

Erbjudandet lämnas inte, och detta pressmeddelande får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller i något annat land där lämnande av Erbjudandet, distribution av detta pressmeddelande eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

PRESSMEDDELANDE

14 november 2017

Schörling & Partners AB lämnar ett ovillkorat kontanterbjudande om 569 kronor per aktie till aktieägarna i Melker Schörling AB

Familjen Schörling har tillsammans med Stefan Persson, Carl och Martin Bek-Nielsen samt Mikael Ekdahl beslutat sig för att fortsatt driva Melker Schörling AB ("MSAB" eller "Bolaget") utanför börsen. Beslutet är en följd av att MSAB sedan Melker Schörling lämnat sin operativa roll befinner sig i en förändrad situation.

"Med hänsyn till den nya situationen i MSAB är det vår uppfattning att Bolaget kan drivas vidare effektivare i en privat miljö. Vi avser att tillsammans med våra närmaste långsiktiga samarbetspartners fortsättningsvis göra vårt yttersta för att bidra till bästa möjliga utveckling för innehavsbolagen." säger Melker Schörling, Märta Schörling Andreen och Sofia Schörling Högberg.

"Vår förhoppning är att alla aktieägare i MSAB har förståelse för denna förändring och fortsätter sitt engagemang genom att investera direkt i de framgångsrika börsbolag som utgör MSABs innehavsbolag. Genomgående sedan börsnoteringen 2006 har vi använt substansvärdet som riktmärke för värdeutvecklingen i MSAB och anser det därför logiskt att budet nu också lämnas baserat på aktuellt substansvärde." säger MSABs ordförande Mikael Ekdahl.

Utköpet sker genom att Goldcup 15638 AB (u.n.t. Schörling & Partners AB) ("Schörling & Partners"), som ägs gemensamt av familjen Schörlings ägarbolag Melker Schörling Tjänste AB ("MSTAB"), Stefan Persson, UIE Malta Holding Ltd. (helägt dotterbolag till United International Enterprises Ltd. som kontrolleras av Carl och Martin Bek-Nielsen) och Mikael Ekdahl AB, lämnar ett ovillkorat kontanterbjudande till aktieägarna i MSAB att överlåta samtliga sina aktier i MSAB till Schörling & Partners ("Erbjudandet"). Schörling & Partners innehar cirka 92,6 procent av aktierna och rösterna i MSAB. Aktierna i MSAB är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, Large Cap.

- Schörling & Partners erbjuder 569 kronor kontant för varje aktie i MSAB ("Erbjudandeverderlaget").¹ Erbjudandeverderlaget överstiger substansvärdet i MSAB per den 13 november 2017 om 568 kronor och motsvarar den volymviktade genomsnittliga betalkursen för MSAB-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 20 handelsdagarna

¹ Om MSAB betalar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, för vilken avstämningsdagen inträffar före redovisning av likvid i Erbjudandet, kommer Erbjudandeverderlaget att reduceras i motsvarande mån.

före Erbjudandets offentliggörande.² Det sammanlagda Erbjudandeverderlaget uppgår till cirka 5 005 miljoner kronor, och Erbjudandet innebär att MSAB värderas till cirka 67 767 miljoner kronor.³

- Erbjudandeverderlaget innebär en premie om:
 - cirka 5,1 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om 541,3 kronor för MSAB-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 90 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande; och
 - cirka 3,9 procent jämfört med stängningskursen om 547,5 kronor för MSAB-aktien på Nasdaq Stockholm den 13 november 2017, vilket var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande.
- Bolaget har inhämtat ett värderingsutlåtande (så kallad fairness opinion) från Ernst & Young AB enligt vilket Erbjudandet är skäligt ur ett finansiellt perspektiv.
- Schörling & Partners är Bolagets största ägare med ett innehav om cirka 92,6 procent av aktierna och rösterna i Bolaget, och avser att så snart som möjligt påkalla tvångsinlösen av resterande aktier i Bolaget.
- Schörling & Partners beräknar att kunna offentliggöra en erbjudandehandling avseende Erbjudandet omkring den 15 november 2017. Acceptperioden för Erbjudandet förväntas i sådant fall att löpa från och med den 16 november 2017 till och med den 14 december 2017.
- Erbjudandet är inte förenat med något fullföljandevillkor och utbetalning av Erbjudandeverderlag till de som har accepterat Erbjudandet kommer att ske veckovis under acceptfristen, med beräknad första utbetalning den 24 november 2017.
- I syfte att löpande tillhandahålla likviditet för MSABs aktieägare har Schörling & Partners för avsikt att genom Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") förvärva, eller ingå överenskommelser om att förvärva, aktier i MSAB utanför Erbjudandet, varvid köporder avses läggas i marknaden på aktier i MSAB högst till ett pris motsvarande Erbjudandeverderlaget. Observera dock att försäljning i marknaden kan innebära en kostnad för aktieägare i form av courtage. Sådana förvärv eller överenskommelser kommer ske i överensstämmelse med svensk lag och Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("Takeover-reglerna"), och kommer att offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

MSAB grundades 1999 av Melker Schörling. Bolaget bildades som en plattform för den fortsatta utvecklingen av Melker Schörlings investeringar. År 2006 erbjöds investerare att ta del av Bolagets framtida utveckling i samband med en börsnotering. MSAB-aktien upptogs först till handel på First North i september 2006 och kort därefter på Nasdaq Stockholm (Large Cap) i december 2006.

² Substansvärdet i MSAB uppgick per den 13 november 2017 till 568 kronor per aktie. Budgivaren har samtidigt ansett det relevant att beakta den regel om erbjudandepreis motsvarande den volymvägda genomsnittliga betalkursen under 20 handelsdagar före uppköpserbjudandets offentliggörande som en budgivare under vissa förhållanden har att iaktta i ett budpliktsbud och vars tillämpning här ger ett vederlag om 569 kronor per aktie.

³ Baserat på 119 097 595 aktier, vilket är det totala antalet utgivna aktier i MSAB.

Sedan börsnoteringen har Bolaget utvecklats mycket väl och substansvärdet har stigit med cirka 510 procent. Detta kan jämföras med Stockholmsbörsen som under samma period stigit med cirka 80 procent.

Melker Schörling med familj har via direkt och indirekt ägda bolag alltsedan MSABs börsnotering innehaft omkring 85 procent av aktierna och rösterna i MSAB. Före de överlåtelser av aktier i MSAB till Schörling & Partners som genomfördes den 13 november 2017 (se ”*Schörling & Partners och dess ägarstruktur*”) uppgick Schörling-familjens innehav i MSAB (genom ägarbolaget MSTAB) till 86,1 procent. Melker Schörlings döttrar, Sofia Schörling Högberg och Märta Schörling Andreen, har under en längre tid, sedan 2006 respektive 2010, varit aktiva som styrelseledamöter i MSAB. Tillsammans eller var för sig arbetar de även som styrelseledamöter i innehavsbolagen Hexagon, Hexpol, AAK, ASSA ABLOY och Securitas. Efter familjen Schörling har Stefan Persson och UIE Malta Holding Ltd., som är ett helägt dotterbolag till United International Enterprises Ltd. och som kontrolleras av Carl och Martin Bek-Nielsen, före överlåtelserna till Schörling & Partners varit största aktieägare i MSAB med 4,8 procent respektive 1,7 procent av aktierna i Bolaget. MSABs styrelseordförande Mikael Ekdahl, som även varit en av Melker Schörlings närmsta affärspartners sedan mer än 30 år tillbaka, innehade genom Mikael Ekdahl AB 0,1 procent av aktierna i MSAB. Stefan Persson, Carl Bek-Nielsen och Mikael Ekdahl har som styrelseledamöter i MSAB tillsammans med Melker Schörling under många år bidragit till Bolagets utveckling. Tillsammans har nu dessa parter beslutat att gå samman i ett budgivarkonsortium och genom det gemensamt ägda Schörling & Partners, som efter att samtliga konsortiemedlemmar har överlåtit sina respektive innehav i MSAB till Schörling & Partners äger 92,6 procent av aktierna i MSAB, lämna Erbjudandet till övriga aktieägare i MSAB.

Som en följd av Bolagets förändrade situation i och med att Melker Schörling har lämnat sin operativa roll kan Bolaget enligt konsortiets uppfattning drivas vidare effektivare i en privat miljö, i likhet med flera andra betydande familjedominerade ägarbolag. Budgivarkonsortiet avser fortsättningsvis att göra sitt yttersta för att bidra till bästa möjliga utveckling av MSABs nuvarande och framtida innehavsbolag.

De aktieägare som i likhet med budgivarkonsortiet tror på en långsiktig positiv utveckling för innehavsbolagen kan förvärva aktier i dessa bolag för den likvid som erhålles i Erbjudandet. Det är budgivarkonsortiets förhoppning att flertalet aktieägare framöver kommer att fortsätta sitt engagemang direkt i underliggande innehavsbolag. Budgivarkonsortiet avser därför verka för att innehavsbolagens procentuella andel av substansvärdet kommer att anges på MSABs hemsida under acceptfristen.

Budgivarkonsortiet anser att Erbjudandet är finansiellt logiskt för MSABs övriga aktieägare. Bolaget har konsekvent kommunicerat att substansvärdet är Bolagets viktigaste nyckeltal och som värderingsunderlag har substansvärdet löpt som en röd tråd genom Bolagets börshistoria. Vid börsintroduktionen av MSAB år 2006 erbjöds investerare att teckna aktier till substansvärde. Den årliga aktieinlösen som enligt bolagsordningen hittills erbjudits alla aktieägare i samband med årsstämman har skett till substansvärde. Vid Bolagets enda emission 2012, riktad till United International Enterprises Ltd. som betalning för aktier i AAK, värderades MSAB-aktien till substansvärdet. Bolaget har även löpande dagligen rapporterat substansvärdet på Bolagets hemsida. Budgivarkonsortiet anser därför att det är riktigt och logiskt att Erbjudandeverderlaget baseras på substansvärdet vid tidpunkten för Erbjudandet.

MSAB har en liten organisation med endast en handfull anställda samt ett stort nätverk som tillför ytterligare kompetens. Budgivarkonsortiet sätter stort värde på MSABs ledning, medarbetare och nätverk och är övertygat om att Erbjudandet kommer att skapa tillväxt och positiva effekter för

såväl Bolagets medarbetare som övriga intressenter. Konsortiet förutser inte att Erbjudandets genomförande kommer att medföra förändringar för MSABs anställda, ledning, anställningsvillkor, eller för sysselsättningen och de platser där MSAB bedriver verksamhet.

Erbjudandet

Schörling & Partners erbjuder 569 kronor kontant för varje aktie i MSAB. Om MSAB betalar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, för vilken avstämningsdagen inträffar före utbetalning av Erbjudandeverderlaget, kommer Erbjudandeverderlaget att reduceras i motsvarande mån. Det sammanlagda Erbjudandeverderlaget uppgår till cirka 5 005 miljoner kronor, och Erbjudandet innebär att MSAB värderas till cirka 67 767 miljoner kronor.⁴

Courtage kommer inte att utgå i samband med redovisning av likvid för de av Schörling & Partners förvärvade aktierna i Erbjudandet.

Erbjudandeverderlaget överstiger substansvärdet i MSAB per den 13 november 2017 om 568 kronor och motsvarar den volymviktade genomsnittliga betalkursen för MSAB-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 20 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande samt innebär en premie om:

- cirka 5,1 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga betalkursen om 541,3 kronor för MSAB-aktien på Nasdaq Stockholm under de senaste 90 handelsdagarna före Erbjudandets offentliggörande; och
- cirka 3,9 procent jämfört med stängningskursen om 547,5 kronor för MSAB-aktien på Nasdaq Stockholm den 13 november 2017, vilket var den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande.

Schörling & Partners beräknar att kunna offentliggöra en erbjudandehandling avseende Erbjudandet omkring den 15 november 2017. Acceptperioden för Erbjudandet förväntas i sådant fall att löpa från och med den 16 november 2017 till och med den 14 december 2017. Erbjudandet är ovillkorat och utbetalning av vederlag kommer att ske en gång per vecka under acceptfristen, med förväntad första utbetalning den 24 november 2017.

Schörling & Partners innehar 110 302 321 aktier i MSAB, motsvarande cirka 92,6 procent av aktierna och rösterna i MSAB. Utöver dessa aktier innehar Schörling & Partners inte några finansiella instrument som ger en finansiell exponering mot aktierna i MSAB.

I syfte att löpande tillhandahålla likviditet för MSABs aktieägare har Schörling & Partners för avsikt att genom SEB förvärva, eller ingå överenskommelser om att förvärva, aktier i MSAB utanför Erbjudandet, varvid köporder avses läggas i marknaden på aktier i MSAB högst till ett pris motsvarande Erbjudandeverderlaget. Observera dock att försäljning i marknaden kan innebära en kostnad för aktieägare i form av courtage. Sådana förvärv eller överenskommelser kommer ske i överensstämmelse med svensk lag och Takeover-reglerna, och kommer att offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Schörling & Partners och dess ägarstruktur

Goldcup 15638 AB (u.n.t. Schörling & Partners AB) är ett nybildat svenskt aktiebolag med organisationsnummer 559132-0402. Schörling & Partners ägs gemensamt av MSTAB,

⁴ Baserat på 119 097 595 aktier, vilket är det totala antalet utgivna aktier i MSAB.

organisationsnummer 556609-2168, Stefan Persson, UIE Malta Holding Ltd., organisationsnummer C 57767, och Mikael Ekdahl AB, organisationsnummer 556701-4112, och har sitt säte i Stockholm med adress Birger Jarlsgatan 13, 111 45 Stockholm. Schörling & Partners har aldrig bedrivit och bedriver inte heller för närvarande någon verksamhet. Bolagets enda syfte är att inneha aktierna i MSAB, genomföra Erbjudandet och vidta de åtgärder som är nödvändiga för att finansiera och fullfölja Erbjudandet samt vara verksamt som moderbolag åt MSAB.

Samtliga ägare i Schörling & Partners har tidigare varit direktägare i MSAB, men har den 13 november 2017 överlåtit sina respektive aktieinnehav i MSAB till Schörling & Partners i utbyte mot aktier i Schörling & Partners till en emissionskurs motsvarande Erbjudandeverderlaget. Efter dessa överlåtelser, som var villkorade av att Erbjudandet lämnades, äger MSTAB 92,9 procent av aktierna i Schörling & Partners, Stefan Persson 5,2 procent, UIE Malta Holding Ltd. 1,8 procent och Mikael Ekdahl AB 0,1 procent av aktierna i Schörling & Partners. Parternas ägarandelar i Schörling & Partners motsvarar deras tidigare inbördes relativa ägarandelar i MSAB.

MSTAB ägs direkt och indirekt av Melker Schörling, Sofia Schörling Högberg, Märta Schörling Andreen samt Schörling-familjens välgörenhetsstiftelse. Melker Schörling innehar, direkt och indirekt, en majoritet av aktierna och rösterna i MSTAB. UIE Malta Holding Ltd. är ett helägt dotterbolag till United International Enterprises Ltd. som kontrolleras av Carl och Martin Bek-Nielsen och Mikael Ekdahl AB kontrolleras av Mikael Ekdahl.

Schörling & Partners har överenskommit med MSABs verkställande direktör Gun Nilsson att hon efter att Erbjudandet har genomförts ska utses till verkställande direktör för Schörling & Partners.

Vissa närståendefrågor m.m.

Melker Schörling, Sofia Schörling Högberg, Märta Schörling Andreen, Stefan Persson, Carl Bek-Nielsen och Mikael Ekdahl är styrelseledamöter i MSAB. Samtliga dessa personer deltar också i Erbjudandet genom det gemensamt kontrollerade Schörling & Partners och är styrelseledamöter i Schörling & Partners. Vidare har Schörling & Partners överenskommit med styrelseledamöterna Carl-Henric Svanberg och Georg Brunstam att de efter att Erbjudandet har genomförts ska utses till styrelseledamöter i Schörling & Partners. Således finns det ingen ledamot i MSABs styrelse som är oberoende i frågor som är relaterade till Erbjudandet.

Erbjudandet omfattas av bestämmelserna i avsnitt III i Takeover-reglerna. I de bestämmelserna föreskrivs bland annat att MSAB är skyldigt att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande (fairness opinion) avseende Erbjudandet. Som framgår nedan har så också skett.

Fairness opinion från Ernst & Young AB

Bolaget har inhämtat ett värderingsutlåtande (så kallad fairness opinion) från Ernst & Young AB, enligt vilket, baserat på de antaganden och reservationer som anges i utlåtandet, Erbjudandet är skäligen ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i MSAB.

Finansiering av och villkor för Erbjudandet

Schörling & Partners kommer att finansiera Erbjudandet med en lånefacilitet som Schörling & Partners på sedvanliga villkor har ingått med SEB. Erbjudandet är således inte föremål för något finansieringsvillkor. Erbjudandet är inte heller föremål för något annat villkor för dess fullföljande.

Erbjudandet och de överlåtelser som föregått detta kräver inte tillstånd från någon konkurrensmyndighet.

Preliminär tidplan

Offentliggörande av erbjudandehandling	15 november 2017
Acceptfrist	16 november – 14 december 2017
Schörling & Partners påkallar tvångsinlösen	Tidigast omkring den 17 november 2017
Första delbetalning av Erbjudandeverderlag till de som accepterat Erbjudandet per den 21 november 2017	Omkring den 24 november 2017
Andra delbetalning av Erbjudandeverderlag till de som accepterat Erbjudandet per den 28 november 2017	Omkring den 1 december 2017
Tredje delbetalning av Erbjudandeverderlag till de som accepterat Erbjudandet per den 5 december 2017	Omkring den 8 december 2017
Fjärde delbetalning av Erbjudandeverderlag till de som accepterat Erbjudandet per den 12 december 2017	Omkring den 15 december 2017
Sista delbetalning av Erbjudandeverderlag till de som accepterat Erbjudandet per den 14 december 2017	Omkring den 19 december 2017

Schörling & Partners förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet, liksom att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag. Meddelande om sådan förlängning och/eller senareläggning av utbetalning av vederlag kommer att offentliggöras av Schörling & Partners genom pressmeddelande i enlighet med gällande lagar och regler.

Tvångsinlösen och avnotering

Efter de förvärv av aktier i MSAB som beskrivits under ”*Schörling & Partners och dess ägarstruktur*” ovan och som genomfördes den 13 november 2017, äger Schörling & Partners 92,6 procent av aktierna i MSAB. Schörling & Partners avser därför att så snart som möjligt påkalla tvångsinlösen av resterande aktier i Bolaget enligt aktiebolagslagen (2005:551). Efter att acceptfristen i Erbjudandet har löpt ut kommer Schörling & Partners att verka för att MSABs aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Uttalande från Aktiemarknadsnämnden

Aktiemarknadsnämnden har genom beslut AMN 2017:32 uttalat att reglerna om för-, sido- och efteraffärer i punkterna II.13-15 i Takeover-reglerna inte är tillämpliga på Schörling & Partners förvärv av aktier i MSAB från MSTAB, Stefan Persson, UIE Malta Holding Ltd. och Mikael Ekdahl AB, eftersom dessa parter såsom konsortiedlemmar i Schörling & Partners deltar som de facto-budgivare i Erbjudandet. I beslutet har Aktiemarknadsnämnden vidare uttalat att ovan

beskrivna överlåtelse av aktier i MSAB till Schörling & Partners inte medför något sådant kontrollägarskifte som utlöser budplikt för Schörling & Partners eller någon annan part, samt att Erbjudandet och de transaktioner som genomförs i anslutning till detta inte föranleder någon invändning från synpunkten av god sed på aktiemarknaden. För fullständigt uttalande, se www.aktiemarknadsnamnden.se.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, och de avtal som ingås mellan Schörling & Partners och aktieägare i MSAB med anledning av Erbjudandet, ska regleras av och tolkas enligt svensk materiell rätt. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna och, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens avgöranden och besked om tolkning och tillämpning av Näringslivets Börskommittés tidigare gällande Regler om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, är tillämpliga på Erbjudandet. Vidare har Schörling & Partners, i enlighet med lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 10 november 2017 genom avtal åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa ovan angivna regler, avgöranden och besked samt att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan ålägga Schörling & Partners vid överträdelse av Takeover-reglerna. Den 14 november 2017 informerade Schörling & Partners Finansinspektionen om Erbjudandet och de ovan angivna åtagandena gentemot Nasdaq Stockholm.

Rådgivare

Schörling & Partners har anlitat SEB som finansiell rådgivare samt Mannheimer Swartling som juridisk rådgivare i samband med Erbjudandet. MSAB har anlitat Hannes Snellman som juridisk rådgivare i samband med Erbjudandet.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Mikael Ekdahl, styrelseordförande i MSAB och kontaktperson för Schörling & Partners
Tel: 08 – 407 36 60
E-post: mek@msaa.se

Information om Erbjudandet finns tillgänglig på: www.sochpartners.se

Informationen i detta pressmeddelande lämnas av Schörling & Partners i enlighet med Takeover-reglerna. Informationen lämnades för offentliggörande den 14 november 2017, kl. 08.00.

MSAB i korthet

MSAB är ett aktivt och långsiktigt ägarbolag noterat på Nasdaq Stockholm (Large Cap) under kortnamnet MELK. MSABs bolag har alla en tydlig strategi och inriktning och fortsatt stark utvecklingspotential. De större bolagen tillhör idag de världsledande inom sina respektive områden. MSABs innehav utgörs av de sex börsnoterade bolagen Hexagon, HEXPOL, AAK, ASSA ABLOY,

Securitas och Loomis. MSABs största innehav är Hexagon där bolaget äger ca 26 procent av kapitalet och 47 procent av rösterna. Genom ett långsiktigt och aktivt ägande ska MSAB bidra med en fortsatt god utveckling av innehaven och skapa värde för MSABs aktieägare.

Underlag för beräkning av substansvärdet i MSAB⁵

Bolag	Antal aktier	Kurs (kr)	Värde (Mkr)
Hexagon	93 679 899	408,00	38 221
AAK	13 899 301	669,50	9 306
ASSA ABLOY	42 812 848	168,70	7 223
HEXPOL	89 298 779	81,30	7 260
Securitas	19 734 600	141,20	2 787
Loomis	900 000	321,40	289
Övriga innehav	-	-	140
Totalt värde aktier			65 225
Nettokassa			2 427
Övriga tillgångar och skulder			-17
Totalt substansvärde			67 635
Totalt antal aktier			119 097 595
Substansvärde per aktie (kr)			568

Viktig information

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i detta pressmeddelande, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler.

Detta pressmeddelande och övrig dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas inom eller in i något land där distribution eller erbjudande skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där det skulle strida mot lagar eller regler i det landet – Schörling & Partners kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan åtgärd. Varje försök till accept av Erbjudandet som är ett resultat av att dessa restriktioner direkt eller indirekt har överträtts kan komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte och kommer inte att lämnas, vare sig direkt eller indirekt, inom eller in i, genom post eller något annat kommunikationsmedel eller hjälpmedel, vare sig av mellanstatlig karaktär eller för utländsk handel eller genom nationella börsers hjälpmedel, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Detta inbegriper men är inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet eller andra former av elektronisk överföring. Erbjudandet kan inte accepteras och aktier kan inte överlåtas i Erbjudandet, på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel eller hjälpmedel inom eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller av personer som befinner sig i eller är bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Följaktligen kommer

⁵ Per den 13 november 2017.

inte och ska inte detta pressmeddelande eller annan dokumentation avseende Erbjudandet postas, på annat sätt överföras, distribueras, vidarebefordras eller sändas in i eller inom Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller till en person som är från, befinner sig i eller är bosatt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA.

Varje försök till överlåtelse av aktier i Erbjudandet som direkt eller indirekt är ett resultat av en överträdelse av dessa restriktioner är ogiltigt och varje försök att överlåta aktier av en person som befinner sig i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner inom eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA är ogiltigt och kommer inte att accepteras. Varje person som innehar aktier och som deltar i Erbjudandet kommer att intyga att de inte är från, befinner sig i eller deltar i Erbjudandet från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA, samt att de inte på icke-diskretionär basis agerar på uppdrag för en huvudman som är från, befinner sig i eller ger en order om att delta i erbjudandet från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Schörling & Partners kommer inte att tillhandahålla något vederlag enligt Erbjudandet till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA.

Detta pressmeddelande skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Banker, fondkommissionärer, mäklare och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA, får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.

Med "USA" avses i detta avsnitt Amerikas förenta stater, dess territorier och besittningar (inklusive Puerto Rico, Amerikanska Jungfruöarna, Guam, Amerikanska Samoa, Wakeöarna och Nordmarianerna), varje stat inom Amerikas förenta stater samt Columbiadistriktet.

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse i innehåll mellan språkversionerna ska den svenskspråkiga versionen äga företräde.

Framtidsinriktad information

Information i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra prognoser samt om fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan vanligtvis, men inte alltid, identifieras genom användningen av ord såsom "bedöms", "förväntas" eller "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är till sin natur förknippad med risk och osäkerhet, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, av vilka flera ligger utom Schörling & Partners kontroll, finns det inga garantier för att faktiska resultat inte kommer att avvika avsevärt från de resultat som anges eller antyds i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast per den dagen den lämnades och Schörling & Partners har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera den, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden, förutom enligt vad som krävs av tillämplig lag och annan reglering.