

TILLÄGG TILL FORSETI III AB:S  
ERBJUDANDEHANDLING  
AVSEENDE ERBJUDANDET  
TILL AKTIEÄGARNA I  
KARNOV GROUP AB (PUBL)

## VIKTIG INFORMATION

### ALLMÄNT

Den 3 maj 2024 offentliggjorde Forseti III AB (namnändrat från Goldcup 35013 AB), ett svenskt privat aktiebolag, med organisationsnummer 559476-6510, med säte i Stockholm, Sverige ("**BidCo**"), ett offentligt uppköpserbudande avseende samtliga stamaktier<sup>1</sup> i Karnov Group AB (publ), med organisationsnummer 559016-9016 ("**Karnov**" eller "**Bolaget**") ("**Erbjudandet**"). BidCo är indirekt helägt av Greenoaks, och kommer, vid fullföljandet av Erbjudandet, att indirekt ägas av Greenoaks<sup>2</sup> och Long Path<sup>3</sup>. Detta dokument ("**Tillägghandlingen**") utgör ett tillägg till den av BidCo upprättade erbjudandehandlingen som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 6 maj 2024 (Finansinspektionens diarienummer 24-11581) med anledning av Erbjudandet ("**Erbjudandehandlingen**").

Tillägghandlingen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist rörande Tillägghandlingen eller som uppkommer med anledning därav, ska avgöras exklusivt av svensk domstol, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("**Takeover-reglerna**") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden och avgöranden om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet. BidCo har, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden, den 2 maj 2024 skriftligen åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm AB ("**Nasdaq**") att följa ovan nämnda regler och uttalanden, samt att underkasta sig de sanktioner som kan åläggas av Nasdaq vid överträdelse av Takeover-reglerna. BidCo har den 3 maj 2024 informerat Finansinspektionen om Erbjudandet samt om ovan nämnda åtagande gentemot Nasdaq.

Tillägghandlingen har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt artikel 23.1 och 23.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017. Godkännandet av Tillägghandlingen och registreringen hos Finansinspektionen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i Tillägghandlingen är riktiga eller fullständiga. Vid en eventuell avvikelse mellan språkversioner ska den svenskspråkiga versionen av Tillägghandlingen äga företräde.

Informationen i Tillägghandlingen avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av Tillägghandlingen. Det lämnas ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, fransäger sig BidCo uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende Tillägghandlingen. Informationen i Tillägghandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

### FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Information i Tillägghandlingen som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt andra fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är, till sin natur, föremål för risker och osäkerhetsmoment eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. På grund av flera faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom BidCos och Karnovs kontroll, kan det inte garanteras att framtida förhållanden inte väsentligen avviker från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen.

All framtidsinriktad information häri lämnas endast per dagen för dess offentliggörande. Förutom vad som krävs enligt Takeover-reglerna eller tillämplig lagstiftning, fransäger sig BidCo uttryckligen all skyldighet att offentliggöra uppdateringar eller revideringar avseende framtidsinriktad information i Tillägghandlingen på grund av ändrade förväntningar avseende den framtidsinriktade informationen eller ändrade händelser, förhållanden eller

---

<sup>1</sup> Per dagen för Tillägghandlingen har Karnov 225 902 utestående C-aktier, varav samtliga ägs av Karnov. Därmed inkluderas ingen av de 225 902 utestående C-aktierna i Erbjudandet.

<sup>2</sup> "Greenoaks" avser Greenoaks Capital Partners LLC, ett privat aktiebolag med säte i Delaware, USA, och, i tillämpliga fall, fonder som förvaltas eller rådgas av Greenoaks Capital Partners LLC och/eller dess närstående.

<sup>3</sup> "Long Path" avser Long Path Partners, LP, ett amerikanskt kommanditbolag (eng. *limited partnership*) med säte i Delaware, USA, och, i tillämpliga fall, fonder som förvaltas eller rådgas av Long Path Partners, LP och/eller dess närstående.

omständigheter varpå någon framtidsinriktad information är baserad. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare uttalanden som BidCo eller Karnov har gjort eller kan komma att göra.

#### **ERBJUDANDERESTRIKTIONER**

Varken Erbjudandehandlingen eller Tilläggshandlingen utgör ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de "**Begränsade Jurisdiktionerna**"). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "*Erbjudanderestriktioner*" i Erbjudandehandlingen.

Varken Erbjudandehandlingen eller Tilläggshandlingen har upprättats av eller godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**"). Spridningen av Erbjudandehandlingen och/eller Tilläggshandlingen till personer i Storbritannien är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion att förvärva aktier i en juridisk person, och att transaktionens ändamål rimligen kan betraktas som förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet i enlighet med artikel 62 (försäljning av en juridisk person) i FSMA 2000 (Financial Promotion) Order 2005 i dess nuvarande lydelse ("**Ordern**"). Denna Tilläggshandling eller annan dokumentation som hänför sig till Erbjudandet är och kommer endast vara avsedd för personer i Storbritannien som (i) är professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Ordern, (ii) omfattas av artikel 49.2(a)-(d) ("bolag med högt nettovärde, aktiva föreningar, etc.") i Ordern eller (iii) andra personer som lagligen kan ta del av informationen (samtliga sådana personer benämns tillsammans som "**Relevanta Personer**"). Personer som inte är Relevanta Personer ska inte agera utifrån eller förlita sig på Erbjudandet eller dess innehåll. Erbjudandet, varje investering eller investeringsåtgärd som Erbjudandehandlingen och/eller Tilläggshandlingen avser är och kommer endast vara tillgänglig för, och kommer endast genomföras med, Relevanta Personer i Storbritannien.

#### **SÄRSKILD INFORMATION TILL AKTIEÄGARE I USA**

Aktieägare i USA hänvisas även till avsnittet "*Viktig information till aktieägare i USA*" i Erbjudandehandlingen.

## Innehåll

Tillägg till Erbudandehandlingen .....	5
Karnovs pressmeddelande .....	6
Kontaktuppgifter .....	8

## Tillägg till Erbjudandehandlingen

Den 3 maj 2024, offentliggjorde Greenoaks<sup>4</sup> och Long Path<sup>5</sup> (tillsammans "**Konsortiet**"), genom Forseti III AB<sup>6</sup> ("**BidCo**"), ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Karnov Group AB (publ) ("**Karnov**" eller "**Bolaget**") att överlåta samtliga stamaktier<sup>7</sup> i Karnov till BidCo för 84 kronor kontant per stamaktie ("**Erbjudandet**"). Stamaktierna i Karnov är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Detta dokument ("**Tilläggs handlingen**") utgör ett tillägg till den av BidCo upprättade erbjudandehandlingen som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 6 maj 2024 (Finansinspektionens diarienummer 24-11581) med anledning av Erbjudandet ("**Erbjudandehandlingen**").

Tilläggs handlingen har upprättats i enlighet med 2 a kap. 11 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt artikel 23.1 och 23.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017, med anledning av Karnovs pressmeddelande den 12 juni 2024 avseende förvärvet av den avknoppade juridiska informationsverksamheten från J.H. Schultz Information A/S för en kontant köpeskilling om upp till 478 miljoner kronor. Det nämnda pressmeddelandet återfinns i sin helhet på sidorna 6 – 7 i Tilläggs handlingen.

Tilläggs handlingen godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 13 juni 2024 (Finansinspektionens diarienummer 24-17492) och offentliggjordes samma dag av BidCo. Tilläggs handlingen och Erbjudandehandlingen finns tillgängliga på Erbjudandets webbplats ([www.cases-offer.com](http://www.cases-offer.com)), Nordea Bank Abp, filial i Sveriges webbplats ([www.nordea.se/prospekt](http://www.nordea.se/prospekt)) och på Finansinspektionens webbplats ([www.fi.se](http://www.fi.se)).

Tilläggs handlingen ska läsas tillsammans med, och utgör en integrerad del av, Erbjudandehandlingen i alla avseenden.

Aktieägare i Karnov som har accepterat Erbjudandet före offentliggörandet av Tilläggs handlingen har, enligt Nasdaq Stockholms Takeover-regler, rätt att återkalla avgiven accept inom fem arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggs handlingen, det vill säga senast den 20 juni 2024. I övrigt föreligger rätt att återkalla avgiven accept av Erbjudandet i enlighet med vad som anges i Erbjudandehandlingen. Återkallelse ska ske på samma sätt som övriga tillåtna återkallelser enligt anvisningarna i Erbjudandehandlingen.

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till Erbjudandehandlingen som, tillsammans med Tilläggs handlingen, finns tillgänglig på ovan nämnda webbplatser.

---

<sup>4</sup> "Greenoaks" avser Greenoaks Capital Partners LLC, ett privat aktiebolag med säte i Delaware, USA, och, i tillämpliga fall, fonder som förvaltas eller rådgas av Greenoaks Capital Partners LLC och/eller dess närstående.

<sup>5</sup> "Long Path" avser Long Path Partners, LP, ett amerikanskt kommanditbolag (eng. *limited partnership*) med säte i Delaware, USA, och, i tillämpliga fall, fonder som förvaltas eller rådgas av Long Path Partners, LP och/eller dess närstående.

<sup>6</sup> Forseti III AB (namnändrat från Goldcup 35013 AB) är ett nybildat svenskt privat aktiebolag med organisationsnummer 559476-6510 och säte i Stockholm, Sverige. Per dagen för Tilläggs handlingen är BidCo indirekt helägt av Greenoaks och kommer, vid fullföljandet av Erbjudandet, att indirekt ägas av Konsortiet.

<sup>7</sup> Per dagen för Tilläggs handlingen har Karnov 225 902 utestående C-aktier, varav samtliga ägs av Karnov. Därmed inkluderas ingen av de 225 902 utestående C-aktierna i Erbjudandet.

## Karnovs pressmeddelande



Pressmeddelande – 12 juni 2024

### Karnov Group förvärvar avknoppad juridisk information-verksamhet från Schultz i Danmark

Karnov Group AB (publ) har idag, genom det helägda dotterbolaget Karnov Group Denmark A/S, ingått avtal om att förvärva avknoppad verksamhet inom juridisk information från J.H. Schultz Information A/S ("Schultz LIS") för en kontant köpeskillning om upp till 478 MSEK.<sup>1</sup> Förvärvet ger Karnov Group nya kunder på den danska kommunmarknaden och stärker Karnovs samling av lokalt innehåll för att utveckla av högklassiga AI-lösningar till kunder. Förvärvet beräknas slutföras den 19 juni 2024.

Schultz LIS har i många år varit en framgångsrik leverantör av juridisk information till kommuner i Danmark samtidigt som bolaget också har levererat tjänster till advokatbyråer. Karnov Group förvärvar IP-rättigheterna, innefattande kundavtal och innehåll från Schultz LIS, vilka kommer att överlåtas till Karnov Danmark. Förvärvet har ett stort strategiskt värde eftersom det stödjer Karnovs utveckling av högklassiga generativa AI-lösningar. Därutöver får Karnov Group nya kunder på den danska kommunmarknaden genom förvärvet.

Karnov Group bedömer att förvärvet av Schultz LIS kommer att generera årliga försäljningsintäkter om cirka 83 MSEK och en justerad EBITA<sup>2</sup> om cirka 50 MSEK, under förutsättning att samtliga förvärvade kundavtal och/eller ekonomiska fördelar hänförliga till dessa överlåts till Karnov Group. För att säkerställa en smidig integration och kundupplevelse har Karnov Group och Schultz LIS ingått ett avtal om övergångstjänster under 24 månader.

Karnov Group förvärvar Schultz LIS för en kontant köpeskillning om upp till 478 MSEK, som finansieras genom befintliga kreditfaciliteter. Den maximala köpeskillningen förutsätter att alla avtal överlåts till Karnov Danmark och kan komma att sänkas efter slutförandet av förvärvet om vissa motparter till Schultz LIS inte samtycker till att deras avtal överlåts till Karnov Danmark.

*"Vår ambition är att erbjuda det absolut bästa inom juridisk information på den danska marknaden, genom högre kvalitet och tillgänglighet. Med hjälp av förvärvet av den avknoppade verksamheten inom juridisk information från Schultz får vi nya kunder på den danska kommunmarknaden samtidigt som vi också stärker vår samling av lokalt innehåll för att utveckla högklassiga generativa AI-lösningar", kommentarer Alexandra Åquist, VD för Karnovs affärssegment Region Nord.*

Aktiemarknadsnämnden har i sitt uttalande AMN 2024:51 bekräftat att förvärvet inte kräver godkännande av bolagsstämman i Karnov Group. Uttalandet kommer att publiceras på [www.aktiemarknadsnamnden.se](http://www.aktiemarknadsnamnden.se).

**För ytterligare upplysningar kontakta:**  
Erik Berggren, Head of Investor Relations  
Telefon: +46 707 597 668  
E-post: [erik.berggren@karnovgroup.com](mailto:erik.berggren@karnovgroup.com)

<sup>1</sup> Alla belopp har omräknats från DKK till SEK baserat på en växelkurs om 1,52 DKK/SEK.

<sup>2</sup> Justerad EBITA beräknas baserat på förväntad årlig nettoomsättning minskad med förväntad kostnad för försäljning samt övriga rörelsekostnader efter slutförd integration.



*Detta pressmeddelande är sådan information som Karnov Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Informationen lämnades för offentliggörande av nedanstående kontaktperson kl. 08:30 CEST den 12 juni 2024.*

**Karnov Group** banar väg för rättvisan genom att tillhandahålla affärskritiska kunskaps- och arbetsflödeslösningar för yrkesverksamma inom juridik, skatt och redovisning samt miljö- och hälsoskydd i Europa. Genom innehåll som arbetas fram av över 7 000 välkända författare och experter levererar Karnov Group kunskap och insikter som gör det möjligt för över 400 000 användare att fatta bättre beslut snabbare - varje dag. Karnov Group har cirka 1 200 medarbetare och kontor i Sverige, Danmark, Norge, Frankrike, Spanien och Portugal. Karnov-aktien är noterad på Nasdaq Stockholm, segment Mid Cap under kortnamnet "KAR". För mer information, besök [www.karnovgroup.com](http://www.karnovgroup.com).

## **Kontaktuppgifter**

### **Forseti III AB**

c/o GotYourBack  
Linnégatan 18  
114 47 Stockholm  
Sverige

### **Greenoaks Capital Partners LLC**

4 Orinda Way, 200-C  
Orinda, CA 94563  
USA

### **Long Path Partners, LP**

1 Landmark Square, Unit 1920  
Stamford, CT 06901  
USA

### **Karnov Group AB (publ)**

Warfvings väg 39  
112 51 Stockholm  
Sverige

### **Nordea Bank Abp, filial i Sverige**

Smålandsgatan 17  
105 71 Stockholm  
Sverige

### **Roschier Advokatbyrå AB**

Box 7358  
Brunkebergstorg 2  
103 90 Stockholm  
Sverige

### **Kirkland & Ellis LLP**

601 Lexington Ave  
New York, NY 10022  
USA