

Informationsdokument i samband med teckning av aktier i Midsummer AB

29 december 2025

Detta dokument ("Informationsdokumentet") har upprättats med anledning av Midsummer AB:s (publ) ("Midsummer", "Bolaget" och "Emittenten", tillsammans med dess direkta och indirekta dotterbolag, "Koncernen") nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare som godkändes av en extra bolagsstämma i Bolaget den 23 december 2025 ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"), i enlighet med artikel 1.4 db) och Bilaga IX i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Informationsdokumentet utgör inget prospekt och har inte granskats av Finansinspektionen. Informationsdokumentet har registrerats hos Finansinspektionen den 29 december 2025.

Distribution av Informationsdokumentet och deltagande i Erbjudandet är i vissa jurisdiktioner föremål för restriktioner i lag och andra regler. Ingen åtgärd har vidtagits och åtgärder kommer inte att vidtas för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon sådan jurisdiktion. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapur, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea eller i någon annan jurisdiktion där deltagande i Erbjudandet skulle kräva ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller av något tillämpligt undantag. Informationsdokumentet och andra handlingar avseende Erbjudandet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot tillämpliga regler, förutom om något undantag är tillämpligt. Teckning eller förvärv av värdepapper i Midsummer i strid med ovanstående begränsning kan vara ogiltiga. Personer som mottar detta Informationsdokument måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid mot sådana restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga aktier eller andra värdepapper har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas eller pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA.

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier eller andra värdepapper i andra medlemsländer än Sverige. I andra medlemsländer inom EES i vilka Prospektförordningen gäller, direkt eller genom implementering i nationell lagstiftning, kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen eller nationell lagstiftning.

Detta Informationsdokument innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Midsummers aktuella syn och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling, inklusive uttalanden avseende Erbjudandet samt uttalanden rörande vägledning, planering, framtidsutsikter och strategier. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "planeras", "uppskattas", "kan", och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Även om Midsummer anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar kan Midsummer inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Då dessa framåtriktade uttalanden inbegriper såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer, kan verkligt utfall väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Framåtriktade uttalanden i Informationsdokumentet gäller endast per dagen då uttalandet lämnades och kan komma att ändras utan tillkännagivande. Midsummer gör inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt utöver vad som krävs enligt tillämpliga lagar eller aktiemarknadsrättslig reglering. Informationsdokumentet innehåller viss historisk marknadsinformation. Såvitt Midsummer känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av informationen, varför fullständigheten eller riktigheten av sådan information inte kan garanteras.

För Erbjudandet och Informationsdokumentet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av eller i samband med Erbjudandet eller Informationsdokumentet ska avgöras av svensk domstol.

Emittenten

Midsummer AB, org.nr 556665-7838, är ett svenskt publikt aktiebolag registrerat i Sverige. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets webbplats är www.midsummer.se och dess LEI-kod är 549300ZOWFLNDFSHNB56. Midsummers aktier är noterade på Nasdaq First North Premier Growth Market Stockholm ("Nasdaq First North").

Ansvarsförklaring

Styrelsen för Midsummer är ansvarig för innehållet i Informationsdokumentet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Informationsdokumentet med sakförhållandena vid tiden för Informationsdokumentets offentliggörande och ingen uppgift som kan påverka dess innebörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Finansinspektionen är behörig myndighet i enlighet med artikel 20 Prospektförordningen. Detta Informationsdokument utgör inte ett prospekt i den mening som avses i Prospektförordningen och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Efterlevnadsintyg och obligatorisk information

Bolaget har fortlöpande efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldighet att offentliggöra information under hela den period då aktierna har varit upptagna till handel, inbegripet enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/109/EG av den 15 december 2004, i förekommande fall, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 ("**Marknadsmissbruksförordningen**") och, i förekommande fall, Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016. Obligatorisk information som Bolaget offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information, samt Bolagets senast offentliggjorda prospekt, finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.midsummer.se.

Uttalande om insiderinformation

Bolaget skjuter vid tidpunkten för Erbjudandet inte upp offentliggörande av insiderinformation i enlighet med Marknadsmissbruksförordningen.

Bakgrund till erbjudandet

Midsummer är ett svenskt solenergiföretag som utvecklar, tillverkar och säljer solpaneler till aktörer inom bygg, tak och solcellsinstallation. Midsummer befinner sig i en expansiv fas som kräver en starkt finansiell ställning för att fullt ut kunna realiseras.

I maj 2025 erhöll Midsummer en order värd 143,5 miljoner kronor från SAAB AB (publ) ("**Saab**") för en nyckelfärdig produktionslina för 15 MW årlig produktionskapacitet i Colombia. Efter att Saab träffat avtal om försäljning av JAS Gripen 39 E/F till Colombia den 15 november 2025 inledde Midsummer och Saab den 17 november 2025 konkreta diskussioner om en utökad fabriksetablering och långsiktigt partnerskap inom ramen för Saabs så kallade offsetåtagande mot Colombia. Den 28 november 2025 offentliggjorde Midsummer att produktionskapaciteten i verksamheten i Colombia ska utökas från 15 MW till mellan 100 MW och 200 MW. Hur stor produktionskapaciteten ska vara i spannet mellan 100 till 200 MW, leveranstider och betalningsvillkor är föremål för pågående förhandlingar. Midsummer ser en mycket stor potential att tillhandahålla nyckelfärdiga produktionslinor och solcellsfabriker till kunder som önskar att snabbt genomföra en grön energiomställning och elektrifiera sina respektive marknader. Bolagets teknologi är beprövad och Midsummer kan på kort tid etablera fullständiga fabriker, tillhandahålla all utrustning, projektleda hela etableringen och även assistera i efterföljande löpande drift, service och avsättning av producerade paneler.

Styrelsen anser att Erbjudandet utgör en bra lösning för att täcka Bolagets kapitalbehov och möjliggöra fortsatt expansion. Genom Erbjudandet tillförs Bolaget en emissionslikvid om cirka 175 miljoner kronor. Av detta belopp utgör mellan cirka 14,5 miljoner kronor och cirka 31,5 miljoner kronor kostnader hänförliga till genomförandet av Erbjudandet, beroende på i vilken utsträckning garantierna erhåller ersättning i aktier respektive kontant. Nettolikviden från Erbjudandet uppgår således till mellan cirka 143,5 miljoner kronor och cirka 160,5 miljoner kronor. Emissionslikviden från Erbjudandet förväntas användas för att skala upp produktion och försäljning, stärka Bolagets position som en ledande aktör inom tunnfilmssolceller samt för att säkerställa att Bolaget har den finansiella kapacitet som krävs för att leverera på de pågående och kommande fabriksprojekten, se mer detaljerad fördelning i tabellen nedan.

Användningsområde	Procent av nettoemissionslikviden (cirka)
Maskinproduktion, -försäljning och leverans	45%
Bemannning, m.m. av fabriken i Bari	25%
Marknadsföring, panelförsäljning och leverans	15%
FoU för kostnadsreducering av paneler, m.m.	15%



Risikfaktorer

En investering i Bolagets värdepapper och i Erbjudandet är förenad med risker och en investerare eller potentiell investerare i Bolagets värdepapper bör noggrant överväga dessa risker. Var och en av följande risker kan ha en väsentligt negativ påverkan på Bolaget, dess verksamhet och framtidsutsikter. I enlighet med Bilaga IX till Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som Bolaget bedömer är specifika för Midsummer. De riskfaktorer som anges nedan är inte rangordnade eller presenterade i någon särskild ordning av betydelse. Beskrivningen av nedanstående riskfaktorer baseras på information som är tillgänglig och uppskattningar som har gjorts per dagen för Informationsdokumentet.

Kritiska likviditetsbehov som utgör en risk för Koncernens överlevnad

Koncernen kräver ett kapitaltillskott om cirka 150 miljoner kronor netto och en rekapitalisering av Bolagets obligationer med ISIN SE0012455772 ("Obligationerna") är kritisk för att upprätthålla verksamheten, etablera grund för hållbar tillväxt och uppnå positivt kassaflöde. Om likviditeten visar sig vara otillräcklig eller inte kan erhållas på acceptabla villkor kan Koncernen behöva minska eller avbryta sina expansionsplaner. Oförmåga att erhålla medel för investeringar kan hindra Koncernen från att betjäna sina kunder, vilket kan gynna konkurrenter och ha väsentligt negativ effekt på omsättning och utsikter. För att uppnå en kassaflödespositiv verksamhet måste en framgångsrik rekapitalisering kombineras med fortsatt efterfrågan på Bolagets solpaneler. Koncernens förmåga att leverera begränsas dock av produktionskapacitet. Eftersom kapaciteten inte matchar efterfrågan är leveranstiderna cirka tre till nio månader, vilket begränsar försäljningskapaciteten. Koncernens årliga produktionskapacitet är 2 MW i Järfälla och upp till 50 MW i Bari, Italien. Att utnyttja den fulla kapaciteten på 50 MW kräver dock expansion av den italienska anläggningen. För att möta den ökande efterfrågan planerar Koncernen att utöka produktionskapaciteten i Bari. En sådan expansion förutsätter extern finansiering, och Midsummer kan komma att sakna möjlighet att erhålla finansiering på fördelaktiga villkor – eller överhuvudtaget. Detta kan i sin tur begränsa Koncernens förmåga att möta efterfrågan och medföra väsentligt negativa effekter på omsättning och framtidsutsikter. Otillräcklig finansiering kan även inskränka Koncernens möjlighet att genomföra sina tillväxtplaner och uppfylla leveransåtaganden, vilket riskerar att leda till försämrade kundrelationer och minskad lönsamhet. Om kapitaltillskottet om cirka 175 miljoner kronor och rekapitaliseringen inte kan genomföras skulle Bolagets överlevnad hotas.

Risker relaterade till Bolagets beroende av och deltagande i Saabs offsetprogram i Colombia

Saab har ingått ett offsetavtal med den colombianska regeringen i samband med försäljningen av stridsflygplanet JAS 39E/F Gripen. Som en del av Saabs offsetåtaganden har Bolaget tecknat avtal med Saab om leverans av produktionsutrustning för solceller till en planerad tillverkningsanläggning i Colombia. Bolagets medverkan i offsetprogrammet innebär exponering för särskilda risker. Offsettransaktioner omfattas av komplexa politiska, regulatoriska och avtalsmässiga regelverk som kan variera över tid. Den colombianska regeringens policy för, eller tillämpning av, offsetkrav kan komma att avvika från de ursprungliga förväntningar som parterna utgått ifrån. Eventuella förseningar, ändringar eller annulleringar av Saabs åtaganden kan i så fall negativt påverka Bolagets möjligheter att leverera utrustning, erhålla betalning och uppnå förväntade marginaler. Bolaget är beroende av Saab som sin största och mest betydelsefulla kund. Saab förväntas stå för en väsentlig del av Bolagets intäkter, vilket skapar en påtaglig koncentrationsrisk. Om Saabs flygplansaffär skulle försenas, omförhandlas eller utebli, eller om Saab ändrar sin strategi, kan Bolagets förväntade leveranser komma att skjutas upp, reduceras eller annulleras. Uppskjutna leveranser skulle resultera i försenad intäktsredovisning och påverka kassaflödet negativt. Minskade leveranser skulle sänka de prognostiserade intäkterna och försämra Bolagets förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden. Inställda leveranser skulle resultera i en väsentlig påverkan på Bolagets förväntade intäcksström och kan i förlängningen påverka Bolagets förmåga att bedriva verksamheten. Genomförandet av projektet i Colombia medför operativa och politiska risker, såsom komplexa tillståndsprocesser, infrastrukturbegränsningar, tull- och importkrav samt potentiella politiska förändringar. Offsetprogram omfattas dessutom av regelverk för antikorruption och exportkontroll, där bristande efterlevnad kan leda till skadat anseende, förseningar eller uppsägning av projektet. Vid felaktig eller utebliven leverans kan Saab även kräva återbetalning från Bolaget.

Sammantaget kan dessa risker få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtida utsikter.



Risker relaterade till att inte upprätthålla adekvata lagernivåer

Koncernens verksamhet är beroende av att adekvata lagernivåer av kritiska råmaterial och komponenter som krävs för produktionen upprätthålls. På grund av Koncernens nuvarande finansiella situation har det italienska dotterbolaget haft begränsade möjligheter att bygga upp ett tillräckligt lager av dessa material. Denna brist har direkt påverkat Koncernens förmåga att uppnå önskvärd produktionskapacitet, vilket avsevärt begränsar dess produktion och begränsar dess förmåga att möta kundefterfrågan och säkra nya beställningar. Detta har påverkat Koncernens försäljningsprestanda med följd effekter på såväl intäktsgenereringen som Koncernens övergripande finansiella ställning. Denna brist i produktion och försäljning undergräver inte bara Koncernens nuvarande lönsamhet utan försvagar också dess konkurrensposition på marknaden. Otillräckliga lagernivåer och minskad produktionskapacitet kan urholka kundernas förtroende, skada relationer med nyckelkunder och hindra Koncernens förmåga att etablera nya partnerskap. Därtill riskerar Koncernens oförmåga att leverera beställningar i tid att undergräva dess rykte som en pålitlig leverantör av solpaneler, vilket ytterligare försämrar utsikterna för framtida tillväxt. Koncernens begränsade finansiella resurser medför dessutom att den inte kan köpa råmaterial i tillräckliga volymer för att förhandla fram mer fördelaktiga prisvillkor från leverantörer, något som i sin tur påverkar produktionskostnaderna och marginalerna negativt. Om dessa utmaningar kvarstår kommer Koncernens långsiktiga förmåga att skala sin verksamhet, förbättra marknadsandelar och uppnå finansiell stabilitet att allvarligt äventyras.

Beroende av leverantörer och leverans av insatsvaror, tekniska komponenter och råmaterial

För att vara en stabil leverantör av högkvalitativa produkter är Koncernen beroende av att beställda produkter levereras och installeras i tid samt uppfyller erforderliga kvalitetsstandarder. Om leverantörer brister i sina leveranser eller installationer, väljer att prioritera konkurrenter eller inte kan leverera på grund av makroekonomiska eller geopolitiska faktorer, kan detta negativt påverka Koncernens leveransförmåga och lönsamhet. Koncernen är dessutom beroende av leverantörer för insatsprodukter, tekniska komponenter och råmaterial för solcellsproduktion. Koncernen använder nyckelkomponenter som sputterströmförsörjning, dioder och andra vakuum- och elektriska komponenter. Under perioder av hög efterfrågan på halvledarutrustning kan exempelvis dioder få betydligt förlängda ledtider. Dessa komponenter är svåra att ersätta, och vissa kundanpassade delar tillverkas endast av en eller ett fåtal leverantörer. Om sådana leverantörer upphör med eller tillfälligt avbryter sin produktion finns en risk att Midsummer inte kan erhålla nödvändiga komponenter under en viss tid, vilket skulle ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens förmåga att tillverka vissa produkttyper. Tillgången på insatsvaror, komponenter och råmaterial kan begränsas av containerbrist, politiska beslut, naturkatastrofer, militära konflikter eller andra extraordinära händelser. Minskad tillgänglighet kan leda till prisökningar som driver upp produktionskostnaderna. Detta kan i förlängningen skapa situationer där material blir svåra eller omöjliga att anskaffa, vilket kan medföra att viktiga produkter inte kan levereras i önskad omfattning och att nuvarande produktionsnivåer och leveranstider blir svåra att upprätthålla eller i värsta fall upphör helt. För att minimera dessa risker tillämpar Koncernen en dubbelkällstrategi med alternativa leverantörer. Koncernens volymbeställningar är dock generellt mindre än konkurrenternas, vilket försvårar möjligheten att upprätthålla starka och långsiktiga relationer med flera leverantörer. Som följd kan Koncernen i vissa fall tvingas förlita sig på en enda leverantör, vilket i sin tur ökar sårbarheten för de risker som beskrivs ovan.

Risker relaterade till konkurrens

Den bransch som Koncernen verkar i präglas av snabba teknologiska utvecklingar. Pervoskit-tandemsolceller har visat sig mycket effektiva i laboratorier och vissa företag har utvecklat lättviktssolpaneler baserade på Si-solceller. Om efterfrågan på lättviktssolceller producerade i Europa minskar, exempelvis till förmån för pervoskitsolceller eller kinesiska kiselpaneler med lägre kostnader, kan detta negativt påverka attraktiviteten och marginalerna för Koncernens produkter. Koncernens framgång beror på förmågan att utveckla konkurrenskraftig teknik. Om Koncernen inte kan hänga med i konkurrenters utveckling kommer det ha väsentligt negativ effekt på värdet av Koncernens produkter, processer, know-how och marknadsposition. Koncernen verkar på en marknad dominerad av större och finansiellt starkare aktörer. Den ökade konkurrensen och prispressen utgör en väsentlig risk för Midsummer och kan negativt påverka såväl marknadsandelar som marginaler och Koncernens framtidsutsikter



Makroekonomiska och geopolitiska risker

Koncernen är verksam internationellt, med kunder huvudsakligen i Sverige men även inom EU och på övriga globala marknader. Verksamheten påverkas av internationella, nationella och regionala ekonomiska förhållanden. Marknadsturbulens och ekonomiska nedgångar kan försämra kunders och leverantörers finansiella ställning och därmed deras förmåga att genomföra affärer. Exempel på sådana faktorer är pandemier, krig, inflation, förändrade råvarupriser, handelshinder, lagstiftningsändringar och naturkatastrofer. Energiförsörjningen i Europa kan förbli osäker, och efterfrågan på Koncernens produkter kan påverkas negativt om gas- och elpriser sjunker. Efterfrågan drivs delvis av makroekonomiska faktorer såsom ekonomisk tillväxt, hushållens disponibla inkomster, inflation, räntenivåer samt nya EU-regelverk. En negativ ekonomisk utveckling i Sverige skulle kunna påverka Koncernens omsättning och lönsamhet avsevärt, exempelvis om konsumenternas möjligheter att utöka bolån – en vanlig finansieringskälla för solpanelsinstallationer – begränsas.

Koncernen är exponerad för risker kopplade till geopolitisk instabilitet, minskat internationellt samarbete, terrorism, militära konflikter och social oro. Fortsatta militära insatser och ökade geopolitiska spänningar i världen kan få negativa konsekvenser för Midsummers verksamhet och resultat. Koncernen verkar dessutom i en regulatorisk miljö där grön teknologi i allt högre grad påverkas av geopolitiska överväganden och nationella säkerhetsintressen. Krav på inhemsk produktion, regler om lokalt innehåll eller begränsningar av utländsk teknologi kan påverka Koncernens konkurrenskraft och marknadstillgång. Därtill utgör förändringar i regeringars policyer och regleringar av industriproduktion, utländska investeringar, miljö, hälsa, säkerhet och skatter ytterligare geopolitiska risker. I vilken utsträckning dessa faktorer kommer att påverka Midsummer är osäkert, men de kan innebära betydande risker för Koncernens affärsverksamhet, tillväxt, intäkter och finansiella ställning.

Likviditetsrisker

Utöver den ovan beskrivna risken kopplad till Koncernens nuvarande likviditet verkar Koncernen i en investerings- och kapitalintensiv bransch som kan kräva återkommande kapitaltillskott för att genomföra sin affärsplan och tillväxtstrategi. Eventuella misslyckanden i att realisera dessa planer kan negativt påverka Koncernens framtida intjäning, vilket i sin tur kan försvåra möjligheten att uppfylla betalningsförpliktelser – inklusive de hänförliga till Obligationerna – vid förfall. Om Bolaget inte lyckas säkerställa tillräckligt kapital kan Koncernen behöva justera eller avbryta sin affärsplan och tillväxtstrategi, vilket kan få negativa konsekvenser för dess förmåga att möta kundefterfrågan och avsevärt påverka omsättning och framtidsutsikter. Tillräckliga finansiella resurser är avgörande för att uppnå framtida lönsamhet och långsiktig framgång. Utan tillräcklig likviditet eller möjligheten att anskaffa finansiering på förmånliga villkor kan Koncernen tvingas minska eller avbryta sina expansionsplaner. Därtill kan en otillräcklig investeringsförmåga hämma Koncernens kapacitet att möta en växande efterfrågan på sina produkter. Detta kan leda till brister i kundleveranser, vilket riskerar att driva kunder till konkurrenter och ytterligare försämra Koncernens omsättning och framtida utsikter.

Refinansieringsrisker

Koncernen har under flera år uppvisat negativa finansiella resultat och har endast uppnått lönsamhet vid ett tillfälle under de senaste fem åren (2022), då Bolaget erhöll ett bidrag om 87,5 miljoner kronor som redovisades som intäkt, vilket resulterade i en total vinst om 77,5 miljoner kronor. Per den 30 september 2025 uppgick Koncernens långfristiga räntebärande skulder till 186,4 miljoner kronor, varav Obligationerna utgjorde 176,8 miljoner kronor och lån från kreditinstitut 9,6 miljoner kronor. Koncernens möjlighet att framgångsrikt refinansiera skulderna är beroende av kapitalmarknadens förutsättningar samt Koncernens finansiella ställning vid refinansieringstillfället. O gynnsamma marknadsutvecklingar – såsom en bredare ekonomisk nedgång eller stigande marknadsräntor – kan medföra högre finansiella kostnader och/eller lägre intjäning, vilket i sin tur kan få en väsentligt negativ effekt på Koncernens förmåga att refinansiera och återbetala utestående skulder. Det finns inga garantier för att sådana medel kommer att vara tillgängliga till en kommersiellt rimlig kostnad – eller överhuvudtaget – och följaktligen kan det inte säkerställas att Bolaget kommer att kunna refinansiera Obligationerna vid deras förfall. Om Koncernen inte förmår refinansiera befintlig finansiell skuldsättning, inklusive Obligationerna, kan detta leda till att borgenärer vidtar åtgärder mot Bolaget (exempelvis initierar domstolsprocesser, utmätning eller ansöker om konkurs). Sådana händelser kan få negativ inverkan



på Bolagets verksamhet och finansiella ställning. Sammantaget kan dessa risker få en väsentligt negativ effekt på Koncernens verksamhet, framtidsutsikter, kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat.

Ränterisker

Koncernen använder extern finansiering för att finansiera sin verksamhet och är därmed, direkt och indirekt, exponerad för räntefluktuationer. Koncernens skuldsättning medför en ränterisk, innebärande att en höjning av räntesatserna på dess skuldförpliktelser skulle resultera i ökade finansieringskostnader. För närvarande avser den övervägande delen av Koncernens finansiella skuldsättning Obligationerna om 176,8 miljoner kronor med en ränta som motsvarar en fast kontrantränta om 5 procent per år plus en fast PIK-ränta om 5 procent per år. Detta innebär att det totala inlösenbeloppet för Obligationerna ökar avsevärt över tid, vilket ökar obligationsinnehavarnas fordringar enligt Obligationerna och risken för betalningsförsummelse av Bolaget i samband med en inlösen av Obligationerna.

Risker relaterade till finansiellt stöd, subventioner samt policyer och regleringar

Koncernen är föremål för gällande regelverk, subventioner och policyåtgärder, särskilt sådana som syftar till att främja investeringar i grön energi. Solenergiindustrin är i betydande omfattning beroende av statliga och internationella stödmekanismer, inklusive subventioner, skattelättnader och andra ekonomiska incitament. Eventuella framtida ändringar, avvecklingar eller begränsningar av dessa stödformer – liksom policyförändringar som innebär ett förskjutet fokus mot alternativa energikällor eller en reduktion av stöd till solenergisektorn – kan ha en negativ inverkan på Koncernen genom att minska dess konkurrenskraft och försvaga investerarens förtroende, vilket i sin tur kan hämma Koncernens tillväxt och utveckling. Vidare kan andra teknologier eller produktionsmetoder än de Koncernen tillhandahåller komma att erhålla större finansiella stöd eller mer gynnsamma subventionsnivåer, vilket skulle kunna försätta Koncernen i konkurrensmässigt underläge. Exempelvis kan subventioner i högre grad tilldelas producenter av europeiska kiselpaneler, medan eventuella stöd till Koncernen kan komma att villkoras av krav på motfinansiering, kapitalstyrka eller andra balansräkningsrelaterade kriterier som gynnar konkurrerande aktörer. Sådana omständigheter kan sammantaget ha en väsentligt negativ effekt på Koncernens verksamhet, lönsamhet och genomförandet av dess tillväxtplaner. Vidare kan användningen av solpaneler begränsas genom tillämpliga stadgar och föreskrifter som förbjuder installation av solpaneler på tak, exempelvis av brandskydds- eller säkerhetsskäl, eller till följd av att behöriga myndigheter avslår ansökningar om bygglov för fastighetsägare som önskar installera solceller. Förändringar i sådana stadgar, subventioner eller regeringspolicyer kan ha en negativ inverkan på efterfrågan på Koncernens produkter och kan även gynna konkurrerande aktörer. Detta kan i sin tur antas ha en negativ effekt på Koncernens verksamhet, framtidsutsikter och rörelseresultat.

Handelstullar, tullavgifter och handelshinder

Koncernen påverkas av nuvarande handelstullar, tullavgifter och handelshinder som har blivit alltmer volatila på grund av eskalerande handelsspänningar under 2025. Midsummer producerar den övervägande delen av sina produkter i Europa, vilket innebär att tullavgifter betalas för delar av råmaterial från leverantörer utanför EU, vilket resulterar i en negativ effekt på priset och/eller tillgängligheten av kritiska förnödenheter och produkter som är nödvändiga för Koncernens och dess kunders verksamhet. Den pågående eskaleringen av användningen av tullar under 2025 skapar betydande osäkerhet för det konkurrensmässiga landskapet där Midsummer verkar. Även om vissa förändringar av tullar och handelspolitiska åtgärder potentiellt kan stärka Koncernens konkurrensposition i förhållande till kinesiska aktörer, kan nya eller reviderade handelspolicyer samtidigt medföra ökade kostnader för råmaterial och komponenter, störningar i leveranskedjan samt ökad marknadsvolatilitet. Den oförutsägbara karaktären hos rådande handelspolitiska beslut försvårar Koncernens långsiktiga planering och kan ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och förmåga att upprätthålla en konkurrenskraftig position på såväl europeiska som internationella marknader.

Produktansvar och garantier

Koncernens produkter omfattas av både produkt- och garantiansvar. Leverantörer och montörer har endast begränsade skyldigheter att ersätta Koncernen för felaktiga leveranser eller installationer. Kunder, liksom personer som drabbas av skada vid användning eller produktion av produkterna, kan framställa ersättningskrav mot Koncernen. Eftersom Bolaget använder egen personal för installation av solceller kan Bolaget bli ansvarigt om en elinstallation utförs felaktigt.



Koncernen lämnar flera typer av garantier, bland annat en prestandagaranti som garanterar 80 procents produktionskapacitet i 25 år. Då ingen solcell som för närvarande är installerad utomhus har varit i bruk under hela denna tidsperiod råder en inneboende osäkerhet kring framtida garantiutfall. Koncernen erhåller normalt 18 månaders garanti från sina leverantörer för att kunna erbjuda tolv månaders garanti till kunder. Vid produktionsförseningar kan komponenter hamna utanför leverantörsgarantin samtidigt som de fortfarande omfattas av Koncernens egen garanti. Om produktansvars- eller garantikrav inte täcks av försäkringar eller kan föras vidare till tredje part, kan det få en negativ effekt på Koncernens rörelseresultat och finansiella ställning.

Uppskjutna arbetsgivaravgifter

Emittenten beviljades ett uppskov med arbetsgivaravgifter från Skatteverket som svar på minskade intäkter under covid-19-pandemin. Detta uppskov, uppgående till cirka 23 miljoner kronor, förföll i början av 2024 och är föremål för en återbetalningsplan med två delbetalningar, varav hälften ska betalas i mars 2026 och resten i september 2027. Ränta om fem procent tillkommer och förfaller till betalning tillsammans med respektive amortering. Emittentens förmåga att fullgöra dessa åtaganden är beroende av dess framtida likviditet och kassaflöden. En bristande möjlighet att följa återbetalningsplanen kan väsentligt påverka Bolagets finansiella ställning och operativa stabilitet.

Skatterelaterade risker

Bolaget har ett ackumulerat skatteunderskott, som inte redovisas som en tillgång, vilket kan utnyttjas för att minska skattepliktiga vinster. Ett ägarbyte eller framtida ändringar av skattelagstiftningen kan påverka möjligheten att använda detta underskott. Midsummer arbetar med sitt italienska dotterbolag Midsummer Italia för att fastställa marknadspriser för produkter som överförs till dotterbolaget och säkerställa att räntan på lånet från Midsummer till dotterbolaget är marknadsbaserad. Det finns risk att Bolagets förståelse och tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra regleringar inte är korrekt. Skattemyndigheter i relevanta jurisdiktioner kan göra bedömningar som avviker från Bolagets tolkning, vilket kan ha negativ inverkan på skattekostnader och effektiv skattesats. Skattemyndigheterna kan också anse att Koncernens konsulter är anställda, vilket exponerar Koncernen för retroaktiva arbetsgivaravgifter och straffavgifter. Ändrade lagar, skatteavtal och andra regleringar, som kan tillämpas retroaktivt, kan ha betydande negativ inverkan på Emittentens rörelseresultat.

Framtida öknings av aktiekapitalet kan leda till utspädning och påverka aktiekursen negativt

Midsummer har under de senaste åren genomfört flera nyemissioner för att finansiera dess verksamhet. Vid sidan av det nu föreslagna Erbjudandet och refinansieringen av Obligationerna kan Bolaget av olika skäl behöva anskaffa ytterligare kapital genom emissioner av aktier eller aktierelaterade instrument. Framtida öknings av aktiekapitalet kan medföra utspädning av ägandet i Bolaget för befintliga aktieägare och kan även ha en negativ inverkan på aktiekursen, Bolagets resultat per aktie och nettoandelsvärdet per aktie och därmed utgöra en betydande risk för enskilda investerare.

Risker relaterade till ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

I samband med Erbjudandet har Midsummer erhållit tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Erbjudandet. Ingångna tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Fullföljs inte tecknings- och garantiåtaganden kan detta inverka negativt på Bolagets möjligheter att genom Erbjudandet erhålla den förväntade emissionslikviden, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets kapitalstruktur och minska Bolagets möjligheter att genomföra strategiska initiativ. Det finns även en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Risker kopplade till lågt deltagande i Erbjudandet

Om Erbjudandet, trots utställda tecknings- och garantiåtaganden, inte fulltecknas tillkommer finansieringskostnader för att vidmakthålla Bolagets expansionsplaner, alternativt att Bolaget kan bli tvunget att söka alternativ finansiering. Det finns en risk för att sådan alternativ finansiering inte kan erhållas eller enbart kan erhållas på för Bolaget oförmånliga villkor. Om någon av dessa risker skulle förverkligas kan det ha en negativ inverkan på Bolagets kapitalstruktur och minska



Bolagets möjligheter att genomföra strategiska initiativ. Det finns även en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Risker relaterade till handel i teckningsrätter och betalda tecknade aktier

Teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA") beräknas handlas på Nasdaq First North under perioden från och med den 5 januari 2026 till och med den 14 januari 2026 respektive den 28 januari 2026. Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätterna och BTA inte utvecklas eller att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas. Det kan resultera i att kursen på teckningsrätterna och BTA kan bli föremål för större volatilitet än Bolagets aktier. Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter kommer att få sin andel av aktiekapitalet samt sin röstandel i Bolaget utspädd.

Aktiernas kännetecken

Bolagets aktiekapital kan uppgå till lägst 12 000 000 kronor och högst 48 000 000 kronor fördelat på lägst 300 000 000 aktier och högst 1 200 000 000 aktier. Bolaget har ett aktieslag och aktierna har emitterats i enlighet med svensk rätt, varvid samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Varje aktie ger innehavaren en röst på bolagsstämman. Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning samt till Midsummers tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Vid tidpunkten för detta Informationsdokument finns det 337 358 495 utgivna aktier i Bolaget. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North och noterades den 21 juni 2018. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0011281757 och aktierna handlas under kortnamnet "MIDS".

Utspädning och aktieinnehav efter erbjudandet

Baserat på ett totalt antal utgivna aktier om 337 358 495 per dagen för detta Informationsdokument, och att högst totalt 126 509 435 nya aktier kan emitteras genom Erbjudandet, kommer utspädningen bli cirka 27 procent av de utgivna och utestående aktierna i Bolaget på icke-utspädd basis. Baserat på detta kommer antalet emitterade och utestående aktier i Bolaget uppgå till högst 463 867 930 efter genomförandet av Erbjudandet.

Villkor och anvisningar för erbjudandet

Bolagets styrelse beslutade den 28 november 2025, villkorat av bolagsstämmans efterföljande godkännande, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

Företrädesrätt och teckningsrätter

De som på avstämningsdagen den 29 december 2025 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för Emittentens räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Sista dag för handel i aktierna inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 22 december 2025. Första dag för handel i aktierna exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 23 december 2025. Varje befintlig aktie som innehas i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till tre (3) teckningsrätter. Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Om inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter, ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 1,38 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 5 januari 2026 till och med den 19 januari 2026. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter göras. Styrelsen för Bolaget har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket, i förekommande fall, kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt efter att sådant beslut har fattats.



Teckning av nya aktier

För aktieägare med förvaltarregistrerat aktieinnehav, det vill säga för aktieinnehav i depå, ska teckning och betalning ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller förvaltare. Sista dag för teckning respektive försäljning av teckningsrätter kan avvika från ovan angivna sista dag i teckningsperioden respektive nedan angivna handelsperioder för teckningsrätter och BTA. För aktieägare med innehav i depå, eller övriga investerare med depå, hos bank eller annan förvaltare gäller att ansökan om att teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från respektive bank eller förvaltare.

Till direktregistrerade aktieägare, som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Midsummers räkning förda aktieboken, skickas en förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi. Teckning av nya aktier sker, enligt emissionsredovisningen, genom kontant betalning. Om teckning och betalning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska anmälningsedel benämnd "Anmälningsedel för teckning med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan erhållas från Midsummers webbplats, www.midsummer.se, Swedbanks webbplats, www.swedbank.se/prospekt, eller SB1 Markets webbplats, www.sb1markets.com/transactions.

Direktregistrerade aktieägare i utlandet som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin för betalning ska använda anmälningsedeln benämnd "Anmälningsedel för teckning med stöd av teckningsrätter", som kan erhållas från Midsummers webbplats, www.midsummer.se, Swedbanks webbplats, www.swedbank.se/prospekt, eller SB1 Markets webbplats, www.sb1markets.com/transactions, vid teckning samt betala i SEK enligt följande: SWIFT: SWEDSESS, IBAN-nummer: SE 8980 0008 9011 8443 2769 62 och Kontonamn: Midsummer. Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen "Midsummer" anges. För aktieägare med innehav på VP-konto gäller att ansökan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningsedel benämnd "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" som kan erhållas från Midsummers webbplats, www.midsummer.se, Swedbanks webbplats, www.swedbank.se/prospekt, eller SB1 Markets webbplats, www.sb1markets.com/transactions. Teckning av nya aktier är oåterkallelig och kan inte återtas eller modifieras. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av nya aktier kommer Swedbank att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas på överskjutande belopp. Om inbetald teckningslikvid inkommer utanför teckningsperioden, är otillräcklig, inte motsvarar antalet teckningsrätter som finns på VP-kontot eller av någon annan anledning är felaktig, kan betalningen för teckning av aktier komma att lämnas utan beaktande eller, om möjligt, kan teckning komma ske till ett lägre belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar kan komma att lämnas utan beaktande.

Vid frågor från direktregistrerade aktieägare rörande teckning och andra administrativa tjänster kopplat till Företrädesemissionen, vänligen kontakta Swedbank på telefonnummer +46 8 5859 2477. Information finns också tillgänglig på Midsummers webbplats, www.midsummer.se, och Swedbanks webbplats, www.swedbank.se/prospekt.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden från och med den 5 januari 2026 till den 14 januari 2026 under kortnamn (ticker) MIDS TR. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 19 januari 2026 eller säljas senast den 14 januari 2026 på Nasdaq First North för att inte förfalla utan värde. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0027301466.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTA på VP-konton. Depåkunder hos bank eller annan förvaltare erhåller BTA i enlighet med respektive banks eller annan förvaltares rutiner. Handel med BTA beräknas äga rum på Nasdaq First North under perioden 5 januari 2026 till och med 28 januari 2026 under kortnamn (ticker) MIDS BTA. Efter det att aktier tecknade med stöd av teckningsrätter registrerats hos Bolagsverket kommer BTA, utan avisering från Euroclear, att omvandlas till nya aktier. ISIN-koden för BTA är SE0027301474.



Krav på LEI-kod respektive NID-nummer

Enligt Europaparlamentet och rådets direktiv 2014/65/EU behöver investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (National ID eller National Client Identifier) för att delta i Erbjudandet. Observera att det är aktieägarnas juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att ett emissionsinstitut kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt aktieägaren i fråga.

Tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Erbjudandets högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter (det vill säga utan företrädesrätt), varvid tilldelning ska ske i följande ordning. I första hand ska tilldelning ske till de som anmält sig för teckning och tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en har utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som anges i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska tilldelning ske till de som har lämnat garantiåtagande avseende teckning av aktier, i proportion till sådana åtaganden och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Besked om eventuell tilldelning för nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter för innehav i depå erhålls i enlighet med respektive banks eller annan förvaltares rutiner. Besked om eventuell tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter för innehav på VP-konto erhålls genom utskick av avräkningsnota till direktregistrerade aktieägare omkring den 22 januari 2026.

Besked lämnas endast till dem som erhållit tilldelning. Likviddag för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter beräknas bli omkring den 27 januari 2026 och likviden ska betalas i enlighet med anvisningarna på avräkningsnotan. Om betalning inte görs i tid, kan aktierna komma att överlåtas till andra. För det fall försäljningspriset är lägre än teckningskursen i samband med sådan överlåtelse, är den som först tilldelats aktierna betalningsskyldig för mellanskillnaden. När betalning av tecknade och tilldelade aktier skett erhåller tecknaren inga BTA på VP-kontot. Tecknaren erhåller istället aktier på sitt VP-konto efter det att registreringen av de nya aktierna har skett hos Bolagsverket. En VP-avi kommer att skickas från Euroclear med bekräftelse på att inbokningen av tecknade och tilldelade aktier skett. Inbokning av aktier på VP-kontot beräknas ske omkring den 3 februari 2026.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Erbjudandet. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av aktier, såvida inte annat följer av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Preliminärt utfall i Erbjudandet förväntas offentliggöras den 20 januari 2026, och slutgiltigt utfall den 21 januari 2026 genom pressmeddelanden från Bolaget.

Tecknings- och garantiåtaganden

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsåtaganden förbundet sig teckna cirka 47 miljoner kronor i Erbjudandet, motsvarande cirka 27 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsåtaganden.

Ett garantikonsortium bestående av externa investerare har vidare förbundet sig att därutöver teckna aktier genom garantiåtaganden om cirka 128 miljoner kronor, vilket tillsammans med teckningsåtaganden om cirka 47 miljoner kronor motsvarar 100 procent av Erbjudandet, varvid 140 miljoner kronor inklusive teckningsåtaganden avser så kallade bottengarantier och 35 miljoner kronor avser toppgarantier. För garantiåtagandena utgår en garantiersättning om 13 procent av garanterat belopp för garantier som lämnat en bottengaranti och 14 procent av garanterat belopp för garantier som lämnat en toppgaranti. Garanterna äger rätt att välja att få garantiersättningen betald i kontanta medel alternativt 105 procent av garantiersättningen i aktier, varvid garantiersättningen ökas med två procentenheter om ersättningen



utgår i aktier. Effektiv ersättning för botten- och toppgaranter som väljer att få ersättning i aktier är således 15,75 procent respektive 16,8 procent.

Nedanstående tabell sammanställer garantiåtaganden som Bolaget erhållit.

Namn	Garantiåtagande (SEK)	Garantiåtagande (%)*
Karkas Capital	7 500 000	4,3%
Patrik Bloch	7 500 000	4,3%
Rose-Marie Karlsson	10 000 000	5,7%
Philip Olsson	19 650 000	11,2%
Aramia Capital	10 000 000	5,7%
Selandia Alpha Invest	10 000 000	5,7%
JEQ	10 000 000	5,7%
Nowo Global Fund	10 000 000	5,7%
Lincoln Associates	23 000 000	13,1%
Råsunda Förvaltning	5 000 000	2,9%
R&A Partners	15 000 000	8,6%

* Andel av Erbjudandet.

Ingångna tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Aktieägare som lämnat ett bryggån om 30 miljoner kronor till Bolaget den 28 november 2025 har inom ramen för ovan angivna teckningsåtaganden åtagit sig att konvertera bryggån till aktier, under förutsättning att Erbjudandet genomförs. Den effektiva räntan för bryggån (inklusive uppläggningsavgift) är 10 procent.

Övrig information

Swedbank AB (publ) ("Swedbank") agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen, vilket innebär att Swedbank endast utför vissa administrativa uppgifter avseende Företrädesemissionen. Den som anmäler sig för teckning genom anmälningssedel ("Deltagaren") betraktas inte som kund hos Swedbank därav. Därmed är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes teckning i Företrädesemissionen i förhållande till Swedbank. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske av Swedbank beträffande Företrädesemissionen. I förhållande till Swedbank ansvarar Deltagaren därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Företrädesemissionen. Swedbank har inte varit involverat i struktureringen av Företrädesemissionen och ansvarar inte för innehållet, riktigheten eller fullständigheten av uppgifter i Informationsdokumentet eller andra dokument som är framtagna i samband med Företrädesemissionen. Den som tecknar sig i Företrädesemissionen kan komma att lämna personuppgifter till Swedbank och SB1 Markets. För information om Swedbanks respektive SB1 Markets behandling av personuppgifter samt adresser och kontaktuppgifter till dataskyddsombud, se Swedbanks webbplats, www.swedbank.se/bedrageri-och-sakerhet/banksekretess-och-integritet/behandling-av-personuppgifter.html, respektive SB1 Markets webbplats, www.sb1markets.com.

Upptagande till handel

Handeln på Nasdaq First North med de aktier som emitteras i Bolaget genom Erbjudandet förväntas inledas så snart som möjligt efter offentliggörande av utfallet i Erbjudandet under förutsättning att Nasdaq Stockholm godkänner upptagandet av aktierna till handel.

Rådgivare

SB1 Markets, filial i Sverige, är Sole Global Coordinator i samband med Erbjudandet. Corpura Fondkommission och SB1 Markets, filial i Sverige har gemensamt upphandlat garantikonsortiet. Advokatfirman Lindahl agerar legal rådgivare till Midsummer i samband med Erbjudandet. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå agerar legal rådgivare till SB1 Markets i samband med Erbjudandet.

