



**COPY OF SUMMARY RELATING TO OCTAVE INTELLIGENCE
PLC'S PROSPECTUS DATED MAY 12, 2026**

**KOPIA AV SAMMANFATTNING TILLHÖRANDE OCTAVE
INTELLIGENCE PLC:S PROSPEKT DATERAT DEN 12 MAJ 2026**

This separate copy of the section entitled "*Summary*" in the prospectus that Octave Intelligence plc published on May 12, 2026 is made available pursuant to Article 21(3) in Regulation (EU) 2017/1129 of the European parliament and of the Council (the Prospectus Regulation). Potential investors should read the prospectus before making an investment decision in order to fully understand the potential risks associated with a decision to invest in the securities (see "*Risk factors*" in the prospectus). Please also refer to "*Important information*" and "*Certain definitions*" in the prospectus.

SUMMARY

Introduction and Warning

This prospectus, dated May 12, 2026, has been prepared in relation to the admission to trading of Swedish depository receipts representing class B ordinary shares (“**Octave Class B Ordinary Shares**”) in Octave Intelligence plc (“**Octave**” or the “**Company**”), an Irish company with registration number 607457, and having its registered office at Ten Earlsfort Terrace, Dublin 2, D02 T380, Ireland, on Nasdaq Stockholm. The ISIN code of the Swedish depository receipts representing Octave Class B Ordinary Shares (“**Octave SDRs**”) is SE0028329433 and the ISIN code of the Octave Class B Ordinary Shares is IE0003YHD8K8. The CUSIP for Octave Class B Ordinary Shares is G22845 104. Octave’s LEI code is 254900BNJKBGSU9LON27.

This prospectus has been approved by the Swedish Financial Supervisory Authority (*Sw. Finansinspektionen*) (the “**SFSA**”), which is the regulatory authority in Sweden responsible for approving the prospectus in accordance with the Prospectus Regulation. The contact details of the SFSA are P.O. Box 7821, SE-103 97 Stockholm, Sweden, telephone number +46 (0)8 408 980 00, and website www.fi.se. The prospectus was approved by the SFSA on May 12, 2026.

This summary should be read as an introduction to the prospectus. Any decision to invest in the Octave SDRs should be based on consideration of the prospectus by the investor. An investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in this prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability may only attach to those persons who have tabled the summary, including any translations thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the prospectus, or where it does not provide, together with other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.

Key Information on the Issuer

Who Is the Issuer of the Securities?

Octave is the issuer of the Octave Class B Ordinary Shares represented by the Octave SDRs. Octave is an Irish public limited company, initially established as a shelf company in Ireland on July 5, 2017. Octave operates under the Irish Companies Act 2014. Octave’s LEI code is 254900BNJKBGSU9LON27.

The Octave SDRs are issued by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (corporate ID No. 502032-9081) (“**SEB**”). SEB is a Swedish public limited liability company, incorporated in Sweden in 1971. SEB operates under the Swedish Companies Act (*Sw. aktiebolagslagen* (2005:551)), the Swedish Banking and Financing Business Act (*Sw. lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse*), and the Swedish Securities Market Act (*Sw. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden*). SEB’s LEI code is F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86.

Principal Activities

Octave provides a suite of software solutions that help organizations design, build, operate, and protect their physical assets, people, and critical infrastructure. These workflow environments often involve different teams, specialized tools, and large volumes of information that are difficult to integrate or interpret without context. When data is organized into separate systems or isolated workflows, decision making slows down, quality issues are harder to identify, and teams may miss early signs of risk or system failure. Our platform connects data, events, and workflows across these environments and applies context-aware intelligence to help customers understand what is happening, what may happen next, and how actions in one area affect conditions in another. By providing a clearer picture of current and emerging conditions, our software helps optimize the performance and reliability of the systems that teams depend on so they can act quicker and reduce risk. As of December 31, 2025, Octave served 4,464 customers worldwide, including 421 customers with annual recurring revenue of \$500,000 or more. In 2025, Octave served over 60% of Global Fortune 500 companies.

Major Shareholders

As of the date of this prospectus, Octave is a wholly-owned subsidiary of Hexagon AB (publ) (“**Hexagon**”). The ownership structure in Octave will initially be identical to that of Hexagon on the record date for the Distribution, with the adjustment that ten (10) shares in Hexagon equate one (1) share in Octave.¹ The table below shows Octave’s shareholders who have a direct or indirect holding in the Company that corresponds

¹ Excluding treasury shares. As of April 22, 2026, Hexagon held 21,100,000 class B ordinary shares in treasury, which do not entitle to shares in Octave as part of the Distribution.

to 5% or more of the shares or votes, under the assumption that the distribution of shares in Octave had been completed with April 22, 2026, as record date (with known changes thereafter) and with the adjustment that ten (10) shares in Hexagon entitle to one (1) share in Octave. As of that date, Hexagon had approximately 69,000 known shareholders.

Holder/Nominee/Custodian	Octave Class A Ordinary Shares	Octave Class B Ordinary Shares	Total Number of Shares	Shares, %	Votes, %
5% or Greater Shareholders					
Melker Schörling AB	11,025,000	47,408,144	58,433,144	21.8	42.9
Swedbank Robur Fonder AB	–	17,284,982	17,284,982	6.4	4.7
<i>Other Shareholders</i>	–	192,719,662	192,719,662	71.8	52.4
Total	11,025,000	257,412,788	268,437,788	100.0	100.0

Source: Modular Finance

Melker Schörling AB will have a significant influence over the outcome of matters submitted to the Company’s shareholders for approval after the Distribution (as defined below). Such influence will depend on its shareholding at the time and is subject to the provisions of the Irish Companies Act 2014, which provides statutory protections for minority shareholders, including rights related to minority oppression, unfair prejudice, derivative actions, and certain approval thresholds for fundamental corporate change.

Executive Officers

The table below sets forth Octave’s Executive Officers, as of the date of this prospectus.

Name	Position
Mattias Stenberg	Chief Executive Officer
Benjamin Maslen	Chief Financial Officer
Anthony Zana	Chief Legal Officer, Corporate Secretary
David Cryer	Chief Marketing Officer
Jennifer Kaplan	Chief People Officer
Vivek Mokashi	Chief Technology Officer
Scott Moore	Chief Operating Officer
Jay Allardyce	Chief Product Officer
Tamara Adams	Chief Revenue Officer

Auditor

PricewaterhouseCoopers LLP, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 X9R7, Ireland, will be Octave’s statutory auditor. The financial statements for the period covered by the historical financial information included in this Prospectus have been audited by PricewaterhouseCoopers AB, SE-113 97 Stockholm, Sweden. Peter Sott, member of FAR (the professional institute for authorized public accountants in Sweden), was auditor-in-charge.

What Is the Key Financial Information Regarding the Issuer?

The selected combined financial information presented below for the financial years ended 31 December, 2025, 2024 and 2023 (other than alternative performance measures) has been derived from Octave’s audited combined financial statements for each respective financial year, which have been prepared in conformity with generally accepted accounting principles in the United States (“U.S. GAAP”), and audited by PricewaterhouseCoopers AB. The combined financial statements reflect the historical performance of the business transferred to Octave from Hexagon in connection with the spin-off.

Condensed Combined Statement of Operations

<i>USD in thousands (unless otherwise stated)</i>	Year Ended December 31		
	2025	2024	2023
Total revenue	1,637,898	1,616,505	1,552,490
Net income	248,104	311,207	245,653
Change in revenue	1%	4%	N/A ⁽¹⁾
Operating margin	21%	24%	21%

⁽¹⁾ Not presented as comparative revenue information for the year ended December 31, 2022 is not included in this prospectus.

Condensed Combined Balance Sheets

USD in thousands	As of December 31		
	2025	2024	2023
Total assets	8,696,251	8,628,562	8,675,593
Total equity	7,677,635	7,673,687	7,713,614

Condensed Combined Statement of Cash Flows

USD in thousands	Year Ended December 31		
	2025	2024	2023
Net cash provided by operating activities	465,879	502,162	436,436
Net cash used in investing activities	(104,775)	(165,005)	(432,149)
Net cash (used in) provided by financing activities	(307,196)	(332,348)	25,225
Cash and cash equivalents at end of period	156,069	97,214	99,519

What Are the Key Risks that Are Specific to the Issuer?

We expect to incur increased administrative and other costs following the Distribution by virtue of our loss of access to functions and corporate services historically provided to us by Hexagon, and our ability to operate our business effectively may be adversely impacted if we do not, quickly and cost effectively, establish our own administrative and support functions necessary to operate as a standalone public company.

Octave's business has been conducted by Hexagon as part of its broader corporate organization rather than as an independent company, and has not yet had the opportunity to demonstrate an independent ability to successfully conduct activities necessary for successful operation as a standalone company. Establishing administrative and support functions will be complex, time-consuming, and require significant monetary investments, and may result in increased costs. Any operational interruptions as we implement new systems, or failure to implement new systems and replace Hexagon's services successfully, and any higher costs associated with such new systems, could disrupt our business and could have a material adverse effect on our business, results of operations, and financial position.

The obligations associated with being a public company will require significant resources and management attention.

As a standalone U.S. public reporting company, we will incur significant new legal, regulatory, accounting, and other expenses that we did not independently incur as part of Hexagon. New reporting and other obligations will place significant demands on our administrative and operational resources and on our management, that may have limited to no experience managing U.S. public companies, interacting with U.S. public company investors and complying with increasingly complex laws pertaining to U.S. public companies. Failure to satisfy these obligations could have a material adverse effect on our business, results of operations, and financial position.

We have no operating history as an independent, publicly-traded company, and our historical combined financial information is not necessarily representative of the results we could have achieved as an independent, publicly-traded company and may not be a reliable indicator of our future results.

We have no operating history as an independent, publicly-traded company and our historical combined financial information does not necessarily reflect the results of operations and financial position we would have achieved as an independent, publicly-traded company or those that we will achieve in the future. If we fail to achieve some or all of the benefits expected to result from the separation and Distribution, or if such benefits are delayed, it could have a material adverse effect on our business, results of operations, and financial position.

Conditions in the global economy, the particular markets we serve, and the financial markets may adversely affect our future growth.

Our business is sensitive to general economic conditions and depends on continued strength in the markets we serve. If growth in the global economy or in any of the markets we serve slows for a significant period, if there is significant deterioration in the global economy or such markets, or if improvements in the global economy do not benefit the markets we serve, there could be a material adverse effect on our business, results of operations, and financial position.

We operate in highly competitive markets, and failure to maintain a market-level pace for product development and a high level of product and service quality may impact competitiveness, which could have a material adverse effect on our business, results of operations, and financial condition.

We operate in highly competitive markets characterized by rapid technological advancement. We risk losing market share if we do not maintain at least a market pace at which we develop, update, and retire technology and software products, and a delay or failure to modernize our offerings may result in our solutions becoming outdated or incompatible with customer needs and industry standards. If our customers perceive our

products as obsolete or inadequate for their evolving needs, or our customers shift platforms to another vendor, we may experience reduced sales, increased customer churn, and reputational harm.

Our transition to a SaaS (Software as a Service) business model presents significant risks, and failure to execute this strategy successfully could materially harm our financial performance.

We are transitioning to an increasingly SaaS-based model, which requires substantial investment in cloud infrastructure, product reengineering, security, customer onboarding, and support. Any failure to execute our SaaS strategy could result in a loss of market share, reduced profitability, and a long-term decline in revenue, materially and adversely affecting our business and prospects.

We depend on a strong brand, and any failure to maintain, protect, and enhance our brand would have an adverse effect on our ability to grow our business.

As part of Hexagon, we have developed a strong brand that we believe has contributed significantly to the success of our business, and establishing Octave's new external branding as a premium pure play software and SaaS brand is critical to growing our business. If we do not successfully build and maintain a strong brand, our business could be negatively impacted. Brand value can be severely damaged by isolated incidents, such as cybersecurity incidents, failure to maintain high ethical standards, or failure to comply with local laws and regulations, which could have a material adverse effect on our business, results of operations, and financial position.

Our products and services often rely on enabling technology, connectivity, software, and intellectual property that in certain instances we do not own or control. Failure to renew or expand existing licenses may require us to modify, limit, or discontinue certain offerings, which could materially affect our business, financial condition, and results of operations. Some of our products and services contain third-party commercially licensed and open-source software, which may pose particular risks to our proprietary software, products, and services in a manner that could have a negative effect on our business.

Our operations depend upon third-party technologies, software, and intellectual property. We cannot assure that third-party licenses, or support for such licensed products and technologies, will continue to be available to us on commercially reasonable terms, if at all, or that such items will be free from error. We also face risks related to the license obligations for open-source or third-party sourced components, which have been known to introduce security vulnerabilities, have other errors or weaknesses, or may impose conditions on our use of such components that are inconsistent with our business model or proprietary interests. Any of these risks could be difficult to eliminate or manage, and any failure to adequately address these legal, compliance, or security issues could materially and adversely affect our operations, reputation, and financial condition.

A significant disruption in, or breach in security of, our information technology systems or data could adversely affect our business, reputation, and financial condition.

We rely on information technology systems to process, transmit, and store electronic information, and to manage or support critical business processes and activities. Any attacks, breaches or disruptions could interrupt our operations, delay production and shipments, result in theft of intellectual property, damage our reputation, or result in legal claims, liability under privacy laws, and increased costs for security and remediation, each of which could have a material adverse effect on our business, results of operations, and financial position.

Outages of cloud-related infrastructure could severely disrupt our operations, which could reduce customer trust and decrease demand for our products and services.

Our cloud-based products are central to our service offerings. We depend on third-party cloud service providers, which are subject to outages, cyberattacks, hardware failures, software bugs, human error, and other operational risks beyond our control. Any major service disruption, particularly without adequate failover capacity, could materially and adversely affect our business, revenue, and reputation and our ability to compete in software markets that are dependent on cloud-based services.

The sectors we serve are subject to a variety of regulations, applicable laws, and other unpredictable risks. Changes in governmental regulations and laws, or other forces, may reduce demand for our products or services, increase our expenses, or otherwise hinder our future growth and profitability.

Our operations may be affected by regulatory changes, tax changes and other trading obstacles, political changes and pricing and currency controls, as well as other government legislation and restrictions in the countries where we are active or seek to expand into. Changing regulatory requirements and increasingly stringent rules in certain areas in which we work impose a risk of non-compliance with these regulations, which could potentially result in substantial legal fees and damage to our reputation. Other events outside of our control may impact our operations. For example, in April 2022, Hexagon took the action to freeze exports to Russia in response to Russia's invasion of Ukraine. Similar actions in the future can adversely affect our business, financial condition, and relationships with customers.

Key Information on the Securities

What Are the Main Features of the Securities?

This prospectus relates to the listing of 210,004,644 Octave SDRs on Nasdaq Stockholm, with ISIN code SE0028329433. The depository receipts have been issued in accordance with Swedish law and are denominated in SEK.

As of the date of this prospectus, there are 101 deferred shares in issue in the Company with a nominal value of EUR 1.00 per share (the “**Deferred Shares**”). The Deferred Shares have been issued in accordance with Irish law, are denominated in EUR and will be cancelled simultaneously with the Distribution. Based on the number of Hexagon Shares (as defined below) outstanding and the number of treasury shares held by Hexagon as of the date of this prospectus, and the distribution ratio whereby every ten (10) shares in Hexagon entitle to one (1) share of the corresponding share class in Octave, Octave will have an issued share capital consisting of 11,025,000 Octave Class A Ordinary Shares of \$0.01 each and 257,412,788 Octave Class B Ordinary Shares of \$0.01 each (together, the “**Octave Shares**”) immediately after the Distribution.

Rights Attached to the Swedish Depository Receipts

Each depository receipt represents one Octave Class B Ordinary Share deposited with SEB’s sub-custodian in the United States pursuant to an SDR issuer agreement entered into between Octave and SEB (the “**SDR Issuer Agreement**”). Because Cede & Co, as nominee for the Depository Trust Company (“**DTC**”), will be the shareholder of record for the Octave Class B Ordinary Shares and SEB’s sub-custodian will have a beneficial interest in the underlying Octave Class B Ordinary Shares represented by all outstanding Octave SDRs, shareholder rights will be exercised through such record holder and SEB, through the facilities of DTC. An Octave SDR holder’s rights will derive from the General Terms and Conditions for Swedish depository receipts in Octave (the “**General Terms and Conditions**”).

The General Terms and Conditions describe how Octave SDR holders can indirectly exercise voting rights in respect of the underlying Octave Class B Ordinary Shares at general meetings of shareholders. Octave SDR holders will be provided with information regarding general meetings of shareholders in accordance with the General Terms and Conditions. Octave shall, or will ensure that its service provider shall, on behalf of SEB, procure that the relevant notice is provided to all Octave SDR holders by post to the address listed in the Central Securities Depository register maintained by Euroclear Sweden AB (“**Euroclear Sweden**”) (the “**CSD Register**”).

Following the distribution by Hexagon to holders of its class A shares (“**Hexagon Class A Shares**”) and class B shares (“**Hexagon Class B Shares**”) (together, the “**Hexagon Shares**”) of all the issued share capital of Octave, consisting of the Octave Shares (the “**Distribution**”), Octave SDR holders may convert their Octave SDRs into Octave Class B Ordinary Shares, traded on the Nasdaq Stock Market in New York (“**Nasdaq New York**”). Such conversion of Octave SDRs into Octave Class B Ordinary Shares will be free of charge for Octave SDR holders during the initial six (6) months from and including the first day of trading in the Octave SDRs on Nasdaq Stockholm, and thereafter require payment of a conversion fee by the Octave SDR holder, its nominee or broker. Shareholders in Octave may further convert their Octave Class B Ordinary Shares into Octave SDRs, traded on Nasdaq Stockholm, by depositing the beneficial interest in the Octave Class B Ordinary Shares with SEB’s sub-custodian. Upon payment to SEB by the holder depositing the beneficial interest in the Octave Class B Ordinary Shares of all taxes, charges, fees and costs in connection with such deposit, the corresponding number of Octave SDRs will be registered in the CSD Register.

In the event of corporate actions such as rights issues, stock splits (forward or reverse), mergers, acquisitions, or other reorganizations, SEB will use its reasonable efforts to facilitate participation by Octave SDR holders. If rights (e.g., subscription rights, options or similar) are issued, SEB may arrange for Octave SDR holders to deposit the underlying rights securities or exercise them, subject to applicable law and operational feasibility. Other securities or instruments distributed through corporate actions may be held for Octave SDR holders, distributed in kind, or liquidated with net proceeds distributed. SEB will endeavor to ensure that Octave SDR holders receive copies of any notices, annual reports, interim financial statements or other communications the Company provides to shareholders in accordance with the General Terms and Conditions.

The rights of the shareholders of an Irish company to a return of its assets on dissolution or winding up, following the settlement of all claims of creditors, may be prescribed in its articles of association or the terms of any preferred shares issued by its directors from time to time. The holders of preferred shares in particular may have the right to priority in a dissolution or winding up of such company. If the articles of association contain no specific provisions in respect of a dissolution or winding up, then, subject to the priorities of any creditors, the assets will be distributed to shareholders in proportion to the paid-up nominal value of the shares held. Octave’s articles of association (“**Articles**”) provide that the Octave shareholders are entitled to participate pro rata in a winding up, but their right to do so may be subject to the rights of any preferred shareholder to participate under the terms of any series or class of preferred shares that may be in issue from time to time.

The Octave SDRs are not subject to restrictions on the free transferability.

Dividend Policy

We currently intend to retain our earnings to finance R&D, acquisitions and the operation and expansion of our business and do not anticipate paying any cash dividends in the near future.

Where Will the Securities Be Traded?

The Octave SDRs will be traded on Nasdaq Stockholm under the ticker symbol “OCTV SDB”.

What Are the Key Risks that Are Specific to the Securities?

We will distribute interests in Octave Class B Ordinary Shares through a temporary Swedish depository receipt program (the “Octave SDR Program”), and Octave SDR holders do not have the same rights as holders of Octave Class B Ordinary Shares.

An Octave SDR holder will not have equivalent rights as holders of Octave Class B Ordinary Shares. Octave SDR holders may not be able to enforce their rights under the General Terms and Conditions in relation to their Octave SDRs in the same manner as holders of Octave Class B Ordinary Shares under our Articles and applicable law. Further, the Octave SDR Program may be limited in duration, any of which could adversely impact the trading price of Octave SDRs or Octave Class B Ordinary Shares, which in turn may present a significant risk to individual holders of Octave SDRs.

If the Octave SDR Program is terminated, holders of Octave SDRs will need to take affirmative steps and may incur costs to receive Octave Class B Ordinary Shares that are listed on Nasdaq New York.

Upon termination of the Octave SDR Program, all holders of Octave SDRs who have not yet converted their Octave SDRs into Octave Class B Ordinary Shares, will automatically have their Octave SDRs redeemed and the Octave Class B Ordinary Shares that the Octave SDRs represent will be sold by SEB on Nasdaq New York. This sale could result in proceeds to the holders that are lower than the prevailing market value of the underlying shares at the time of sale. In addition, SEB’s sale of Octave Class B Ordinary Shares could cause increased volatility or negatively affect the trading price of the Octave Class B Ordinary Shares. This presents a significant risk to individual holders of Octave SDRs.

No market for the Octave Class B Ordinary Shares or Octave SDRs currently exists and an active trading market for them may not develop or be sustained, and the market price and trading volume of the Octave Class B Ordinary Shares and Octave SDRs may be volatile.

An active trading market may not develop as a result of the Distribution or may not be sustained in the future, and any such market may not be liquid enough for investors to resell their Octave Class B Ordinary Shares or Octave SDRs quickly or at the market price following the Distribution. In such case, it may be difficult for our shareholders to sell shares without depressing the market price for the shares, or to sell their shares at all, and could lead to our share price being depressed or volatile. It may also impair our ability to raise capital to continue to fund operations by selling the Octave Class B Ordinary Shares and may impair our ability to acquire other companies or technologies by using our shares as consideration.

Key Information on the Admission to Trading on a Regulated Market

Under Which Conditions and Timetable Can I Invest in This Security?

This prospectus is not ascribable to any offer. The shares in Octave are distributed to the shareholders of Hexagon in proportion to each shareholder’s holdings of shares in Hexagon on the record date for distribution (May 22, 2026), as determined by the Board of Directors of Hexagon. Every ten (10) shares in Hexagon will entitle to one (1) share in Octave. Since this prospectus does not relate to any offer, no dilution effect will arise.

The Board of Directors of Octave has applied for the listing of Octave SDRs on Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholm decided on March 23, 2026, to approve Octave’s application of admission of Octave SDRs to trading on Nasdaq Stockholm provided that certain customary conditions are fulfilled. The first day of trading is expected to be May 25, 2026.

Transaction Costs

The total transaction costs for the Distribution of the Octave Shares, including the listing of the Octave Class B Ordinary Shares and the Octave SDRs, are estimated to be approximately €80 million (of which €28 million was incurred in 2025 and €52 million is expected to be incurred in 2026). These costs do not include costs for the separation nor one-time foreign tax costs.

Who Is the Person Asking for Admission to Trading?

The Company is the applicant for the admission to trading of the Octave SDRs on Nasdaq Stockholm.

Why Is This Prospectus Being Produced?

Background and Reasons

Hexagon's shareholders decided at the Annual General Meeting on April 24, 2026, in accordance with a proposal by the Board of Directors of Hexagon, to distribute all shares in its wholly-owned subsidiary Octave to the shareholders of Hexagon. The Board of Directors of Octave has applied for the listing of the Octave SDRs on Nasdaq Stockholm, with the first day of trading expected to be May 25, 2026. The Board of Directors of Octave has also applied for the listing of the Octave Class B Ordinary Shares on Nasdaq New York, with the first day of trading expected to be May 28, 2026 by regular-way trading.

In March 2025, Hexagon announced that its Board of Directors had directed management to prepare for the spin-off of the Octave business, comprising of Hexagon's Asset Lifecycle Intelligence ("ALI") business, Hexagon's Safety, Infrastructure & Geospatial ("SIG") business, Hexagon's ETQ business unit, and Hexagon's Bricsys business unit (collectively, the "Octave Business") into an independent, publicly-traded company, by way of a Lex ASEA distribution (or spin-off) to Hexagon's shareholders. The distribution will enable Hexagon and Octave to leverage the full potential of their respective organizations through enhanced independence and focused execution, by providing each company with the flexibility to pursue their own strategic and financial plans without the constraints of considering cross-business impacts, enabling faster adaptation to evolving market dynamics and customer expectations. Hexagon will concentrate on its core mission of helping industrial customers address labor shortages and embrace sustainability through advanced precision measurement, autonomy, and robotics capabilities. Meanwhile, Octave will gain operational autonomy to align its resources directly with evolving customer needs, accelerating innovation and expanding its reach and impact. The separation facilitates more efficient capital allocation, allowing each company to raise and invest capital in line with its distinct strategy and business needs. Furthermore, the Distribution enables both organizations to compete more effectively for talent by implementing distinct work environments and cultures tailored to their respective business models. Octave will emphasize agility, collaboration, empowerment, and speed to attract top talent from technology and software development sectors. The Distribution will facilitate employee incentive compensation arrangements more closely tied to the performance of the relevant company, enhancing retention and motivation by improving alignment of management and employee incentives with performance and growth objectives. Ultimately, the Distribution allows each company to pursue distinct product portfolios and growth strategies, potentially increasing shareholder value through clearer investment propositions and improved operational focus.

Material Conflicts of Interest

Morgan Stanley, Rothschild & Co, and SEB provide financial advice to Octave and Hexagon in conjunction with the Distribution and the listing of Octave SDRs on Nasdaq Stockholm. From time to time, Morgan Stanley, Rothschild & Co, and SEB (and their affiliates) have in the ordinary course of business provided, and may in the future provide, various banking, financial, investment, commercial and other services to Octave for which they have received, and will receive, compensation.

SAMMANFATTNING

Inledning och varning

Detta prospekt, daterat 12 maj 2026, har upprättats med anledning av upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm av svenska depåbevis (Eng. *Swedish Depository Receipts, SDRs*) som representerar stamaktier av serie B ("Octave-aktier av Serie B") i Octave Intelligence plc ("Octave" eller "Bolaget"), ett irländskt bolag med registreringsnummer 607457 och med registrerat säte på Ten Earlsfort Terrace, Dublin 2, D02 T380, Irland. ISIN-koden för de svenska depåbevisen som representerar Octave-aktier av Serie B ("Octave-SDR:er") är SE0028329433 och ISIN-koden för Octave-aktierna av Serie B är IE0003YHD8K8. CUSIP-koden för Octave-aktierna av Serie B är G22845 104. Octaves LEI-kod är 254900BNJKBGSU9LON27.

Detta prospekt har godkänts av Finansinspektionen som är behörig myndighet i Sverige för godkännande av prospekt enligt Prospektförordningen. Kontaktinformationen till Finansinspektionen är Box 7821, 103 97 Stockholm, telefonnummer +46 (0)8 408 980 00 och hemsida www.fi.se. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 12 maj 2026.

Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i Octave-SDR:er ska baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet från investerarens sida. En investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om talan väcks i domstol angående informationen i prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som har lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar av den, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittenten av värdepapperen?

Octave är emittent av Octave-aktierna av Serie B som representeras av Octave-SDR:erna. Octave är ett irländskt publikt aktiebolag, ursprungligen bildat som ett lagerbolag på Irland den 5 juli 2017. Octave bedriver verksamhet enligt den irländska aktiebolagslagen (Eng. *Irish Companies Act 2014*). Octaves LEI-kod är 254900BNJKBGSU9LON27.

Octave-SDR:erna emitteras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (reg. nr 502032-9081) ("SEB"). SEB är ett svenskt publikt aktiebolag, registrerat i Sverige 1971. SEB bedriver verksamhet enligt aktiebolagslagen (2005:551), lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. SEB:s LEI-kod är F3JS33DEI6XQ4ZBPTN86.

Huvudsaklig verksamhet

Octave tillhandahåller en serie mjukvarulösningar som hjälper organisationer att designa, bygga, driva och skydda sina fysiska tillgångar, personal och kritisk infrastruktur. Dessa arbetsflöden involverar ofta olika team, specialiserade verktyg och stora mängder information som är svåra att integrera och tolka utan sammanhang. När data organiseras i separata system eller isolerade arbetsflöden saktas beslutsfattandet ner, kvalitetsproblem blir svårare att identifiera och teamen kan missa tidiga tecken på risker eller systemfel. Vår plattform kopplar samman data, händelser och arbetsflöden i dessa miljöer och tillämpar kontextmedveten intelligens för att hjälpa kunderna att förstå vad som händer, vad som kan hända närmast och hur åtgärder på ett område påverkar förhållandena i ett annat. Genom att ge en tydligare bild av aktuella och framväxande förhållanden hjälper vår mjukvara till att optimera prestanda och tillförlitlighet hos de system som teamen är beroende av, så att de kan agera snabbare och minska risk. Per den 31 december 2025 hade Octave 4 464 kunder globalt, varav 421 kunder med en årlig återkommande omsättning (Eng. *annual recurring revenue*) om 500 000 USD eller mer. Under 2025 var över 60 procent av bolagen i Global Fortune 500 kunder till Octave.

Större aktieägare

Per dagen för detta prospekt är Octave ett helägt dotterbolag till Hexagon AB (publ) ("Hexagon"). Ägarstrukturen i Octave kommer inledningsvis vara identisk med ägarstrukturen i Hexagon på avstämningsdagen för utdelningen, med justeringen att tio (10) aktier i Hexagon motsvarar en (1) aktie i Octave.² Tabellen nedan visar Octaves aktieägare som har ett direkt eller indirekt innehav i Bolaget som motsvarar fem procent eller mer av antalet aktier eller röster, under antagande att utdelningen av aktier i Octave hade slutförts med 22 april 2026 som avstämningsdag (med kända förändringar därefter) och med justeringen att tio (10) aktier i Hexagon berättigar till en (1) aktie i Octave. Per detta datum hade Hexagon ungefär 69 000 kända aktieägare.

² Exklusive egna aktier. Per den 22 april 2026 innehade Hexagon 21 100 000 egna stamaktier av Serie B, vilka inte berättigar till aktier i Octave som en del av Utdelningen.

Innehavare/förvaltare	Octave-aktier av Serie A	Octave-aktier av Serie B	Totalt antal aktier	Aktier, %	Röster, %
5% eller större aktieägare					
Melker Schörling AB	11 025 000	47 408 144	58 433 144	21,8	42,9
Swedbank Robur Fonder AB	–	17 284 982	17 284 982	6,4	4,7
Övriga aktieägare	–	192 719 662	192 719 662	71,8	52,4
Totalt	11 025 000	257 412 788	268 437 788	100,0	100,0

Källa: Modular Finance

Melker Schörling AB kommer att ha ett betydande inflytande över utgången av ärenden som tillställts Bolagets aktieägare för godkännande efter Utdelningen (som definierat nedan). Sådant inflytande kommer bero på dess aktieägarande vid tiden och är föremål för bestämmelserna enligt Irish Companies Act 2014, som ger lagstadgat skydd för minoritetsägare, inklusive rättigheter relaterade till majoritetsmissbruk, likabehandling, aktieägartalan och vissa godkännandetrösklar för fundamentala bolagsförändringar.

Koncernledning

Av tabellen nedan framgår medlemmarna i Octaves koncernledning per dagen för detta prospekt.

Namn	Befattning
Mattias Stenberg	Chief Executive Officer
Benjamin Maslen	Chief Financial Officer
Anthony Zana	Chief Legal Officer, Corporate Secretary
David Cryer	Chief Marketing Officer
Jennifer Kaplan	Chief People Officer
Vivek Mokashi	Chief Technology Officer
Scott Moore	Chief Operating Officer
Jay Allardyce	Chief Product Officer
Tamara Adams	Chief Revenue Officer

Revisor

PricewaterhouseCoopers LLP, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, D01 X9R7, Irland, kommer att vara Octaves lagstadgade revisor. Årsboksluten för den period som täcks av den historiska finansiella informationen i detta Prospekt har reviderats av PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm. Peter Sott, medlem i FAR, var huvudansvarig revisor.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Den utvalda konsoliderade finansiella informationen nedan för räkenskapsåren 2025, 2024 respektive 2023 (utöver alternativa nyckeltal) har hämtats från Octaves reviderade konsoliderade finansiella rapporter för respektive räkenskapsår, upprättade i enlighet med god redovisningssed i USA (Eng. *Generally Accepted Accounting Principles*) ("U.S. GAAP") och reviderats av PricewaterhouseCoopers AB. De konsoliderade finansiella rapporterna återspeglar det historiska resultatet för den verksamhet som överförts till Octave från Hexagon i samband med avknoppningen.

Konsoliderad resultaträkning i sammandrag

<i>Tusen USD (om inget annat anges)</i>	Räkenskapsåret som avslutades 31 december		
	2025	2024	2023
Summa rörelsens intäkter	1 637 898	1 616 505	1 552 490
Nettoresultat	248 104	311 207	245 653
Intäktsförändring	1%	4%	N/A ⁽¹⁾
Rörelsemarginal	21%	24%	21%

⁽¹⁾ Presenteras ej då jämförbar information om omsättning för räkenskapsåret 2022 inte är inkluderat i detta prospekt.

Konsoliderad balansräkning i sammandrag

<i>Tusen USD</i>	Per den 31 december		
	2025	2024	2023
Summa tillgångar	8 696 251	8 628 562	8 675 593
Summa eget kapital	7 677 635	7 673 687	7 713 614

Konsoliderad kassaflödesanalys i sammandrag

<i>Tusen USD</i>	Räkenskapsåret som avslutades 31 december		
	2025	2024	2023
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	465 879	502 162	436 436
Nettokassaflöde (använt i) från investeringsverksamheten	(104 775)	(165 005)	(432 149)
Nettokassaflöde (använt i) från finansieringsverksamheten	(307 196)	(332 348)	25 225
Likvida medel vid periodens slut	156 069	97 214	99 519

Specifika nyckelrisker för emittenten

Vi förväntar oss att drabbas av ökade administrativa och andra kostnader efter Utdelningen på grund av att vi förlorar tillgång till funktioner och tjänster som Hexagon tidigare tillhandahållit oss, och vår förmåga att bedriva vår verksamhet på ett effektivt sätt kan påverkas negativt om vi inte snabbt och kostnadseffektivt etablerar våra egna administrativa stödfunktioner som är nödvändiga för att bedriva verksamhet som ett fristående börsnoterat bolag.

Octaves verksamhet har bedrivits av Hexagon som en del av dess bredare företagsorganisation och inte som ett självständigt bolag och har ännu inte haft möjlighet att visa sin förmåga att effektivt bedriva den verksamhet som krävs för en framgångsrik drift som ett självständigt bolag. Att etablera administrativa och stödjande funktioner kommer att vara komplicerat, tidskrävande och kräva betydande ekonomiska investeringar, vilket kan leda till ökade kostnader. Eventuella driftsavbrott när vi implementerar nya system, eller misslyckanden med att implementera nya system och ersätta Hexagons tjänster på ett framgångsrikt sätt, samt eventuella ökade kostnader i samband med sådana nya system, kan störa vår verksamhet och kan ha en väsentlig negativ inverkan på vår verksamhet, vårt resultat och vår finansiella ställning.

De skyldigheter som följer med att vara ett börsnoterat bolag kommer att kräva betydande resurser och uppmärksamhet från ledningen.

Som ett självständigt amerikanskt börsnoterat bolag kommer vi att ådra oss betydande nya kostnader för juridiska, regulatoriska, redovisningsmässiga och andra ändamål som vi inte hade som en del av Hexagon. Nya rapporterings- och andra skyldigheter kommer att ställa betydande krav på våra administrativa och operativa resurser samt på vår ledning, som kan ha begränsad eller ingen erfarenhet av att leda amerikanska börsnoterade bolag, interagera med amerikanska börsnoterade bolags investerare och följa de alltmer komplexa lagar som gäller för amerikanska börsnoterade bolag. Underlåtenhet att uppfylla dessa skyldigheter kan ha en väsentlig negativ inverkan på vår verksamhet, vårt resultat och vår finansiella ställning.

Vi har ingen operativ historik som ett självständigt börsnoterat bolag, och vår historiska konsoliderade finansiella information är inte nödvändigtvis representativ för de resultat vi skulle ha kunnat uppnå som ett självständigt börsnoterat bolag och är inte nödvändigtvis en tillförlitlig indikator på våra framtida resultat.

Vi har ingen operativ historik som ett självständigt börsnoterat bolag och vår historiska konsoliderade finansiella information återspeglar inte nödvändigtvis de resultat och den finansiella ställning som vi skulle ha uppnått som ett självständigt börsnoterat bolag eller de resultat som vi kommer att uppnå i framtiden. Om vi inte lyckas uppnå några eller alla de fördelar som förväntas bli resultatet av separationen och Utdelningen, eller om sådana fördelar försenas, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på vår verksamhet, vårt resultat och vår finansiella ställning.

Förhållanden i den globala ekonomin, de specifika marknader vi verkar på och finansmarknaderna kan påverka vår framtida tillväxt negativt.

Vår verksamhet är känslig för allmänna ekonomiska förhållanden och är beroende av fortsatt starka marknader där vi är verksamma. Om tillväxten i den globala ekonomin eller på någon av de marknader där vi är verksamma avtar under en längre period, om det sker en betydande försämring av den globala ekonomin eller sådana marknader, eller om förbättringar i den globala ekonomin inte gynnar de marknader där vi är verksamma, kan detta få en väsentlig negativ inverkan på vår verksamhet, vårt resultat och vår finansiella ställning.

Vi verkar på mycket konkurrensutsatta marknader, och om vi inte lyckas hålla jämna steg med marknaden när det gäller produktutveckling och hög nivå av produkt- och servicekvalitet kan det påverka vår konkurrenskraft, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ påverkan på vår verksamhet, vårt resultat och vår finansiella ställning.

Vi verkar på mycket konkurrensutsatta marknader som kännetecknas av snabb teknisk utveckling. Vi riskerar att förlora marknadsandelar om vi inte håller jämna steg med marknaden när det gäller utveckling, uppdatering och avveckling av teknik och mjukvaruprodukter. Förseningar eller

misslyckanden med att modernisera våra erbjudanden kan leda till att våra lösningar blir föråldrade eller oförenliga med kundernas behov och branschstandarder. Om våra kunder uppfattar våra produkter som föråldrade eller otillräckliga för deras föränderliga behov, eller om våra kunder byter plattform till en annan leverantör, kan vi drabbas av minskad försäljning, ökad kundomsättning och skada på vårt rykte.

Vår övergång till en SaaS-affärsmodell (Eng. Software as a Service) medför betydande risker, och om vi inte lyckas genomföra denna strategi kan det få betydande negativa konsekvenser på vårt finansiella resultat.

Vi övergår till en alltmer SaaS-baserad affärsmodell, vilket kräver betydande investeringar i molninfrastruktur, produktomstrukturering, säkerhet, kundintroduktion och support. Om vi misslyckas med att genomföra vår SaaS-strategi kan det leda till förlust av marknadsandelar, minskad lönsamhet och en långsiktig nedgång i intäkterna, vilket skulle ha en väsentlig och negativ inverkan på vår verksamhet och våra framtidsutsikter.

Vi är beroende av ett starkt varumärke, och varje misslyckande med att upprätthålla, skydda och stärka vårt varumärke skulle ha en negativ inverkan på vår förmåga att utveckla vår verksamhet.

Som en del av Hexagon har vi utvecklat ett starkt varumärke som vi anser har bidragit avsevärt till vår affärsframgång, och att etablera Octaves nya externa varumärke som ett premiumvarumärke för renodlad mjukvara och SaaS är avgörande för att vår verksamhet ska kunna växa. Om vi inte lyckas bygga upp och upprätthålla ett starkt varumärke kan det få negativa konsekvenser för vår verksamhet. Varumärkets värde kan skadas allvarligt av isolerade incidenter, såsom cybersäkerhetsincidenter, underlåtenhet att upprätthålla höga etiska standarder eller underlåtenhet att följa lokala lagar och regler, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på vår verksamhet, vårt resultat och vår finansiella ställning.

Våra produkter och tjänster är ofta beroende av möjliggörande teknologi, konnektivitet, mjukvara och immateriella rättigheter som vi i vissa fall inte äger eller kontrollerar. Om vi inte förnyar eller utökar befintliga licenser kan vi tvingas ändra, begränsa eller upphöra med vissa erbjudanden, vilket kan få väsentlig inverkan på vår verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vissa av våra produkter och tjänster innehåller kommersiellt licensierad programvara och öppen källkod från tredje part, vilket kan medföra särskilda risker för vår egen programvara, våra produkter och tjänster på ett sätt som kan ha en negativ inverkan på vår verksamhet.

Vår verksamhet är beroende av teknik, programvara och immateriella rättigheter från tredje part. Vi kan inte garantera att licenser från tredje part, eller support för sådana licensierade produkter och tekniker, kommer att fortsätta att vara tillgängliga för oss på kommersiellt rimliga villkor, om alls, eller att sådana produkter kommer att vara felfria. Vi står också inför risker relaterade till licensförpliktelser för komponenter med öppen källkod eller från tredje part, som är kända för att medföra säkerhetsrisker, ha andra fel eller svagheter, eller som kan medföra villkor för vår användning av sådana komponenter som är oförenliga med vår affärsmodell eller våra äganderättsintressen. Alla dessa risker kan vara svåra att eliminera eller hantera, och varje misslyckande med att på ett adekvat sätt hantera dessa rättsliga, efterlevnads- eller säkerhetsfrågor kan ha en väsentlig och negativ inverkan på vår verksamhet, vårt rykte och vår finansiella ställning.

En betydande störning eller ett säkerhetsintrång i våra IT-system eller vår data kan ha en negativ inverkan på vår verksamhet, vårt rykte och vår finansiella ställning.

Vi förlitar oss på IT-system för att bearbeta, överföra och lagra elektronisk information samt för att hantera eller stödja kritiska affärsprocesser och aktiviteter. Eventuella attacker, intrång eller störningar kan störa vår verksamhet, fördröja produktion och leveranser, leda till stöld av immateriella rättigheter, skada vårt rykte eller resultera i rättsliga anspråk, ansvar enligt integritetsskyddslag och ökade kostnader för säkerhet och avhjälpande åtgärder, vilket i sig kan ha en väsentlig negativ inverkan på vår verksamhet, vårt resultat och vår finansiella ställning.

Avbrott i molnrelaterad infrastruktur kan allvarligt störa vår verksamhet, vilket kan minska kunders förtroende och minska efterfrågan på våra produkter och tjänster.

Våra molnbaserade produkter är centrala för vårt tjänsteutbud. Vi är beroende av externa molntjänstleverantörer, som är föremål för driftstopp, cyberattacker, hårdvarufel, programvarufel, mänskliga fel och andra operativa risker som ligger utanför vår kontroll. Varje större avbrott, särskilt utan tillräcklig failover-kapacitet, kan ha en väsentlig och negativ inverkan på vår verksamhet, våra intäkter och vårt rykte samt vår förmåga att konkurrera på programvarumarknader som är beroende av molnbaserade tjänster.

De sektorer vi verkar i är föremål för en rad olika regleringar, tillämpliga lagar och andra oförutsägbara risker. Förändringar i statliga regleringar och lagar, eller andra faktorer, kan minska efterfrågan på våra produkter eller tjänster, öka våra kostnader eller på annat sätt hindra vår framtida tillväxt och lönsamhet.

Vår verksamhet kan påverkas av förändringar i regelverk, skatteförändringar och andra handelshinder, politiska förändringar och pris- och valutakontroller, samt annan lagstiftning och restriktioner i de länder där vi är verksamma eller vill expandera. Förändrade regelkrav och allt strängare regler inom vissa områden där vi är verksamma medför en risk för bristande efterlevnad av dessa regler, vilket kan leda till betydande juridiska kostnader och skada vårt anseende. Andra händelser utanför vår kontroll kan påverka vår verksamhet. I april 2022 vidtog Hexagon till exempel åtgärder för att frysa exporten till Ryssland som svar på Rysslands invasion av Ukraina. Liknande åtgärder i framtiden kan påverka vår verksamhet, vår finansiella ställning och våra kundrelationer negativt.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Detta prospekt avser upptagande till handel av 210 004 644 Octave-SDR:er på Nasdaq Stockholm, med ISIN-kod SE0028329433. Depåbevisen har emitterats i enlighet med svensk rätt och denomineras i SEK.

Per dagen för detta prospekt finns 101 aktier med uppskjutna rättigheter (eng. *deferred shares*) i Bolaget med ett nominellt värde om 1,00 EUR per aktie (de ”**Uppskjutna Aktierna**”). De Uppskjutna Aktierna har emitterats i enlighet med irländsk rätt, är denominerade i EUR och kommer att dras in i samband med Utdelningen. Baserat på antalet utestående Hexagonaktier (såsom definierat nedan) och antalet egna aktier som innehas av Hexagon per dagen för detta prospekt, och utdelningsration där tio (10) aktier i Hexagon berättigar till en (1) aktie av motsvarande aktieslag i Octave, kommer Octave att ha ett emitterat aktiekapital bestående av 11 025 000 Octave-aktier av Serie A om 0,01 USD vardera och 257 412 788 Octave-aktier av Serie B om 0,01 USD vardera direkt efter Utdelningen.

Rättigheter som sammanhänger med de svenska depåbevisen

Varje depåbevis representerar en Octave-aktie av Serie B insatt hos SEB:s underförvaringsinstitut i USA enligt ett SDR-avtal ingånget mellan Octave och SEB (”**SDR-Avtalet**”). Eftersom Cede & Co i egenskap av förvaltare för Depository Trust Company (”**DTC**”) kommer att vara den registrerade aktieägaren till Octave-aktierna av Serie B och SEB:s depåbank kommer ha nyttjanderätt till de underliggande Octave-aktierna av Serie B som representeras av alla utestående Octave-SDR:er, kommer aktieägarrättigheterna att tillkomma sådan registrerad innehavare och SEB, genom DTC. Innehavare av Octave-SDR:ers rättigheter kommer härledas från de allmänna villkoren för svenska depåbevis i Octave (de ”**Allmänna Villkoren**”).

De Allmänna Villkoren beskriver hur innehavare av Octave-SDR:er indirekt kan utöva rösträtt för de underliggande Octave-aktierna av Serie B vid bolagsstämmor. Octave-SDR-innehavare kommer att få information om bolagsstämmor i enlighet med de Allmänna Villkoren. Octave ska, eller försäkra sig om att dess tjänsteleverantör ska, å SEB:s vägnar se till att relevant information skickas till alla Octave-SDR-innehavare per post till den adress som anges i Euroclear Sweden AB:s avstämningsregister.

Efter att Hexagon genomfört utdelningen till ägare av dess A-aktier (”**Hexagonaktier av Serie A**”) och B-aktier (”**Hexagonaktier av Serie B**”) (i förening, ”**Hexagonaktierna**”) av hela Octaves utestående aktiekapital, bestående av Octave-aktierna (”**Utdelningen**”) kan innehavare av Octave-SDR:er konvertera sina Octave-SDR:er till Octave-aktier av Serie B som är upptagna till handel på Nasdaq Stock Market i New York (”**Nasdaq New York**”). Sådan konvertering av Octave-SDR:er till Octave-aktier av Serie B är kostnadsfri för innehavare av Octave-SDR:er under de inledande sex (6) månaderna från och med den första dagen för handel i Octave SDR:er på Nasdaq Stockholm, och kommer därefter kräva att innehavare av Octave-SDR:er, dess förvaltare eller mäklare erlägger en konverteringsavgift. Aktieägare i Octave kan vidare konvertera sina Octave-aktier av Serie B till Octave-SDR:er, som är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, genom att deponera den ekonomiska rätten till Octave-aktierna av Serie B hos SEB:s depåbank. När innehavaren som deponerar den ekonomiska rätten till Octave-aktier av Serie B har betalat alla skatter, avgifter och kostnader i samband med sådan deponering till SEB, kommer motsvarande antal Octave-SDR:er att registreras i CSD-registret.

I händelse av företagshändelser såsom nyemissioner, aktiesplit, omvänd aktiesplit, fusioner, förvärv eller andra omorganisationer kommer SEB att vidta rimliga åtgärder för att möjliggöra deltagande för innehavare av Octave-SDR:er. Om rätter (t.ex. teckningsrätter, optioner eller liknande) emitteras kan SEB komma att arrangera för innehavare av Octave-SDR:er att deponera de underliggande rätterna eller att nyttja dessa med förbehåll för tillämplig lagstiftning samt praktisk genomförbarhet. Andra värdepapper eller instrument som delas ut genom företagshändelser kan innehas för innehavare av Octave-SDR:ers räkning, delas ut genom sakutdelning, eller säljas med nettointäkter som delas ut. SEB kommer att sträva efter att säkerställa att innehavare av Octave-SDR:er erhåller kopior av alla meddelanden, årsredovisningar, delårsrapporter eller annan kommunikation som Bolaget tillhandahåller aktieägare i enlighet med de Allmänna Villkoren.

Rättigheterna för aktieägare i ett irländskt bolag att få återbäring från dess tillgångar vid upplösning eller likvidation, efter att alla fordringsägares fordringar har reglerats, kan föreskrivas i bolagets bolagsordning eller i villkoren för eventuella preferensaktier som emitteras av bolagets styrelse från tid till annan. Innehavare av preferensaktier kan i synnerhet ha företrädesrätt vid en upplösning eller likvidation av ett sådant bolag. Om bolagsordningen inte innehåller några särskilda bestämmelser om upplösning eller likvidation, kommer tillgångarna, med förbehåll för eventuella fordringsägares företräde, att fördelas mellan aktieägarna i proportion till det inbetalda nominella värdet av de aktier som innehas. Octaves bolagsordning (”**Bolagsordningen**”) föreskriver att Octaves aktieägare har rätt att delta proportionellt i en likvidation, men deras rätt att göra detta kan vara underordnad de rättigheter som innehavare av eventuella preferensaktier har för att delta enligt villkoren för de serier eller klasser av preferensaktier som kan komma att emitteras från tid till annan.

Octave-SDR:erna är inte föremål för några begränsningar avseende den fria överlåtbarheten.

Utdelningspolicy

För närvarande planerar vi att använda våra intäkter till att finansiera forskning och utveckling, förvärv, drift samt expansion av vår verksamhet och förväntar oss därför inte att dela ut kontanta medel inom den närmaste framtiden.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Octave-SDR:erna kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under kortnamnet (ticker) "OCTV SDB".

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Vi kommer att dela ut andelar i Octave-aktier av Serie B genom ett tillfälligt svenskt depåbevisprogram ("Octaves SDR-program"), och innehavare av Octave-SDR:er har inte samma rättigheter som innehavare av Octave-aktier av Serie B.

En innehavare av Octave-SDR:er kommer inte ha samma rättigheter som innehavare av Octave-aktier av Serie B. Innehavare av Octave-SDR:er kommer eventuellt inte kunna göra sina rättigheter enligt de Allmänna Villkoren gällande i förhållande till deras Octave-SDR:er på samma sätt som innehavare av Octave-aktier av Serie B enligt vår Bolagsordning och tillämplig lag. Vidare kan Octaves SDR-program komma att ha begränsad varaktighet, vilket kan påverka priset på Octave-SDR:er eller Octave-aktier av Serie B, vilket i sin tur kan utgöra en betydande risk för enskilda innehavare av Octave-SDR:er.

Om Octaves SDR-program avslutas måste innehavare av Octave-SDR:er aktivt vidta åtgärder och kan komma att ådra sig kostnader för att erhålla Octave-aktier av Serie B som är noterade på Nasdaq New York.

Vid ett upphörande av Octaves SDR-program kommer samtliga innehavare av Octave-SDR:er som ännu inte har konverterat sina Octave-SDR:er till Octave-aktier av Serie B automatiskt att få sina Octave-SDR:er inlösta och de Octave-aktier av Serie B som Octave-SDR:erna representerar kommer att säljas av SEB på Nasdaq New York. Denna försäljning kan resultera i att den ersättning som innehavarna erhåller är lägre än det rådande marknadsvärdet på de underliggande aktierna vid tidpunkten för försäljning. Dessutom kan SEB:s försäljning av Octave-aktier av Serie B orsaka ökad volatilitet eller påverka handelspriset för Octave-aktier av Serie B negativt. Detta utgör en betydande risk för enskilda innehavare av Octave-SDR:er.

Det finns för närvarande ingen marknad för Octave-aktier av Serie B eller Octave-SDR:er, och det är inte säkert att en aktiv marknad för dessa kommer att utvecklas eller upprätthållas. Marknadspriset och handelsvolymen för Octave-aktier av Serie B och Octave-SDR:er kan vara volatila.

Det är inte säkert att en aktiv handelsmarknad utvecklas som ett resultat av Utdelningen, att en sådan marknad upprätthålls i framtiden eller är tillräckligt likvid för att investerare ska kunna sälja sina Octave-aktier av Serie B eller Octave-SDR:er snabbt eller till marknadspriset efter Utdelningen. I sådant fall kan det vara svårt för aktieägare att sälja aktier utan att sänka marknadspriset, eller att sälja sina aktier överhuvudtaget, vilket kan leda till att vårt aktiepris sänks eller blir volatilt. Det kan också försämra vår förmåga att resa kapital för att fortsätta finansiera verksamheten genom att sälja Octave-aktier av Serie B och kan försämra vår förmåga att förvärva andra företag eller teknologier genom att använda våra aktier som vederlag.

Nyckelinformation om upptagandet till handel på en reglerad marknad

På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i detta värdepapper?

Detta prospekt är inte hänförligt till något erbjudande. Aktierna i Octave delas ut till Hexagons aktieägare i proportion till varje aktieägars ägande av aktier i Hexagon på avstämningsdagen för utdelningen (22 maj 2026), vilket beslutats av Hexagons styrelse. Varje tio (10) aktier i Hexagon berättigar till en (1) aktie i Octave. Eftersom detta prospekt inte är hänförligt till något erbjudande kommer ingen utspädningsseffekt att uppstå.

Octaves styrelse har ansökt om upptagande till handel av Octave-SDR:er på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholm har den 23 mars 2026 beslutat att godkänna Octaves ansökan om upptagande till handel av Octave-SDR:er på Nasdaq Stockholm under förutsättning att sedvanliga villkor uppfylls. Första dag för handel beräknas vara den 25 maj 2026.

Transaktionskostnader

Transaktionskostnaderna för Utdelningen av Octave-aktierna, inklusive noteringen av Octave-aktier av Serie B och Octave SDR:er, beräknas uppgå till cirka 80 miljoner euro (varav 28 miljoner euro redovisades under 2025 och 52 miljoner euro beräknas redovisas 2026). Dessa kostnader inkluderar varken kostnader för separationen eller engångskostnader för utländsk skatt.

Vem är den person som ansöker om upptagande till handel?

Bolaget ansöker om upptagande till handel av Octave-SDR:erna på Nasdaq Stockholm.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv

Hexagons aktieägare beslutade på årsstämman den 24 april 2026 att, i enlighet med ett förslag från Hexagons styrelse, dela ut samtliga aktier i dess helägda dotterbolag Octave till Hexagons aktieägare. Octaves styrelse har ansökt om upptagande till handel av Octave-SDR:erna på Nasdaq Stockholm med första dag för handel beräknad till den 25 maj 2026. Octaves styrelse har även ansökt om upptagande till handel av Octave-aktierna av Serie B på Nasdaq New York, med första dag för handel beräknad till den 28 maj 2026 genom ordinarie handel.

I mars 2025 meddelade Hexagon att dess styrelse hade instruerat ledningen att förbereda för avknoppningen av verksamheten bestående av Hexagons Asset Lifecycle Intelligence-verksamhet ("ALI"), Hexagons Safety, Infrastructure & Geospatial-verksamhet ("SIG"), Hexagons ETQ-affärsenhet samt Hexagons Bricsys-affärsenhet ("Octave-verksamheten") till ett självständigt börsnoterat bolag genom en Lex ASE-utdelning (eller avknoppning) till Hexagons aktieägare. Utdelningen kommer möjliggöra för Hexagon och Octave att utnyttja respektive organisations fulla potential genom ökad självständighet och fokuserat utförande genom att ge båda bolagen flexibilitet att genomföra sina egna strategiska och finansiella planer utan begränsningar i form av att beakta verksamhetsöverskridande konsekvenser, vilket möjliggör snabbare anpassning till föränderlig marknadsdynamik och kundförväntningar. Hexagon kommer fokusera på sitt kärnuppdrag, vilket är att hjälpa industriella kunder att hantera brist på arbetskraft och att omfamna hållbarhet genom avancerad precisionsmätning, autonomi och robotteknik. Samtidigt kommer Octave få operationell självständighet att anpassa sina resurser direkt efter kundernas behov, vilket kommer påskynda innovation och utöka dess räckvidd och inflytande. Separationen möjliggör en mer effektiv kapitalallokering, vilket ger respektive bolag möjligheten att resa och investera kapital i enlighet med deras egna strategi och affärsbehov. Vidare kommer Utdelningen att möjliggöra för båda organisationerna att konkurrera om talanger mer effektivt genom att implementera distinkta arbetsmiljöer och kulturer skräddarsydda för deras respektive affärsmodeller. Octave kommer att fokusera på flexibilitet, samarbete, möjliggörande och snabbhet för att attrahera de bästa talangerna inom teknik- och mjukvaruutvecklingssektorn. Utdelningen kommer att underlätta incitamentsprogram för anställda som är närmare kopplade till det relevanta bolagets prestation, vilket kommer förbättra motivation och möjlighet att behålla personal genom att ledningens och anställdas incitament ligger i linje med resultat- och tillväxtmål. Slutligen gör Utdelningen det möjligt för respektive företag att satsa på olika produktportföljer och tillväxtstrategier, vilket potentiellt kan öka aktieägarvärdet genom tydligare investeringscase och förbättrad operativ fokus.

Väsentliga intressekonflikter

Morgan Stanley, Rothschild & Co och SEB är Octaves och Hexagons finansiella rådgivare i samband med Utdelningen och upptagandet till handel av Octave-SDR:er på Nasdaq Stockholm. Morgan Stanley, Rothschild & Co och SEB (samt till dem närstående företag) har från tid till annan inom ramen för den löpande verksamheten tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Octave för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.