamt att styrelserna för Netel och Infrea avser genomföra ett samgående mellan bolagen genom en fusion i enlighet med aktiebolagslagen ("Fusionen").

Se även separat pressmeddelande publicerat idag i vilket Netel tillkännager offentliggörandet av ett prospekt med anledning av emission av fusionsvederlaget för Fusionen.

Styrelsen för Netel har idag, den 17 juli 2026, beslutat om att, före Fusionens genomförande, genomföra en nyemission av aktier om cirka 127 MSEK med företrädesrätt för Netels befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") under förutsättning av godkännande av den extra bolagstämma som ska besluta om Fusionen. Vidare föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman beslutar om en övertilldelningsemission av aktier om upp till 75 MSEK i syfte att tillgodose eventuellt intresse i Företrädesemissionen utöver Företrädesemissionsbeloppet ("Övertilldelningsemissionen") (Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen benämns nedan gemensamt "Nyemissionerna"). Teckningskursen uppgår till 3,50 SEK per aktie i Nyemissionerna. Företrädesemissionen är fullt säkerställd genom teckningsåtaganden, varav 99 MSEK från befintliga ägare ledda av Etemad Group AB som har ingått teckningsåtagande om 28 MSEK och tar en långsiktig och aktiv roll genom att dess grundare Alireza Etemad föreslås till ordförande för det sammanslagna bolaget. Därutöver har nya investerare ingått teckningsåtaganden om 28 MSEK vilket bland andra inkluderar de större aktieägarna i Infrea Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB via bolag och Pontus Lindwall via bolag.

Sammanfattning av Nyemissionerna

- Styrelsen i Netel har idag, den 17 juli 2026, beslutat om en Företrädesemissionen om cirka 127 MSEK under förutsättning av godkännande vid den extra bolagsstämma som ska besluta om Fusionen. Kallelse till den extra bolagsstämman kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.
- Styrelsen föreslår även att den extra bolagsstämman beslutar om Övertilldelningsemissionen om upp till 75 MSEK. Övertilldelningsemissionen är villkorad av att Företrädesemissionen övertecknas.
- Nyemissionerna förväntas, vid full teckning och tilldelning, tillföra Netel cirka 202 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Styrelsen har beslutat om Företrädesemissionen och föreslagit att den extra bolagsstämman beslutar om Övertilldelningsemissionen i syfte att säkerställa den nya finansieringen, att användas för att refinansiera befintliga lånefaciliteter samt stärka Netels finansiella flexibilitet. Nyemissionerna bidrar även till det sammanslagna bolagets finansiella styrka och bidrar positivt till ett balanserat ägarförhållande i det sammanslagna bolaget.
- Den som på avstämningsdagen den 25 augusti 2026 är registrerad aktieägare i Netel erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier. Teckningskursen har fastställts till 3,50 SEK per aktie i Nyemissionerna, vilket motsvarade en rabatt om cirka 1 procent jämfört med det teoretiska priset (det så kallade TERP[1] – "Theoretical Ex-Rights Price") baserat på det volymvägda genomsnittspriset (VWAP) för Netels aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste tio handelsdagarna före offentliggörande av pressmeddelandet avseende avsikten att besluta om Nyemissionerna den 15 juni 2026. Teckningskursen motsvarar en premie om cirka 4 procent jämfört med TERP1 baserat på VWAP för Netels aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste tio handelsdagarna före den 17 juli 2026. Teckningskursen har fastställts av styrelsen med beaktande av Fusionen, i syfte att uppnå ett balanserat ägarförhållande mellan Netel och Infrea i det sammanslagna bolaget samt efter förhandlingar med investerarna på armlängds avstånd och i samråd med Netels finansiella rådgivare. Styrelsens avsikt har därtill varit att spegla rådande marknadspris. Mot bakgrund av ovanstående är det styrelsens bedömning att teckningskursen är marknadsmässig.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 27 augusti 2026 till och med den 10 september 2026.
- Företrädesemissionen är fullt säkerställd genom teckningsåtaganden varav 78 procent (99 MSEK) från befintliga aktieägare och 22 procent (28 MSEK) från nya investerare.
- Etemad Group AB har ingått teckningsåtagande om 28 MSEK, varav 16 MSEK avser teckningsåtagande utöver Etemad Group AB:s pro rata-andel, motsvarande totalt åtagande om 22 procent av Företrädesemissionen. Etemad Group AB tar en aktiv och långsiktig ägarroll framåt i det sammanslagna bolaget då dess grundare Alireza Etemad kommer föreslås som ny ordförande för det sammanslagna bolaget.

- Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 43 procent (beräknat på det totala antalet utestående aktier i Netel efter genomförande av Företrädesemissionen), men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.
- Om Netel genom Övertilldelningsemissionen utökar emissionsbeloppet med upp till 75 MSEK, kommer aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 54 procent (beräknat på det totala antalet utestående aktier i Netel efter genomförandet av Nyemissionerna, under antagandet att Företrädesemissionen blir fulltecknad och att Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut).
- Ett informationsdokument utformat i enlighet med kraven i bilaga IX i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") ("**Informationsdokumentet**") kommer att tas fram och offentliggöras på Netels hemsida före teckningsperiodens början.

Bakgrund och motiv avseende Nyemissionerna

Netel gick in i 2026 med en stabiliserad operativ plattform, god intäkts- och kostnadsvisibilitet samt en stark orderbok. Netel är nu väl positionerat att ta nästa steg till en ny fas av lönsam tillväxt och att tillvarata tillväxtmöjligheter på sina kärnmarknader, drivet av en stärkt orderbok, strukturella marknadstrender och förbättrad operativ disciplin. Fusionen kommer att skapa en ledande nordeuropeisk plattform för infrastrukturtjänster med en total omsättning om cirka 5 miljarder SEK och kommer även generera betydande synergier och strategiska fördelar då bolagen kompletterar varandra avseende tjänsteutbud och kundexponering samt verkar på delvis skilda geografiska marknader. Det sammanslagna bolaget som blir resultatet av Fusionen refereras härnäst till som det "**Sammanslagna Bolaget**".

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

Det Sammanslagna Bolaget har i samband med Fusionen säkerställt en ny finansiering från befintliga kreditgivare. Vidare avser det Sammanslagna Bolaget att utvärdera en långsiktig kapitalstruktur och finansieringslösning efter att Fusionen har slutförts.

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

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

Nyemissionerna förväntas, vid full teckning och tilldelning, tillföra Netel cirka 202 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Villkor för Företrädesemissionen

Styrelsen har beslutat, under förutsättning av efterföljande godkännande vid den extra bolagsstämma som ska besluta om Fusionen, om Företrädesemissionen.

Den som på avstämningsdagen den 25 augusti 2026 är registrerad aktieägare i Netel erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier till en teckningskurs om 3,50 SEK per aktie, vilket motsvarade en rabatt om cirka 1 procent jämfört med det teoretiska priset (det så kallade TERP[2] – "Theoretical Ex-Rights Price") baserat på det volymvägda genomsnittspriset (VWAP) för Netels aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste tio handelsdagarna före offentliggörande av pressmeddelandet avseende avsikten att besluta om Nyemissionerna den 15 juni 2026. Teckningskursen motsvarar en premie om cirka 4 procent jämfört med TERP2 baserat på VWAP för Netels aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste tio handelsdagarna före den 17 juli 2026. Teckningskursen har fastställts av styrelsen med beaktande av Fusionen, i syfte att uppnå ett balanserat ägarförhållande mellan Netel och Infrea i det Sammanslagna Bolaget samt efter förhandlingar med investerarna på armlängds avstånd och i samråd med Netels finansiella rådgivare. Styrelsens avsikt har därtill varit att spegla rådande marknadspris. Mot bakgrund av ovanstående är det styrelsens bedömning att teckningskursen är marknadsmässig.

Sammanlagt kommer högst 36 383 904 nya aktier emitteras i Företrädesemissionen. Vid full teckning tillförs Netel cirka 127 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Om inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning av resterande aktier ske:

- i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat;
- i andra hand till annan som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren anmält sig för, i den mån tilldelning i något led ovan inte kan ske pro rata, ska tilldelning ske genom lottning.

Sista dag för handel i Netels aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 21 augusti 2026. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 24 augusti 2026. Teckningsperioden, med eller utan stöd av teckningsrätter, löper från och med den 27 augusti 2026 till och med den 10 september 2026. Handel i teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 27 augusti 2026 till och med den 7 september 2026 och handel i BTA (betald tecknad aktie) kommer att äga rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 27 augusti 2026 till omkring 17 augusti 2026.

De fullständiga villkoren för Företrädesemissionen samt information om Bolaget kommer redovisas i Informationsdokumentet som beräknas offentliggöras och publiceras på Bolagets hemsida före teckningsperiodens början.

Teckningsåtaganden i Företrädesemissionen

Företrädesemissionen är fullt säkerställd genom teckningsåtaganden, vilka sammantaget uppgår till cirka 127 MSEK. Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från befintliga aktieägare att teckna sina respektive pro rata-andelar eller mer i Företrädesemissionen om cirka 99 MSEK, motsvarande cirka 78 procent av Företrädesemissionen, varav 46 MSEK avser teckningsåtaganden utöver dessa aktieägars pro rata-andelar. Teckningsåtaganden har erhållits från bland Etemad Group AB (28 MSEK), LOE Equity AS (15 MSEK), Theodor Jeansson Jr via bolag (cirka 12 MSEK), S-Bolagen AB (10 MSEK), Stefan Lindblad via bolag (cirka 9 MSEK), styrelseledamoten Jari Burmeister via bolag (4 MSEK), Claes Mellgren (5 MSEK) och Gerald Engström via bolag (cirka 5 MSEK). Därtill har nya investerare ingått teckningsåtaganden om sammanlagt cirka 28 MSEK, motsvarande cirka 22 procent av Företrädesemissionen vilket inkluderar de större aktieägarna i Infrea Byggmästare Anders J Ahlström Holding AB via bolag (10 MSEK) och Pontus Lindwall via bolag (4 MSEK) samt VD för Infrea Martin Reinholdsson (0,5 MSEK).

Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden. Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Teckningsåtaganden i Företrädesemissionen är villkorade av att Fusionen godkänns av respektive bolagsstämma.

Villkor för Övertilldelningsemissionen

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om Övertilldelningsemissionen om upp till 75 MSEK motsvarande upp till 21 428 571 nya aktier till en teckningskurs om 3,50 SEK per aktie, vilket motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen och därmed beslutats på samma grunder (se vidare under avsnittet *Villkor för Företrädesemissionen*).

Övertilldelningsemissionen föreslås villkoras av att intresset i Företrädesemissionen överstiger det emissionsbelopp som den omfattar. Övertilldelningsemissionen utgör tekniskt sett en riktad nyemission och beslutas om genom två separata beslut varav det ena beslutet utgör en riktad nyemission till investerare som ingår i den s.k. Leo-kretsen och det andra beslutet utgör en riktad nyemission till övriga investerare.

Vid sådant överintresse i Företrädesemissionen ska tilldelning i Övertilldelningsemissionen ske:

- i första hand till investerare som på förhand ingått teckningsåtaganden som överstiger deras respektive företrädesrätt (om någon) till nya aktier i Företrädesemissionen; och
- i andra hand till andra som anmält intresse av att teckna aktier utan primär eller subsidiär företrädesrätt i Företrädesemissionen,

och i det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till deras anmälda intresse och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Styrelsen har noga övervägt alternativa tillvägagångssätt för att tillgodose det intresse som överstiger Företrädesemissionsbeloppet från investerare. Styrelsen gör bedömningen att Övertilldelningsemissionen, som genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är det bästa alternativet för Netel och dess aktieägare, och att det objektivt sett ligger i såväl Netels som aktieägarnas intresse att genomföra Övertilldelningsemissionen. För att komma fram till denna slutsats har styrelsen bland annat beaktat följande:

- Skälet för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i den eventuella Övertilldelningsemissionen är att tillgodose det starka intresset hos de investerare vars på förhand avgivna teckningsåtaganden har varit en förutsättning för att kunna genomföra Företrädesemissionen till rådande villkor.
- Det starka investerarintresset motiverar att emissionsbeloppet kan komma att utökas genom Övertilldelningsemissionen i syfte att ge dessa investerare ökad exponering mot det Sammanslagna Bolaget.
- Övertilldelningsemissionen bidrar till att uppnå ett balanserat ägarförhållande i det Sammanslagna Bolaget efter Fusionen.
- Genom att de aktuella investerarna, som ingått teckningsåtaganden och vars engagemang är en förutsättning för transaktionens genomförande, tillförs som större ägare i det Sammanslagna Bolaget stärks ägarbasen med ägare med dokumenterad och relevant branscherfarenhet, vilket bedöms stärka det Sammanslagna Bolagets strategiska beslutsfattande, långsiktiga utveckling och kommersiella framgång.
- Styrelsen har noggrant övervägt olika möjligheter att tillvarata det starka intresset från investerarna och gör bedömningen att det är fördelaktigt för aktieägarna – som också ges möjlighet att teckna nya aktier i Företrädesemissionen, att Netel, vid överteckning i Företrädesemissionen, utökar emissionsbeloppet med Övertilldelningsemissionen. Styrelsens bedömning är att detta är förenligt med en för det, efter Fusionen, Sammanslagna Bolaget attraktiv och marknadsmässig värdering.
- Styrelsen har härvid särskilt beaktat att teckningskursen, som är densamma som i Företrädesemissionen, har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd med de berörda investerarna och i samråd med Bolagets finansiella rådgivare. Styrelsens samlade bedömning är därmed att Övertilldelningsemissionen ligger i såväl Netels som samtliga aktieägares intresse.

Förändring av aktiekapital, antal aktier och utspädning med anledning av Nyemissionerna

Före Nyemissionerna uppgår antalet aktier i Netel till 48 511 873. Företrädesemissionen medför nyemission av högst 36 383 904 nya aktier. Om Övertilldelningsemissionen utnyttjas fullt ut emitteras ytterligare 21 428 571 aktier. Vid full teckning i Nyemissionerna skulle det totala antalet aktier i Netel uppgå till 106 324 348, motsvarande en ökning med 57 812 475 aktier. Genom Nyemissionerna kan aktiekapitalet i Netel öka med högst cirka 889 423 SEK, från cirka 746 337 SEK till cirka 1 635 759 SEK. Den totala utspädningen skulle vid full teckning i Nyemissionerna uppgå till cirka 54 procent av kapital och röster i Netel. Nedanstående tabell illustrerar aktiekapitalet och antalet aktier i Netel per dagen för detta pressmeddelande, samt utvecklingen av aktiekapitalet och antalet aktier i Netel efter genomförande av Företrädesemissionen, Övertilldelningsemissionen samt Fusionen.

Tidpunkt	Aktiekapital (SEK)	Aktier
Per dagen för detta pressmeddelande	746 336,507692	48 511 873
Efter genomförande av Företrädesemissionen ¹⁾	1 306 088,876922538	84 895 777
Efter genomförande av Övertilldelningsemissionen ²⁾	1 635 759,1999993248	106 324 348
Efter genomförande av Fusionen	3 475 538,87692164406	225 910 027
1) Företrädesemissionen genomförs innan Fusionens genomförande. Informationen i tabellen presenteras under antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas.		
2) Övertilldelningsemissionen genomförs efter Företrädesemissionens genomförande och före Fusionens genomförande. Informationen i tabellen presenteras under antagandet att Övertilldelningsemissionen fulltecknas.		

Informationsdokument avseende Företrädesemissionen

Informationsdokumentet utformat i enlighet med kraven i bilaga IX i Prospektförordningen kommer att tas fram och offentliggöras på Netels hemsida före teckningsperiodens början.

Extra bolagsstämma i Netel

Företrädesemissionen förutsätter att den extra bolagsstämman godkänner styrelsens beslut att genomföra Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen förutsätter att den extra bolagsstämman beslutar om Övertilldelningsemissionen i enlighet med styrelsens förslag. Kallelse till extra bolagsstämman kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

Vissa större aktieägare, som tillsammans representerar cirka 42 procent av aktierna och rösterna i Netel, har åtagit sig att rösta för styrelsens beslut och förslag avseende Nyemissionerna och Fusionen.

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen

Beräknad dag för offentliggörande av Informationsdokument	21 augusti 2026
Sista dag för handel i aktien inkl. teckningsrätt	21 augusti 2026
Första dag för handel i aktien exkl. teckningsrätt	24 augusti 2026
Avstämningsdag i Företrädesemissionen	25 augusti 2026
Handel med teckningsrätter	27 augusti 2026 – 7 augusti 2026
Teckningsperiod	27 augusti 2026 – 10 september 2026
Handel i betald tecknad aktie (BTA)	27 augusti 2026 – 17 september 2026
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen och beslut om eventuell Övertilldelningsemission	14 september 2026

Rådgivare

Netel har anlitat Polar Advisory AB som finansiell rådgivare avseende Nyemissionerna och Fusionen. Linklaters Advokatbyrå agerar legal rådgivare till Netel avseende Nyemissionerna och Fusionen. DNB Carnegie Investment Bank agerar emissionsinstitut avseende Nyemissionerna

Viktig information

Offentliggörandet, distributionen eller publiceringen av detta pressmeddelande kan vara föremål för restriktioner i vissa jurisdiktioner. Mottagarna av detta pressmeddelande i jurisdiktioner där detta pressmeddelande har blivit offentliggjort, distribuerats eller publicerats, bör informera sig om och följa sådana restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande är ansvarig för att använda detta pressmeddelande, och informationen som här omnämns, i enlighet med tillämpliga regler i varje jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande, eller inbjudan om, att förvärva eller teckna några värdepapper i Netel i någon jurisdiktion, varken från Netel eller från någon annan.

Detta pressmeddelande utgör inte eller ingår inte i ett erbjudande eller en begäran om att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande får inte säljas i USA utan registrering eller utan att det omfattas av ett undantag från registrering i enlighet med den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") och får inte erbjudas eller säljas inom USA utan registrering, eller tillämpligt undantag från registrering, eller i en transaktion som inte är föremål för, registreringskrav enligt Securities Act. De värdepapper som avses här har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt Securities Act och får, med vissa undantag, inte erbjudas eller säljas inom USA.

Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras eller distribueras, direkt eller indirekt, i sin helhet eller i delar, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribuering av informationen inte skulle uppfylla tillämpliga lagar och regler eller där sådana åtgärder är föremål för juridiska restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk lag. Åtgärder som vidtas i strid med denna instruktion kan utgöra ett brott mot tillämpliga värdepapperslagar och regler.

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" 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 är inte ett prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Netel har inte godkänt något offentligt erbjudande av aktier eller andra värdepapper i någon medlemsstat i EES och inget prospekt har eller kommer att tas fram i samband med Företrädesemissionen. I en EES-medlemsstat adresseras och riktar sig denna kommunikation endast till kvalificerade investerare, enligt innebörden i Prospektförordningen, i den medlemsstaten. Bolaget kommer att upprätta och publicera ett informationsdokument i enlighet med artikel 1.4 db i Prospektförordningen.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förknippade med en investering i nyemitterade aktier. Varje investeringsbeslut med anledning av Företrädesemissionen måste genomföras på basis av all offentligt tillgänglig information hänförlig till Netel och Netels aktier. Sådan information har inte blivit oberoende verifierad av Netel eller Polar. Polar agerar Netels räkning i samband med Företrädesemissionen och inte för någon annans räkning. Polar är inte ansvarig gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med Företrädesemissionen eller avseende något annat som omnämns häri. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig eller komplett. Ingen tillit, oavsett ändamål, bör fästas till informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation rörande någon investerares uppfattning avseende Företrädesemissionen. Varje investerare eller framtida investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och bedömning av verksamheten samt data som beskrivs i detta pressmeddelande och offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapper kan såväl minska som öka. Historiska resultat är inte en indikator på framtida resultat. Varken innehållet på Netels webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Netels webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller vissa framåtriktade uttalanden som ger uttryck för Netels nuvarande uppfattning eller förväntningar om framtida händelser och finansiell och operationell prestation, inklusive uttalanden om vägledning, planering, utsikter och strategier. Ord som "avser", "uppskattar", "förväntar", "planerar", "kan" och liknande uttryck om indikationer eller förutsägelser om framtida utveckling eller trender som inte är baserade på historiska fakta utgör framåtblickande information. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Netel anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan Netel inte ge några garantier för att några sådana framåtblickande uttalanden kommer att materialiseras. Eftersom dessa framåtblickande uttalanden involverar både kända och okända risker och osäkerheter kan det faktiska utfallet skilja sig åt väsentligen från informationen som framgår av den framåtblickande informationen. 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. Framåtblickande uttalanden i detta pressmeddelande gäller bara vid tidpunkten för pressmeddelandet och kan komma att ändras utan att det meddelas. Varken Netel 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 Stockholms regelverk.

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 aktierna i Netel 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 notera att: priset på aktierna i Netel kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att aktierna i Netel inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Netels 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 Företrädesemissionen. Vidare ska noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen kommer Polar endast att rikta sig till 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 (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende aktierna i Netel.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende aktierna i Netel samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

[1] TERP har beräknats med beaktande av det totala antalet aktier som emitteras inom ramen för Nyemissionerna, under antagandet att både Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen fulltecknas.

[2] TERP har beräknats med beaktande av det totala antalet aktier som emitteras inom ramen för Nyemissionerna, under antagandet att både Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen fulltecknas.

Om oss

Med över 25 års erfarenhet är Netel ledande inom utveckling och underhåll av kritisk infrastruktur inom Infraservices, Kraft och Telekom. Vi finns med i hela värdekedjan från design, produktion och underhåll av våra kunders anläggningar. Vi är dedikerade till att säkra en tillgänglig och tillförlitlig framtid, där teknologi förenar och förvandlar samhället. Netel omsatte 2 915 MSEK år 2025 och antalet anställda i koncernen är cirka 800. Netel är sedan 2021 noterat på Nasdaq Stockholm. Läs mer på netelgroup.com.

Kontakter

Jeanette Reuterskiöld, VD och koncernchef, +46 (0) 702 28 03 89, jeanette.reuterskiold@netel.se

Fredrik Helenius, CFO, +46 (0) 730 85 52 86, fredrik.helenius@netel.se

Åse Lindskog, IR, +46 (0) 730 24 48 72, ase.lindskog@netelgroup.com

Denna information är sådan information som Netel Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-07-17 10:05 CEST.

Bifogade filer

[Styrelsen för Netel har beslutat om en fullt säkerställd företrädesemission om 127 MSEK samt föreslår en övertilldelningsemission om upp till 75 MSEK](#)