

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I AUSTRALIEN, BELARUS, KANADA, HONGKONG, JAPAN, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE ELLER SYDAFRIKA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA OLAGLIG, VARA FÖREMÅL FÖR RÄTTSLIGA RESTRIKTIONER ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE EN KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA, ETT FUSIONSOKUMENT, ETT PROSPEKT, ETT ERBJUDANDE ATT SÄLJA, ELLER EN ANFORDRAN ELLER EN INBJUDAN OM ATT LÄMNA ETT ERBJUDANDE ATT KÖPA, FÖRVÄRVA ELLER TECKNA SIG FÖR, VÄRDEPAPPER, ELLER EN UPPMUNTRAN ATT GÖRA NÅGON INVESTERING. SE ÄVEN AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

## **Multiconsult och Rejlers skapar en ledande pannordisk multidisciplinär konsultverksamhet genom en fusion av två jämbördiga parter**

**Stockholm och Oslo den 7 september 2026 07:30 CEST**

**Idag offentliggör Multiconsult ASA ("Multiconsult") och Rejlers AB (publ) ("Rejlers") att deras respektive styrelser har antagit en gemensam gränsöverskridande fusionsplan ("Fusionsplanen") för sammanslagningen av bolagen ("Fusionen"), enligt vilken varje ägare i Multiconsult erhåller 0,9725 aktier av serie B i Rejlers för varje Multiconsultaktie, vilket motsvarar 54 procent ägande för Multiconsults aktieägare och 46 procent ägande för Rejlers aktieägare i det sammanslagna bolaget.**

**Den nya koncernen kommer att heta Multiconsult Rejlers (det "Sammanslagna Bolaget"). Multiconsult Rejlers kommer att vara en ledande pannordisk, multidisciplinär konsultgrupp med en ledande position inom Energi och Industri samt vara bättre positionerad för att leverera fortsatt lönsam tillväxt och långsiktigt värdeskapande. Sammanslagningen kommer också att stärka dess förmåga att attrahera, utveckla och behålla sina mycket kompetenta medarbetare. Med närmare 8 000 medarbetare kommer det Sammanslagna Bolaget att sammanföra komplementära kompetenser inom ingenjörskonst, arkitektur, rådgivning och design. Fusionen kommer att stärka koncernens förmåga att betjäna kunder över marknader och geografier, vilket skapar ytterligare tillväxtmöjligheter. Därtill förväntas Fusionen generera kostnadssynergier om cirka 100-120 MSEK på årsbasis inom tre år. Med ett börsvärde om närmare 8 miljarder kronor kommer Multiconsult Rejlers att ha en stärkt position på kapitalmarknaden och kommer att vara dubbelnoterad på Nasdaq Stockholm och Euronext Oslo Børs, med Stiftelsen Multiconsult och familjen Rejler som dedikerade långsiktiga ägare. Det Sammanslagna Bolaget kommer att ha Viktor Svensson som koncernchef och VD och Kristin O. Augestad som vice VD, med huvudkontor i Stockholm och ett main office i Oslo.**

### **Bakgrund – komplementära styrkor och starka kulturer**

Multiconsult och Rejlers är två framgångsrika bolag med lång historik och starka kulturer. Båda bolagen gynnas av dedikerade, långsiktiga ägare, inklusive Stiftelsen Multiconsult och familjen Rejler. Multiconsult och Rejlers har en bevisad historik av stark och lönsam tillväxt.

Bolagen är av ungefär likartad storlek och är en perfekt match med hänsyn till kultur samt komplementära geografier och expertis. Multiconsult tillför breda multidisciplinära kompetenser, en stark position i Norge och en etablerad närvaro i Danmark, Polen och Storbritannien. Dess erbjudande inkluderar Byggnader och Fastigheter, Energi och Industri, Mobilitet och Transport, samt Vatten och Miljö. Rejlers tillför komplementär expertis inom energi-, industri-, byggnads- och infrastruktursektorerna, tillsammans med en etablerad närvaro i Sverige, Finland, Norge och Förenade Arabemiraten.

Tillsammans kommer Multiconsult och Rejlers att skapa en bredare pannordisk plattform med kompletterande kompetenser och förbättrad geografisk räckvidd. Genom att sammanföra mer än 4 200 Multiconsultanställda och ungefär 3 600 Rejlersanställda, kommer sammanslagningen att

skapa nya möjligheter för nära 8 000 yrkesverksamma att samarbeta, utvecklas och leverera större värde till kunder.

### **Strategisk motivering – positionering för accelererad tillväxt och lönsamhet**

Multiconsult Rejlers kommer att vara väl positionerat för att leverera tillväxt och långsiktigt värdeskapande för sina aktieägare, samtidigt som dess förmåga ytterligare stärks att attrahera, utveckla och behålla mycket kompetenta medarbetare.

Huvudsaklig motivering för Fusionen:

- Att bilda en ledande pannordisk multidisciplinär konsultverksamhet med en särskilt stark position inom energi- och industrimarknaderna och en stark position gentemot försvarsrelaterade projekt
- Stärkt position som attraktiv arbetsgivare genom investeringar i expertis, lärande, utveckling och gränsöverskridande samarbeten. Multiconsult Rejlers kommer att skapa ytterligare möjligheter att arbeta med komplexa och tekniskt krävande projekt, i kombination med stärkta specialistkompetenser och karriärmöjligheter
- Att bli en naturlig partner för stora och transformativa nordiska projekt genom komplementära kompetenser och geografier. Den större storleken av det Sammanslagna Bolaget kommer att stärka dess position mot större kunder samt förbättra dess förmåga att leverera komplexa projekt över marknader och geografier, vilket stärker kundvärdeerbjudandet. Vidare erbjuder Multiconsult Rejlers möjligheter att kombinera arkitekt- och ingenjörstjänster, utöka kompetensen inom arktiska, kust-/hamnrelaterade, maritima och geotekniska tjänster, nyttja den samlade kompetensen för att betjäna olje- och gassektorn samt stärka infrastrukturkompetensen i Finland och Polen
- Att nyttja en större storlek, en stark balansräkning och en stärkt position på kapitalmarknaden i och med ett börsvärde om närmare 8 miljarder kronor möjliggörs ytterligare investeringar i artificiell intelligens, medarbetarutveckling, förvärv och fortsatt expansion
- Realisera kostnadssynergier om cirka 100-120 MSEK på årsbasis genom effektivitetsvinster. Fusionens drivkraft är accelererad tillväxt genom intäktssynergier och båda organisationerna förväntas därför bevaras i stor utsträckning. Kostnadssynergier förväntas inom bland annat IT, inköp, administrativa funktioner, revision och optimering av kontorsnätet. De fulla effekterna av synergier förväntas uppnås inom tre år med engångskostnader relaterade till integration om cirka 40 MSEK

### **Uttalande från Peter Rejler, styrelseordförande i Rejlers**

*"Multiconsult har, likt Rejlers, en lång historik av lönsam tillväxt genom att leverera värdeskapande tjänster till sina kunder och vi är mycket imponerade av den resa som de har åstadkommit hittills. Det är tydligt att båda bolagen får betydande nya fördelar genom denna fusion av två jämbördiga parter genom att en ledande pannordisk multidisciplinär konsultverksamhet skapas. Denna fusion möjliggör för båda bolagen att skapa betydande långsiktiga aktieägarvärden. Det skulle vara ett privilegium att fortsätta som en långsiktig ägare tillsammans med Stiftelsen Multiconsult i detta sammanslagna bolag."*

### **Uttalande från Rikard Appelgren, styrelseordförande i Multiconsult**

*"Styrelsen tror att denna fusion representerar en unik möjlighet för Multiconsults aktieägare. Tillsammans skapar vi en starkare nordisk koncern med bredare kompetenser, större storlek och en starkare position på attraktiva tillväxtmarknader. Sammanslagningen kommer att gynna våra kunder genom ett förbättrat tjänsteerbjudande och förse våra anställda med nya möjligheter för utveckling och samarbete i hela den nordiska regionen. Viktigt att notera är att Multiconsults aktieägare kommer att fortsätta som betydande ägare i det sammanslagna bolaget som kommer att fortsätta gynnas av dedikerade långsiktiga ägare som stöttar lönsam tillväxt för alla aktieägare."*

### **Uttalande från Viktor Svensson, koncernchef och VD i Rejlers och Multiconsult Rejlers**

*"Jag är mycket glad att få tillkännage denna milstolpe till fusion och mest betydande transformationen i Rejlers historia hittills. Genom att gå samman med de mycket skickliga konsulterna på Multiconsult, kommer vi att skapa en större och starkare multidisciplinär konsultverksamhet, vilket möjliggör för oss att fortsätta stärka våra marknadspositioner i Norden. Jag tror att detta är en perfekt match av två redan framgångsrika jämlingar där båda bolagen kommer att komplettera varandra. Vi kommer att*

*bredda vår geografiska räckvidd, accelerera utvecklingen av vår tekniska expertis, och förbättra vårt värdeerbjudande för både våra kunder och våra medarbetare.*

*Som Koncernchef och VD för den nya koncernen ser jag mycket fram emot att arbeta tillsammans med den nya sammanslagna ledningsgruppen i koncernen och alla fantastiska anställda på Multiconsult och Rejlers.”*

#### **Uttalande från Kristin O. Augestad, tillförordnad VD i Multiconsult och vice VD i Multiconsult Rejlers**

*”Tillsammans med Rejlers kommer vi att skapa nya möjligheter för samarbete, lärande och professionell utveckling för våra anställda, medan vi erbjuder våra kunder ett ännu bredare utbud av tjänster och förmågor. Multiconsult kommer att fortsätta spela en viktig roll i den kombinerade gruppen, med ett main office i Oslo och att flertal medlemmar av koncernledningen baserade där. När vi närmar oss färdigställandet kommer vårt fokus fortsatt ligga på att leverera lösningar som ger högt värde för kunder och samhället.”*

#### **Uttalande från Arnor Jensen, styrelseordförande i Stiftelsen Multiconsult**

*”Stiftelsen Multiconsult stöttar starkt sammanslagningen med Rejlers då vi tror att det är det bästa sättet att säkra den långsiktiga utvecklingen av Multiconsult, att kombinera skickligheten av två utmärkta organisationer och etablera en stark strategisk position. Stiftelsen Multiconsult kommer att fortsätta som en hängiven, långsiktig aktieägare i Multiconsult Rejlers, och vi ser fram emot att arbeta tillsammans med de nya ägarna för att säkerställa den framgångsrika tillväxten av bolaget.”*

#### **Det Sammanslagna Bolaget – Multiconsult Rejlers**

Multiconsult Rejlers kommer att vara en pannordisk multidisciplinär konsultverksamhet med fyra nordiska hemmamarknader med ca. 3 700 medarbetare i Norge, ca. 2 100 i Sverige, ca. 1 000 i Finland samt ca. 100 i Danmark. Därtill kommer koncernen att ha en strategiskt viktig och snabbväxande internationell verksamhet med ca. 400 medarbetare i Polen, ca. 300 medarbetare i Förenade Arabemiraten och ca. 60 medarbetare i Indien och Storbritannien. Båda organisationerna kommer att bevaras i stor utsträckning under de nuvarande lokala varumärkena och med nuvarande lokala ledningar. Organisationen kommer att ha ett tydligt fokus på landbaserat resultatansvar samtidigt som intäkts- och kostnadssynergier säkerställs. Avsikten är att Rejlers Norge ska inkluderas i segmentet Norge, att Iterio ska inkluderas i segmentet Sverige, att Multiconsult Polen ska inkluderas i segmentet Finland och att Arkitektur ska vara ett separat segment. Huvudkontoret kommer att vara i Stockholm med ett main office i Oslo där flera personer i koncernledningen kommer att vara baserade. En ny CFO kommer att bli rekryterad och baserad i Oslo. Efter den föreslagna Fusionen kommer ytterligare koncernfunktioner att fördelas mellan Stockholm och Oslo.

Koncernledningen kommer att bestå av följande:

- Viktor Svensson, President and CEO
- Kristin O. Augestad, Deputy CEO and Head of Norway
- Jenny Edfast, Head of Sweden
- Mikko Vaahersalo, Head of Finland & International
- Kristina Jordt Adersen, Head of Architecture
- Anna Jennehov, CFO
- Geir Juterud, Head of Digital & AI
- Kari Nicolaisen, Head of People & Organisation
- Malin Sparf Rydberg, Head of Communication & Sustainability

För den tolv månaders period som avslutades den 30 juni 2026 genererade Multiconsult och Rejlers tillsammans intäkter om 12 miljarder kronor och en justerad EBITA om 795 MSEK. Det Sammanslagna Bolaget avser att anta följande finansiella mål<sup>1</sup>:

- 10 procent intäktstillväxt per år

---

<sup>1</sup>Slutgiltig definition att presenteras vid ett senare tillfälle.

- 10 procent EBITA-marginal

#### Preliminär kombinerad finansiell information

Den preliminära kombinerade finansiella information som presenteras nedan är endast avsedd för illustrativa ändamål. Den har inte upprättats i enlighet med IFRS, utgör inte proformaredovisning, har inte reviderats eller på annat sätt granskats av Multiconsults eller Rejlers revisorer och beaktar inte skillnader i redovisningsprinciper eller definitioner av icke-IFRS-mått. Läsare hänvisas till "Notering om preliminär kombinerad finansiell information och underlag" under "Viktig information" nedan.

| Senaste tolv månaderna till och med den 30 juni 2026, MSEK* | Multiconsult     | Rejlers     | Kombinerat  |
|-------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-------------|
| Intäkter**                                                  | 6 767            | 4 895       | 11 662      |
| Justerad EBITA                                              | 428 <sup>2</sup> | 367         | 795         |
| Justerad EBITA-marginal %                                   | 6,2 procent      | 7,5 procent | 6,7 procent |
| Medarbetare***                                              | 4 162            | 3 569       | 7 731       |
| ND / rapporterad EBITDA                                     | 2,1x             | 1,9x        | 2,0x        |
| ND / rapporterad EBITDA (exkl. IFRS 16)                     | 1,9x             | 1,9x        |             |

\* NOK/SEK-kurs om 0,993. NOK/SEK om 0,981 för balansräkningen.

\*\* För att uppnå jämförbara intäktsiffror har "operating revenue" för Multiconsult och "Net sales" för Rejlers applicerats genomgående.

\*\*\* Per Q2 2026.

#### Ägande och aktieslagsstruktur

Familjen Rejler har varit den långsiktiga ägaren av Rejlers sedan bolaget grundades av Gunnar Rejler år 1942 och är idag representerad av Peter Rejler som styrelseordförande i Rejlers. Stiftelsen Multiconsult har varit en långsiktig ägare av Multiconsult sedan dess bildande år 1974, med syftet att stödja bolagets oberoende och kontinuitet samt stärka medarbetarnas inflytande och långsiktiga utveckling. Fusionen bedöms vara förenlig med syftet för Stiftelsen Multiconsult. Multiconsult Rejlers kommer att ha både familjen Rejler och Stiftelsen Multiconsult som engagerade långsiktiga aktieägare.

Multiconsult Rejlers kommer att behålla Rejlers nuvarande aktieslagsstruktur med aktier av serie A och serie B. Rejlers aktier av serie B är noterade på Nasdaq Stockholm och varje aktie av serie B har en (1) röst. Rejlers aktier av serie A är onoterade och varje aktie av serie A har tio (10) röster.

Stiftelsen Multiconsult och Peter Rejler har ingått ett aktieägaravtal ("**Aktieägaravtalet**") avseende sina aktieinnehav i det Sammanslagna Bolaget. Aktieägaravtalet omfattar bland annat styrelsrepresentation och krav på ömsesidigt samtycke avseende vissa väsentliga frågor. För ytterligare information, se "Avtal mellan större aktieägare" nedan.

Stiftelsen Multiconsult, Peter Rejler och Jangunnar AB ("**Jangunnar**"), ett bolag som ägs av Peter Rejler och hans två syskon, har ingått ett anslutande transaktionsavtal enligt vilket Stiftelsen Multiconsult, efter fullbordandet av Fusionen, ska byta 555 250 aktier av serie B som erhållits som fusionsvederlag mot 277 625 av Jangunnars aktier av serie A till en relation om två aktier av serie B för varje aktie av serie A ("**Aktiebytet**"). Aktiebytet ökar Stiftelsen Multiconsults röstetal i det Sammanslagna Bolaget och säkerställer att Fusionen är förenlig med syftet och stadgarna för Stiftelsen Multiconsult. Till följd härav förväntas Stiftelsen Multiconsult innehå cirka 11 procent av aktiekapitalet och cirka 12 procent av röstetalet efter Fusionen, medan familjen Rejler förväntas innehå cirka 8 procent av aktiekapitalet och cirka 25 procent av röstetalet.

Därtill har Peter Rejler och Jangunnar åtagit sig att erbjuda Stiftelsen Multiconsult rätten att förvärva deras aktier av serie A i utbyte mot aktier av serie B till en relation om två aktier av serie B för varje aktie av serie A innan de avyttrar sina respektive aktier av serie A, och Stiftelsen Multiconsult har beviljat Peter Rejler en motsvarande rätt avseende Stiftelsen Multiconsults aktier av serie A.

<sup>2</sup>EBITA för Multiconsult inkluderar justeringar för förvärv under 2025 för att uppnå jämförelsebarhet.

## Styrelsens sammansättning och valberedning

Förslag avseende sammansättningen av styrelsen i Multiconsult Rejlers och arvodering till styrelseledamöterna kommer att beredas gemensamt av båda bolagens valberedningar och läggas fram för beslut av bolagsstämman i Rejlers. Avsikten är att Arnor Jensen, Ordförande i styrelsen i Stiftelsen Multiconsult, ska vara ordförande i valberedning för det Sammanslagna Bolaget fram till dess första årsstämma 2027. Multiconsult och Rejlers kommer att följa reglerna för arbetstagarinflytande i samband med en gränsöverskridande fusion, vilket innefattar arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

## Fusionsplan, struktur och vederlag

Styrelserna i Multiconsult och Rejlers har antagit Fusionsplanen för sammanslagningen av bolagen. Fusionen kommer att genomföras genom en gränsöverskridande fusion. Rejlers kommer att vara det övertagande bolaget och Multiconsult det överlåtande bolaget. Följande indikativa tidplan är överenskommen för Fusionen som del av Fusionsplanen:

| Indikativ tidpunkt       | Händelse                                                                                            |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7 september 2026         | Offentliggörande<br>Publicering av Fusionsplanen och tillhörande handlingar på bolagens webbplatser |
| 19 oktober 2026          | Extra bolagsstämmor i Multiconsult och Rejlers                                                      |
| Sent 2026/början av 2027 | Fullbordande av Fusionen<br>Första handelsdag för Multiconsult Rejlers på Euronext Oslo Børs        |

De aktieägare som är införda i Multiconsults aktiebok den dag då Bolagsverket registrerar Fusionen kommer att vara berättigade att erhålla fusionsvederlag. Multiconsults aktieägare kommer att erhålla 0,9725 nyemitterade aktier av serie B i Rejlers för varje 1 aktie i Multiconsult. Utbytesrelationen innebär följaktligen ett ägande om 54 procent för Multiconsults aktieägare och 46 procent för Rejlers aktieägare. Utbytesrelationen är nära den 45 dagars volymviktade genomsnittliga aktiekursen för respektive aktie fram till och med den 2 september 2026 beräknad med valutakursen den 2 september 2026.

Bytet av aktier motsvarar en premie om 1,7 procent och en rabatt om 2,0 procent mot senaste stängningskurs den 4 september för Multiconsult respektive Rejlers.

De nya aktierna av serie B i Rejlers kommer att medföra samma aktieägarrättigheter som befintliga aktier av serie B i Rejlers från och med registrering och införande i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Endast hela aktier av serie B i Rejlers kommer att levereras. Fraktioner kommer att sammanläggas och motsvarande hela aktier säljas på Nasdaq Stockholm och/eller Euronext Oslo Børs. Nettolikviden kommer att utbetalas pro rata till berättigade innehavare. Redovisning av fusionsvederlaget förväntas ske automatiskt genom Euronext Securities Oslo och Euroclear Sweden AB.

## Aktieägargodkännanden, styrelsernas rekommendationer och röstningsåtaganden

Multiconsult och Rejlers kommer att kalla till extra bolagsstämmor för att besluta om Fusionsplanen, vilka förväntas hållas den 19 oktober 2026. 2/3 godkännande krävs i båda bolagen avseende både aktiekapital och röster.

Styrelserna i Rejlers och Multiconsult bedömer var för sig att den föreslagna utbytesrelationen är skälig från ett finansiellt perspektiv för sina respektive aktieägare och rekommenderar sina respektive aktieägare att rösta för den.

Stiftelsen Multiconsult, de ledande befattningshavarna, styrelseledamöter och större aktieägare i Multiconsult, samt Peter Rejler, Jangunnar, Lisa Rejler, Martina Rejler, Lauri Valkonen, styrelseledamöterna, Viktor Svensson och Anna Jennehov såvitt avser Rejlers, har åtagit sig att rösta för Fusionsplanen, motsvarande 37 procent av aktiekapitalet och rösterna i Multiconsult och cirka 18 procent av aktiekapitalet och cirka 51 procent av rösterna i Rejlers. Dessutom ställer sig Nordea Fonder, Lannebo Fonder och Carnegie Fonder, motsvarande cirka 31 procent av aktiekapitalet och cirka 19 procent av rösterna i Rejlers positiva till Fusionen.

## **Aktieinnehav mellan Multiconsult och Rejlers**

Multiconsult äger eller kontrollerar inte några aktier i Rejlers eller några andra finansiella instrument som ger Multiconsult en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Rejlers. Multiconsult har inte förvärvat några aktier i Rejlers under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Fusionen.

Rejlers äger eller kontrollerar inte några aktier i Multiconsult eller några andra finansiella instrument som ger Rejlers en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Multiconsult. Rejlers har inte förvärvat några aktier i Multiconsult under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Fusionen. Multiconsult har åtagit sig att inte förvärva några aktier i Rejlers, och Rejlers har åtagit sig att inte förvärva några aktier i Multiconsult, fram till fullbordandet av Fusionen.

## **Medarbetarprogram**

Multiconsult har ett medarbetarprogram för aktieköp, ett program för aktieäggande för nyanställda och ett vinstandelsprogram, vilka samtliga fullföljs med redan utgivna aktier. De aktier som innehas av medarbetare inom dessa program deltar i Fusionen på samma villkor som samtliga övriga Multiconsultaktier och medför rätt till fusionsvederlag. Inlåsningsperioder inom aktieköpsprogrammet och bonusprogrammet för ledande befattningshavare fortsätter att gälla för motsvarande aktier av serie B i Rejlers som erhålls. Styrelserna föreslår att det Sammanslagna Bolaget ska etablera ett motsvarande koncerngemensamt ägarprogram för medarbetare med verkan från den första ordinarie cykeln efter fullbordandet.

## **Åtaganden före fusionen**

Rejlers och Multiconsult åtar sig att vidta alla nödvändiga åtgärder för att fullborda Fusionen på de villkor som anges i Fusionsplanen.

Från dagen för Fusionsplanen till fullbordandet ska Rejlers och Multiconsult bedriva sina respektive verksamheter på sedvanligt vis och ska inte, utan den andra partens föregående skriftliga samtycke, vidta någon av följande åtgärder:

- (a) Besluta om eller utbetala utdelning eller annan värdeöverföring till aktieägarna, med undantag för att Multiconsult inte ska vara förhindrat att återköpa egna aktier för de ändamål som anges i Fusionsplanen;
- (b) Emittera eller skapa aktier eller andra värdepapper, med undantag för aktier som emitteras i Multiconsult inom ramen för utestående aktieprogram för medarbetare;
- (c) Besluta om aktiesplit eller liknande åtgärd;
- (d) Förvärva, sälja eller avtala om att förvärva eller sälja väsentliga aktieinnehav, verksamheter eller tillgångar, utöver sedvanliga förvärv som görs inom ramen för respektive fusionerande bolags ordinarie förvärvsstrategi och som inte överstiger en total köpeskilling om 150 MSEK;
- (e) Ingå eller ändra väsentliga avtal eller åta sig väsentliga ytterligare skuldförpliktelser utanför den sedvanliga verksamheten;
- (f) Vidta åtgärder som syftar till att negativt påverka fusionsvederlagets relativa värde; eller
- (g) Ändra sin bolagsordning eller andra konstitutionella dokument, med undantag för vad som anges i Fusionsplanen.

Om villkoren inte har uppfyllts och fullbordande inte har skett senast den 30 juni 2027 kommer Fusionen inte att genomföras och Fusionsplanen ska upphöra att gälla, förutsatt att detta endast gäller om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse. Styrelserna får gemensamt efterge villkor helt eller delvis, i den utsträckning som är tillåtet enligt lag.

Parterna har kommit överens om att 2026 års cykel av Multiconsults aktieköpsprogram och aktieägarprogram ska genomföras före fullbordandet.

## **Övriga villkor för Fusionen**

Utöver aktieägarnas godkännanden är fullbordandet av Fusionen villkorat av att sedvanliga fullbordandevillkor uppfylls eller, där det är tillåtet enligt lag, efterges, inklusive följande:

- Mottagande av nödvändiga bekräftelser från Bolagsverket och det norska Foretaksregisteret (Brønnøysundregistrene).
- Erhållande av nödvändiga konkurrensrättsliga och övriga regulatoriska godkännanden
- Upptagande till handel av Fusionsvederlagsaktierna på Nasdaq Stockholm
- Upptagande till handel av aktier av serie B i Rejlers på Euronext Oslo Børs
- Godkännande och passportering av ett prospekt, i den utsträckning det krävs
- Att Fusionen inte förhindras eller väsentligt försvåras av lag, domstolsavgöranden, myndighetsbeslut eller liknande omständigheter
- Att ingen information som är väsentligen felaktig, ofullständig eller vilseledande har lämnats
- Att ingen väsentlig negativ förändring har inträffat avseende något av bolagen
- Att inget av bolagen väsentligen har brutit mot sina åtaganden före fusionen

### **Due diligence**

I samband med förberedelserna inför Fusionen har Multiconsult och Rejlers genomfört begränsade, sedvanliga och ömsesidiga due diligence-granskningar av viss affärsmässig, finansiell och legal information avseende Multiconsult respektive Rejlers. Under due diligence-granskningarna delades ingen information som inte tidigare hade offentliggjorts och som skulle utgöra insiderinformation i Multiconsult eller Rejlers.

### **Myndighetsprocess**

Fusionen förväntas kräva konkurrensrättsliga godkännanden, inklusive från norska Konkurransetilsynet, svenska Konkursverket och den polska konkurrensmyndigheten Office of Competition and Consumer Protection (UOKiK). I den utsträckning det är tillämpligt är Fusionen även föremål för godkännande, eller bekräftelse på att godkännande inte krävs, enligt tillämpliga regelverk om granskning av utländska direktinvesteringar, inklusive av Inspektionen för strategiska produkter enligt lagen (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar.

De erforderliga godkännandena måste erhållas på villkor som inte innehåller åtaganden, villkor eller förbehåll som, enligt styrelsernas bedömning i god tro, skulle ha en väsentlig negativ inverkan på det Sammanslagna Bolagets verksamhet, konkurrensmässiga eller finansiella ställning efter fullbordandet.

Multiconsult och Rejlers har inlett arbetet med de relevanta myndighetsanmälningarna och förväntar sig att de nödvändiga godkännandena erhålls i tid för att möjliggöra fullbordandet av Fusionen under slutet av 2026 eller början av 2027. Bolagen kommer att lämna ytterligare information om myndighetsprocessen och tidplanen när sådan finns tillgänglig.

### **Avtal mellan större aktieägare**

I samband med Fusionen har Peter Rejler och Stiftelsen Multiconsult (var för sig en "**Part**", gemensamt "**Parterna**") ingått Aktieägaravtalet avseende sina aktieinnehav i det Sammanslagna Bolaget.

Aktieägaravtalet omfattar styrelserepresentation, varvid styrelsen i det Sammanslagna Bolaget ska bestå av minst fem (5) stämموvalda ledamöter, vilka förväntas kompletteras med upp till tre (3) arbetstagarrepresentanter, och varje Part är berättigad att nominera en (1) ledamot, förutsatt att Parternas nominerade ledamöter aldrig får utgöra en majoritet av de stämموvalda ledamöterna; samt ett krav på ömsesidigt samtycke avseende (a) ändring av det Sammanslagna Bolagets namn, (b) försäljning eller överlåtelse av en väsentlig del av det Sammanslagna Bolaget, (c) avnotering av aktierna av serie B från Nasdaq Stockholm eller Euronext Oslo Børs, och (d) emission av nya aktier av serie A, utöver företrädesemissioner i vilka varje Part får teckna pro rata i förhållande till sitt befintliga innehav av aktier av serie A. Samtyckeskravet utgör en samordningsförpliktelse mellan Parterna och medför ingen vetorätt eller möjlighet att genomdriva beslut i det Sammanslagna Bolaget. Aktieägaravtalet omfattar vidare överlåtelsebegränsningar och påföljder vid väsentligt avtalsbrott.

Utöver Aktieägaravtalet har Peter Rejler, Stiftelsen Multiconsult och Jangunnar ingått avtal för att verkställa Aktiebytet i samband med fullbordandet av Fusionen samt om rätt till första erbjudande vid en efterföljande överlåtelse av aktier av serie A efter Aktiebytet (såsom beskrivs under "Ägande och aktieslagsstruktur" ovan). Aktiemarknadsnämnden har bekräftat att ingåendet av Aktieägaravtalet inte

medför att Peter Rejler och Stiftelsen Multiconsult ska anses vara närstående enligt lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, och att det därmed inte utlöser någon budplikt om deras sammanlagda (men inte individuella) innehav i det Sammanslagna Bolaget efter Fusionen uppnår eller överstiger tre tiondelar av rösterna i det Sammanslagna Bolaget. Aktiemarknadsnämnden uttalade även att arrangemangen mellan Jangunnar och Stiftelsen Multiconsult inte medför ett närståendeförhållande mellan Jangunnar och Stiftelsen Multiconsult. För ytterligare information hänvisas till Aktiemarknadsnämndens uttalande av den 3 september 2026 (AMN 2026:44).

### **Investerarpresentation**

En virtuell investerarpresentation ("Investerarpresentationen") kommer att hållas idag kl. 10:00 CEST. Viktor Svensson (koncernchef och VD i Rejlers), Kristin O. Augestad (tillförordnad VD i Multiconsult), Anna Jennehov (CFO i Rejlers), Rikard Appelgren (styrelseordförande i Multiconsult) och Peter Rejler (styrelseordförande i Rejlers) kommer att närvara.

Det kommer vara möjligt att följa presentationen via denna länk <https://edge.media-server.com/mmc/p/5fdh5qis>. Om du vill ställa frågor, vänligen anslut till telefonkonferensen via telefon genom länken <https://register-conf.media-server.com/register/BI332f978ce85c499ba958e51bff08c556>. Länkarna är även tillgängliga på respektive bolags webbplats.

### **Tillgängliga handlingar**

Kopior av Fusionsplanen, tillsammans med dess bilagor och revisorsyttrandena, är tillgängliga hos och kan erhållas kostnadsfritt från bolagen. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på bolagens webbplatser tillsammans med materialet från Investerarpresentationen: [www.rejlers.com](http://www.rejlers.com) och [www.multiconsultgroup.com](http://www.multiconsultgroup.com).

### **Finansiell kalender**

Rejlers finansiella kalender kommer att justeras för att efterlikna Multiconsults. Därav kommer Rejlers Q3-rapport att publiceras den 3 november 2026.

### **Rådgivare**

DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA, agerar finansiell rådgivare till Multiconsult. Advokatfirmaet Wiersholm AS agerar norsk legal rådgivare och Advokatfirman Mannheimer Swartling agerar svensk legal rådgivare till Multiconsult i samband med Fusionen.

Handelsbanken agerar finansiell rådgivare till Rejlers. Setterwalls Advokatbyrå agerar svensk legal rådgivare till Rejlers i samband med Fusionen och Advokatfirmaet Haavind AS agerar norsk legal rådgivare till Rejlers i frågor rörande norsk konkurrensrätt.

Pareto Securities AS agerar finansiell rådgivare till Stiftelsen Multiconsult. Wikborg Rein Advokatfirma AS agerar legal rådgivare till Stiftelsen Multiconsult.

### **För ytterligare information, vänligen kontakta:**

#### **Multiconsult**

Kristin O. Augestad, tillförordnad VD ([kristin.olsson.augestad@multiconsult.no](mailto:kristin.olsson.augestad@multiconsult.no))

Pål-Sverre Jørgensen, IR ([pal.sverre.jorgensen@multiconsultgroup.com](mailto:pal.sverre.jorgensen@multiconsultgroup.com))

#### **Rejlers**

Viktor Svensson, Koncernchef och VD ([viktor.svensson@rejlers.se](mailto:viktor.svensson@rejlers.se))

Anna Jennehov, CFO ([anna.jennehov@rejlers.se](mailto:anna.jennehov@rejlers.se))

*Denna information är sådan insiderinformation som Multiconsult ASA och Rejlers AB (publ) är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 september 2026 kl. 07:30 CEST.*

## Om Multiconsult

Multiconsult är ett multidisciplinärt ingenjör- och konsultbolag som verkar inom fyra affärsområden: Byggnader & Fastigheter, Mobilitet & Transport, Energi & Industri samt Vatten & Miljö. Multiconsult har verksamhet i Norge, Sverige, Danmark, Polen, Storbritannien och Östafrika med mer än 4 200 medarbetare. År 2025 redovisade Multiconsult nettorörelseintäkter om cirka 5,7 miljarder norska kronor och en EBITA om cirka 395 miljoner norska kronor. Multiconsult är noterat på Euronext Oslo Børs och har sitt registrerade säte i Oslo, Norge. Läs mer om Multiconsult på [www.multiconsultgroup.com](http://www.multiconsultgroup.com).

## Om Rejlers

Rejlers är en ledande teknikonsult med verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Förenade Arabemiraten. Vi är 3 600 experter med spetskompetens inom energi, industri, byggnader, infrastruktur och försvar. Rejlers agerar som en katalysator för hållbar omställning och vi hjälper våra kunder att möta framtidens utmaningar. Visionen "Home of the Learning Minds" vägleder hela koncernen. År 2025 hade Rejlers en omsättning om 4,7 miljarder kronor. Bolagets aktie av serie B är noterad på Mid Cap, Nasdaq Stockholm. För mer information, besök [www.rejlers.com](http://www.rejlers.com).

## Viktig information

I informationen ovan syftar "detta pressmeddelande" på detta dokument och dess innehåll, muntliga presentationer, frågestunder och skriftligt eller muntligt material som diskuteras eller distribueras i anslutning därtill.

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras eller på annat sätt göras tillgängligt, direkt eller indirekt, i eller till Australien, Belarus, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore eller Sydafrika eller i eller till någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig, vara föremål för rättsliga restriktioner eller kräva ytterligare informationshandlingar, registrering eller andra åtgärder utöver vad som krävs enligt tillämplig svensk och norsk rätt. Följaktligen får detta pressmeddelande och övriga handlingar avseende Fusionen inte sändas, postas, distribueras, vidarebefordras eller på annat sätt göras tillgängliga i eller till någon sådan jurisdiktion. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Australien, Belarus, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore eller Sydafrika får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Fusionen relaterade dokument, till sådana personer.

Detta pressmeddelande utgör inte en kallelse till bolagsstämma, ett fusionsdokument, ett prospekt, ett erbjudande att sälja, eller en anfordran eller en inbjudan om att lämna ett erbjudande att köpa, förvärva eller teckna sig för, värdepapper, eller en uppmuntran att göra någon investering. Inga värdepapper får erbjudas eller säljas i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller en sådan försäljning skulle vara olaglig före registrering, undantag eller kvalificering enligt den jurisdiktionens värdepapperslagstiftning.

Varje beslut avseende Fusionen, inklusive varje investeringsbeslut, ska fattas uteslutande på grundval av kallelserna till de relevanta bolagsstämmorna, den slutliga Fusionsplanen och fusionsdokumentet, ett prospekt eller motsvarande handling samt på en självständig analys av den information som dessa handlingar innehåller. Aktieägare bör informera sig om, och iakta, alla tillämpliga legala och regulatoriska krav och bör inhämta oberoende rådgivning avseende de skattemässiga konsekvenserna av Fusionen och erhållandet av fusionsvederlaget.

Detta pressmeddelande innehåller framtåtriktad information. Framtåtriktad information avser framtida händelser och omständigheter och kan generellt, men inte alltid, kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtåtriktad information är till sin natur associerad med kända och okända risker, osäkerhetsmoment, antaganden och andra faktorer, varav många ligger utanför Rejlers, Multiconsults och det Sammanslagna Bolagets kontroll. De faktiska resultaten, prestationen och den faktiska utvecklingen kan komma att avsevärt avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtåtriktade informationen. Det ges inte någon garanti för att sådan framtåtriktad information kommer att visa sig vara korrekt. Den framtåtriktade informationen gäller endast per dagen för detta pressmeddelande, och varken Rejlers eller Multiconsult åtar sig någon skyldighet att uppdatera eller revidera den, oavsett om det sker till följd av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och regler. Läsaren uppmanas dock att ta del av eventuella ytterligare offentliggöranden som Rejlers eller Multiconsult har

gjort eller kan komma att göra. Tidigare resultat lämnar inte någon garanti för, och utgör inte någon förutsägelse om, framtida resultat. Det är vidare inte säkert att Fusionen kommer att genomföras på det sätt och inom den tidsram som beskrivs eller överhuvudtaget.

### **Notering om preliminär kombinerad finansiell information och underlag**

Den preliminära kombinerade finansiella informationen som anges i detta pressmeddelande är enbart angiven för illustrativa ändamål. Den preliminära kombinerade finansiella informationen har inte upprättats i enlighet med IFRS och utgör inte finansiell proformainformation och har inte reviderats eller på något annat sätt granskats av Multiconsults eller Rejlers revisorer. Skillnader i redovisningsprinciper eller definitioner av finansiella mått som inte har definierats enligt IFRS har inte beaktats.

Den preliminära kombinerade finansiella informationen avser den tolv månadersperiod som avslutades den 30 juni 2026 och omfattar intäkter om 6 767 MSEK för Multiconsult, 4 895 MSEK för Rejlers och 11 662 MSEK på kombinerad basis, samt justerad EBITA om 428 MSEK, 367 MSEK respektive 795 MSEK. NOK/SEK-kursen för perioden var 0,993.

EBITA (resultat före räntor, skatt och avskrivningar på immateriella tillgångar) utgör ett finansiellt nyckeltal som inte är definierat enligt IFRS. För mer information om EBITA och andra finansiella nyckeltal hänvisas till bolagens finansiella rapportering, som är tillgänglig på [www.rejlers.com](http://www.rejlers.com) respektive [www.multiconsultgroup.com](http://www.multiconsultgroup.com).

### **Särskild information till aktieägare i USA**

Den Fusion som beskrivs i detta pressmeddelande är en gränsöverskridande lagstadgad fusion som involverar Multiconsult, ett bolag bildat enligt norsk rätt, och Rejlers, ett bolag bildat enligt svensk rätt, och är föremål för svenska och norska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka skiljer sig från de regler som gäller i USA. Fusionen är inte strukturerad som ett uppköpserbjudande eller bytesbjudande i USA. De aktier av serie B i Rejlers som ska emitteras som fusionsvederlag har inte, och kommer inte att, registreras enligt U.S. Securities Act från 1933, såsom uppdaterad ("**U.S. Securities Act**"), och avses emitteras med stöd av Rule 802 under U.S. Securities Act/ett tillämpligt undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act.

Innehavare av aktier i Multiconsult som är bosatta i USA ("**Amerikanska Aktieägare**") uppmärksammas på att aktierna i Multiconsult inte är noterade på någon amerikansk marknadsplats, att Multiconsult inte omfattas av periodiska rapporteringskrav enligt U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("**U.S. Exchange Act**"), och inte är skyldigt att lämna in, och inte heller lämnar in, några rapporter till U.S. Securities and Exchange Commission ("**SEC**").

Med förbehåll för tillämplig amerikansk värdepapperslagstiftning kommer Amerikanska Aktieägare i Multiconsult att vara berättigade att delta i Fusionen på samma villkor som övriga aktieägare i Multiconsult. Alla informationsdokument som offentliggörs eller på annat sätt görs tillgängliga i samband med Fusionen, inklusive kallelserna till bolagsstämmorna och fusionsdokumentet, prospektet eller motsvarande handling, i tillämpliga fall, kommer att distribueras till Amerikanska Aktieägare på ett sätt som är jämförbart med det sätt på vilket sådana dokument tillhandahålls Multiconsults övriga aktieägare.

De finansiella rapporterna och all finansiell information som inkluderas här, eller andra dokument relaterade till Fusionen, kan inte jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för amerikanska bolag eller bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med allmänt accepterade amerikanska redovisningsprinciper.

Det kan vara svårt för aktieägarna att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som de skulle kunna ha enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Fusionen, eftersom Multiconsult och Rejlers är belägna utanför USA och vissa eller samtliga av deras respektive ledande befattningshavare och styrelseledamöter är bosatta i andra länder än USA. Amerikanska Aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma Multiconsult eller Rejlers eller deras respektive ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för påstådda överträdelser av amerikansk värdepapperslagstiftning. Vidare kan det vara svårt att få Multiconsult, Rejlers och/eller deras respektive närstående att efterleva domar meddelade av en amerikansk domstol.

Mottagandet av aktier av serie B i Rejlers som fusionsvederlag, och eventuell kontantlikvid hänförlig till fraktioner, av Amerikanska Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i

amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska och andra, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en oberoende och professionell skatterådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av Fusionen. Varken Multiconsult, Rejlers eller något av deras närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Fusionen kan hållas ansvariga för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av Fusionen.

VARE SIG DEN AMERIKANSKA SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON DELSTATLIG AMERIKANSK VÄRDEPAPPERSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER AVVISAT DE AKTIER AV SERIE B I REJLERS SOM SKA EMITTERAS SOM FUSIONSVEDERLAG, KOMMENTERAT OM FUSIONEN ÄR FÖRDELAKTIG ELLER RÄTTVIS ELLER KOMMENTERAT HURUVIDA INFORMATIONEN I DETTA PRESSMEDDELANDE OCH ANDRA DOKUMENT RELATERADE TILL FUSIONEN ÄR KORREKT ELLER FULLSTÄNDIG. VARJE PÅSTÅENDE OM MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

**Amerikanska Aktieägare uppmanas att rådgöra med sina egna rådgivare angående Fusionen. I detta avsnitt avses med "USA" och "U.S." Amerikas förenta stater, dess territorier och besittningar, varje delstat i USA och District of Columbia.**