

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTUERAS, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, STORBRIANNIEN, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NORDKOREA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIGA REGLER.

Malmö 2025-05-15

PRESSMEDDELANDE

Ependion utreder förutsättningarna för att genomföra en riktad nyemission om cirka 300 miljoner SEK

I enlighet med tidigare kommunikation har Ependion AB (publ) ("Ependion" eller "Bolaget") utsett Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial ("Danske Bank") till Sole Global Coordinator och Bookrunner för att undersöka förutsättningarna för att genomföra en riktad nyemission om cirka 300 miljoner SEK ("Nyemissionen"). Teckningskursen och det totala antalet nya stamaktier i Nyemissionen kommer att fastställas genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som riktar sig till svenska och internationella institutionella investerare, vilket kommer att påbörjas omedelbart efter offentliggörandet av detta pressmeddelande. Nettolikviden från Nyemissionen är avsedd att användas för att delfinansiera den initiala köpeskillingen för det tidigare aviserade förvärvet av Welotec GmbH ("Welotec"). Ependions två största aktieägare, Stena Adactum AB och Svolder AB, som tillsammans representerar cirka 45 procent av de utestående aktierna och 45 procent av rösterna i Bolaget, har uttryckt sin avsikt att delta i Nyemissionen upp till ett belopp som motsvarar deras nuvarande respektive ägarandelar.

Den 2 april 2025 offentliggjorde Bolaget förvärvet av Welotec för en initial köpeskillning om 35,2 miljoner EUR. En tilläggsköpeskillning om upp till 14,8 miljoner EUR kan komma att betalas baserat på Welotecs resultat under 2025-2026. Förvärvet, som genomförs genom affärsenheten Westermo, stärker ytterligare Westermos närvaro inom energisegmentet och går in i ett nytt närbesläktat teknikområde - Edge Computing - och skapar potential för betydande försäljningssynergier när verksamheterna kombineras. Bolaget avser att använda nettolikviden från Nyemissionen för att delfinansiera den initiala köpeskillingen för förvärvet av Welotec.

Ependions styrelse avser att besluta om Nyemissionen med avvikelse från befintliga aktieägares företrädesrätt, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 13 maj 2025. Teckningskursen och det totala antalet nya stamaktier i Nyemissionen kommer att fastställas genom ett accelererat bookbuilding-förfarande som kommer att genomföras av Danske Bank och påbörjas omedelbart efter offentliggörandet av detta pressmeddelande. Bolaget kommer att tillkännage utfallet genom ett pressmeddelande efter att bookbuilding-förfarandet har avslutats, vilket förväntas ske innan handeln inleds den 16 maj 2025. Bolaget kan, på eget initiativ, besluta om att avsluta, förkorta eller förlänga bookbuilding-förfarandet utan föregående meddelande och kan besluta att avstå från att genomföra Nyemissionen.

Ependions två största aktieägare, Stena Adactum AB och Svolder AB, som tillsammans representerar cirka 45 procent av de utestående aktierna och 45 procent av rösterna i Bolaget, har uttryckt sin avsikt att delta i Nyemissionen upp till ett belopp som motsvarar deras nuvarande respektive ägarandelar.

Styrelsen har noggrant övervägt alternativet att anskaffa kapitalet genom en företrädesemission, men anser att det finns flera skäl till varför det är att föredra för Bolaget och aktieägarna att anskaffa kapitalet genom en riktad nyemission, vilket gör det möjligt för Ependion att genomföra sin förvärvsstrategi på ett tids- och kostnadseffektivt sätt, samtidigt som marknadsexponeringen begränsas. Skälen för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är (i) att Nyemissionen i förhållande till Bolagets börsvärde är begränsad i storlek, vilket skulle innebära att en företrädesemission skulle vara oproportionerligt betungande att genomföra och medföra kostnader och tidsåtgång i form av komplexa processer för Bolaget; (ii) att öka flexibiliteten avseende tidpunkten för Nyemissionen i förhållande till slutförandet av förvärvet för att minimera exponeringen mot marknadsrisker och negativa effekter på aktiekursen samt behovet av bryggfinansiering; (iii) baserat på det nuvarande marknadsklimatet skulle en företrädesemission kunna kräva garantiförbindelser, vilket skulle medföra ytterligare kostnader; och (iv) att styrelsen anser det fördelaktigt att ytterligare diversifiera och stärka Bolagets aktieägarkrets med fler institutionella investerare samt öka intresset för och förbättra likviditeten i Bolagets stamaktie.

Mot bakgrund av ovanstående, är styrelsens samlade bedömning att en riktad nyemission, som avviker från befintliga aktieägares företrädesrätt, är det mest fördelaktiga alternativet för både Bolaget och aktieägarna. Eftersom teckningskursen i Nyemissionen kommer att fastställas genom ett accelererat bookbuilding-förfarande till svenska och internationella institutionella investerare, bedömer styrelsen att teckningskursen kommer att återspegla rådande marknadsförhållanden och efterfrågan.

Förutsatt att Nyemissionen genomförs har Bolaget ingått ett lock-up-åtagande, med sedvanliga undantag (inklusive emission eller överlåtelse av aktier i samband med incitamentsprogram), enligt vilket Bolagets styrelse inte tillåts föreslå eller besluta om några nyemissioner under en period om 180 kalenderdagar efter likviddagen för Nyemissionen. Dessutom har alla medlemmar av Bolagets styrelse, som är aktieägare i Bolaget vid tidpunkten för Nyemissionen, inklusive ledande befattningshavare, med vissa undantag (inklusive försäljning eller annan avyttring av aktier för finansiering av skattebetalningar under incitamentsprogram) och under förutsättning att Nyemissionen genomförs, förbundit sig att inte sälja eller på annat sätt avyttra några aktier i Ependion under en period om 90 kalenderdagar efter likviddagen för Nyemissionen.

Rådgivare

Danske Bank tillhandahåller skuldfinansiering och är Sole Global Coordinator och Bookrunner för Ependion avseende Nyemissionen. Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB är huvudansvarig legal rådgivare till Ependion i samband med Nyemissionen. Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Danske Bank i samband med Nyemissionen.

För mer information kontakta:

VD och CEO Jenny Sjö Dahl, tel +46 (0)725 89 60 80
Vice VD och CFO Joakim Laurén, tel +46 (0)703 35 84 96

Denna information är sådan som Ependion AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 15 maj 2025 kl. 17:31 CEST.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte del av, och ska inte uppfattas som, ett erbjudande om, eller inbjudan avseende att teckna eller förvärva aktier eller andra värdepapper i Ependion. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Storbritannien, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nordkorea, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea 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 i enlighet med tillämpliga regler.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns här 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 här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ependion har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller rättigheter i någon medlemsstat i EES och inget erbjudandeprospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med den riktade emissionen. Detta pressmeddelande riktas endast till personer i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") som är "kvalificerade investerare" enligt artikel 2 (e) Prospektförordningen. Värdepappren är endast tillgängliga för, och varje inbjudan, erbjudande eller avtal om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva sådana värdepapper kommer endast att behandlas avseende kvalificerade investerare. Detta pressmeddelande får inte läggas till grund för handling eller förlitas på i någon medlemsstat i EES av personer som inte är kvalificerade investerare.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande av värdepapper till allmänheten i Storbritannien, och inget prospekt har godkänts eller kommer att godkännas i Storbritannien avseende värdepapperen. I Storbritannien distribueras och riktas detta pressmeddelande endast till "kvalificerade investerare" (enligt artikel 2(e) i Förordning 2017/1129 såsom den införlivas i nationell rätt i Storbritannien genom the European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) "professionella investerare" enligt artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern") eller (ii) enheter med hög nettoförmögenhet, och andra personer till vilka den lagligen kan delges, som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta pressmeddelande 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 handla utifrån eller förlita sig på detta pressmeddelande eller dess innehåll.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i nya aktier. Ett investeringsbeslut med anledning av den riktade emissionen ska göras på grundval av all offentligt tillgänglig information avseende Ependion och bolagets aktier. Sådan information har inte oberoende kontrollerats av Danske Bank som Sole Global Coordinator och Bookrunner. Informationen i detta pressmeddelande offentliggörs endast som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. En investerare bör således inte enbart förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet. Danske Bank agerar för Ependions räkning i samband med transaktionen och inte för någon annans räkning. Danske Bank är inte ansvarigt 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.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende den riktade emissionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och värdering 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.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Ependions 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 Ependion 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. Ependion garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och tar inte heller något ansvar för ansvar för den framtida riktigheten i de åsikter som uttrycks i detta pressmeddelande eller någon skyldighet att uppdatera eller revidera uttalandena i detta pressmeddelande för att återspegla efterföljande händelser. Läsare av pressmeddelandet bör inte opå kallat 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 Ependion 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 om det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter av aktier.

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 Ependions aktier 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 Ependions aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering,

att Ependions aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Ependions 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 den riktade emissionen. Vidare noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen, kommer Danske Bank enbart kontakta investerare som uppfyller kriterierna för professionella klienter och berättigade 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 Ependions aktier.

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

Ependion AB är en växande global teknikkoncern som erbjuder digitala lösningar för säker kontroll, styrning, visualisering och datakommunikation för industriella tillämpningar i miljöer där tillförlitlighet och hög kvalitet är kritiska faktorer. Bland kunderna finns några av världens ledande företag. Ependion består av självständiga affärsenheter med en samlad omsättning på 2,3 miljarder kronor 2024 och 950 medarbetare. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm Main Markets Mid Cap-lista under symbolen EPEN. [ependion.com](https://www.ependion.com)