

**TILLÄGG TILL PROSPEKT FRÅN DEN 17 JULI 2026 AVSEENDE
UPPTAGANDE TILL HANDEL AV DE AKTIER I NETEL HOLDING AB (PUBL)
SOM UTGÖR FUSIONSVEDERLAGET I FUSIONEN MELLAN NETEL
HOLDING AB (PUBL) OCH INFREA AB**

24 september 2026

Distribution av detta Tilläggsprospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information" i Prospektet.

Tillägg till prospekt

Detta dokument ("**Tilläggsprospektet**") (FI dnr. 26-28781) har upprättats av Netel Holding AB (publ), org.nr 559327-6263 ("**Netel**" eller "**Bolaget**"), i tillägg till det prospekt avseende upptagande till handel av de aktier i Netel som utgör Fusionsvederlaget i den aktiebolagsrättsliga fusionen mellan Netel och Infrea AB, org.nr 556556-5289 ("**Infrea**") som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 17 juli 2026 (FI dnr. 26-20335) och offentliggjordes samma dag ("**Prospektet**"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av Bolagets offentliggörande den 21 september 2026 av att Bolaget har mandaterat Arctic Securities AS, filial i Sverige, SB1 Markets, filial i Sverige och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("**Arrangörerna**") att arrangera en rad investerarmöten med start den 21 september 2026 för att undersöka förutsättningarna för att emittera seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta med en löptid om fyra år och med en förväntad initial volym om 950 MSEK inom ett ramverk om 1 500 MSEK ("**Obligationerna**"), där nettolikviden från Obligationerna kommer att användas för refinansiering av Netels befintliga lånefaciliteter och för koncernens allmänna företagsändamål.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 24 september 2026. Tilläggsprospektet offentliggjordes den 24 september 2026.

Finansinspektionen godkänner Tilläggsprospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Tilläggsprospektet och Prospektet.

Tilläggsprospektet och Prospektet finns tillgängliga i elektroniskt format på Finansinspektionens webbplats (www.fi.se) och Bolagets webbplats (www.netelgroup.com).

Tillägg till avsnittet "Sammanfattning"

Följande text läggs till som en ny punkt under rubriken "Finansiell nyckelinformation för Netel" i avsnittet "Sammanfattning" i Prospektet:

"Netel har den 21 september 2026 offentliggjort att Bolaget har mandaterat Arctic Securities AS, filial i Sverige, SB1 Markets, filial i Sverige och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("**Arrangörerna**") att arrangera investerarmöten för att undersöka förutsättningarna för att emittera seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta denominerade i SEK med en löptid om fyra år och med en förväntad initial volym om 950 MSEK inom ett ramverk om 1 500 MSEK ("**Obligationerna**"). Nettolikviden avses användas för refinansiering av Netels befintliga lånefaciliteter och för koncernens allmänna företagsändamål. En kapitalmarknadstransaktion kan komma att följa, med förbehåll för rådande marknadsförhållanden.

Netel avser att refinansiera den befintliga banklånestrukturen och brygglånefaciliteten om 900 MSEK genom emission av obligationer, samtidigt som brygglånefacilitetens revolverande kreditfacilitet ersätts med en ny supersenior revolverande kreditfacilitet om 300 MSEK. Total långsiktig räntebärande skuld skulle därmed initialt uppgå till cirka 1 250 MSEK med utrymme att öka till cirka 1 800 MSEK inom det angivna ramverket för obligationerna."

Tillägg till avsnittet "Information om Emittenten" – underavsnittet "Väsentliga avtal i Netel som påverkas av Fusionen"

Följande stycke läggs till efter det sista stycket under underavsnittet "Väsentliga avtal i Netel som påverkas av Fusionen" (stycket som avslutas med orden "...normala och sedvanliga för en facilitet av detta slag."):

"Netel har den 21 september 2026 mandaterat Arrangörerna som joint bookrunners att arrangera en rad investerarmöten med start den 21 september 2026 för att undersöka förutsättningarna för att emittera Obligationerna. Nettolikviden från Obligationerna kommer att användas för refinansiering av Netels befintliga lånefaciliteter, inklusive Faciliteterna, och för koncernens allmänna företagsändamål. En kapitalmarknadstransaktion kan komma att följa, med förbehåll för bland annat rådande marknadsförhållanden. Per dagen för Tilläggsprospektet har inget avtal om emission av Obligationerna ingåtts.

De överenskomna huvudsakliga villkoren för Obligationerna omfattar säkerheter i form av pant i aktier i koncernbolag, väsentliga koncerninterna lån och företagsinteckningar. Säkerhetspaketet omfattar även garantier från vissa koncernbolag. Nettolikviden från emissionen ska användas för att refinansiera Netels befintliga lånefaciliteter, finansiera koncernens allmänna verksamhet samt täcka kostnader relaterade till transaktionen.

Villkoren för Obligationerna innehåller vidare sedvanliga åtaganden och bestämmelser av det slag som typiskt sett förekommer vid svenska företagsobligationer, däribland begränsningar avseende utdelningar, skuldsättning, avyttringar och ställande av säkerheter. Därutöver ingår finansiella tester, inklusive inkurrenstest och värdeöverföringstest, samt uppsägningsgrunder, däribland cross-default."

Tillägg till avsnittet "Information om Emittenten" – underavsnittet "Betydande förändringar sedan 30 juni 2026"

Följande stycke läggs till som ett nytt stycke i slutet av underavsnittet "Betydande förändringar sedan 30 juni 2026":

"Netel har den 21 september 2026 offentliggjort att Bolaget har mandaterat Arrangörerna som joint bookrunners för att arrangera en rad investerarmöten med start den 21 september 2026 för att undersöka förutsättningarna för att emittera Obligationerna. Nettolikviden från Obligationerna kommer att användas för refinansiering av Netels befintliga lånefaciliteter och för koncernens allmänna företagsändamål. En kapitalmarknadstransaktion kan komma att följa, med förbehåll för bland annat rådande marknadsförhållanden."

Tillägg till avsnittet "Information om Emittenten" – underavsnittet "Information som offentliggjorts enligt MAR"

Följande stycke läggs till som en ny punkt i förteckningen över den information som Netel offentliggjort enligt marknadsmissbruksförordningen (596/2014) ("**MAR**") under de senaste tolv månaderna:

"Pressmeddelande den 21 september 2026: *Netel överväger att emittera seniora säkerställda obligationer.* Netel offentliggjorde att Bolaget har mandaterat Arrangörerna att arrangera investerarmöten med start den 21 september 2026 för att undersöka förutsättningarna för att emittera Obligationerna. Nettolikviden avses användas för refinansiering av Netels befintliga lånefaciliteter och för koncernens allmänna företagsändamål."