

EJ FÖR DISTRIBUTION I ELLER TILL, ELLER TILL NÅGON PERSON SOM BEFINNER SIG I ELLER ÄR BOSATT I USA, DESS TERRITORIUM OCH BESITTNINGAR (INKLUSIVE PUERTO RICO, DE AMERIKANSKA JUNGFRUÖARNA, GUAM, AMERIKANSKA SAMOA, WAKEÖARNA, NORDMARIANERNA, VARJE DELSTAT I USA OCH DISTRICT OF COLUMBIA) ELLER TILL NÅGON AMERIKANSK PERSON (U.S. PERSON, SÅSOM DEFINIERATS I REGULATION S I UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, I DESS NUVARANDE LYDELSE) ELLER NÅGON JURISDIKTION DÄR UTGIVANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV DETTA DOKUMENT ÄR FÖRBJUDET ENLIGT LAG. DISTRIBUTION AV DETTA DOKUMENT KAN STRIDA MOT LAG I VISSA JURISDIKTIONER (I SYNNERHET USA OCH STORBRITANNIEN).

Zengun överväger emission av nya seniora säkerställda obligationer, refinansiering av utestående obligationer, tidigare lägger publicering av sin helårsrapport och ger en finansiell uppdatering

Emission av nya seniora säkerställda obligationer

Zengun Group AB (publ) ("**Zengun**" eller "**Bolaget**", och tillsammans med dess dotterbolag "**Koncernen**") har givit ABG Sundal Collier AB och DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) i uppdrag att i egenskap av "*joint bookrunners*" arrangera möten med obligationsinvestorer med start den 4 februari 2026 för att undersöka möjligheten att emittera seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta med en förväntad initial volym om 750 miljoner kronor, emitterade under ett ramverk om 1 500 miljoner kronor ("**Obligationsemissionen**" och de "**Nya Obligationerna**"). En kapitalmarknadstransaktion kan följa, förbehållet, bland annat, rådande marknadsförhållanden. Zengun kommer även, efter Bolagets gottfinnande, erbjuda innehavare av sina utestående seniora säkerställda obligationer med nominellt belopp om totalt 400 miljoner kronor med förfallodag den 5 februari 2028 och med ISIN SE0021486685 (de "**Utestående Obligationerna**"), varav 10 miljoner kronor innehas av Bolaget, att erlagga sina Utestående Obligationer som betalning för Nya Obligationer som de tecknar sig för i Obligationsemissionen ("**Rullningen**").

Nettolikviden från Obligationsemissionen kommer att användas för inlösen av preferensaktier emitterade av Zengun Group Parent AB, för att refinansiera Zenguns Utestående Obligationer, samt för allmänna företagsändamål (inklusive investeringar och förvärv) samt transaktionskostnader.

Köpeskillingen för Rullningen kommer att fastställas till det pris som överenskommits i en bookbuilding-process och kommer att vara detsamma för alla investerare som deltar i

Rullningen. Rullningen är villkorad av en framgångsrik emission av de Nya Obligationerna och är föremål för de villkor som presenteras för potentiella investerare i *term sheet* för de Nya Obligationerna. Investerare som är intresserade av att delta i Rullningen bör kontakta ABG Sundal Collier AB eller DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) via kontaktuppgifterna nedan. Alla Utestående Obligationer som återköps i Rullningen kommer att makuleras på eller i samband med likviddagen för de Nya Obligationerna.

Förutsatt att Obligationsemissionen genomförs avser Zengun vidare att utnyttja sin rätt att göra en förtida inlösen av de Utestående Obligationer som inte innehas av Bolaget eller byts mot Nya Obligationer i Rullningen till ett inlösenpris om 103,175 procent av det nominella beloppet (dvs. 1 250 000 kronor per Utestående Obligation) plus upplupen men obetald ränta samt en hållbarhetslänkad inlösenpremie (Eng. *sustainability-linked premium*) om 1,00 procent av det nominella beloppet. Zengun avser att i separat pressmeddelande offentliggöra, om och när, att Bolaget utnyttjar sin rätt att göra en förtida inlösen av de Utestående Obligationerna.

Beslut om tidigareläggande av helårsrapport för perioden januari – december 2025 samt finansiell uppdatering

Zengun har beslutat att tidigarelägga publiceringen av sin helårsrapport för perioden januari – december 2025. Publiceringen av helårsrapporten var tidigare planerad till den 20 februari 2026 och det nya datumet för publicering av helårsrapporten har satts till 9 februari 2026. Tidigareläggandet görs på grund av Bolagets övervägda Obligationsemission, Rullning och förtida inlösen av de Utestående Obligationerna. Zengun tillhandahåller härmed utvald konsoliderad finansiell information för Koncernen per den 31 december 2025, vilken har sammanställts av Bolaget som en del av förberedelserna för den avsedda emissionen av de Nya Obligationerna, se tabell nedan. Den finansiella informationen är oreviderad och har inte granskats av Bolagets revisor.

Belopp i Mkr om inget annat anges	Oct – Dec 2025	Oct – Dec 2024	Jan – Dec 2025	Jan – Dec 2024
Nettoomsättning	744,7	645,7	2 407,3	2 584,5
EBITDA	47,8	46,2	157,5	157,3
EBITDA marginal, %	6,4	7,2	6,5	6,1
Rörelseresultat (EBITA)	46,1	44,7	151,2	150,4
Rörelsemarginal (EBITA), %	6,2	6,9	6,3	5,8

Kassaflöde från den löpande verksamheten	31,8	57,9	67,7	31,6
Nettoskuld	125,1	186,5	125,1	186,5
Skuldsättningsgrad, %	20,8	36,0	20,8	36,0
Soliditet, %	40,1	37,4	40,1	37,4
Orderingång	739,2	275,6	2 256,3	2 891,7
<i>Orderstock*</i>	2 947,9	3 098,9	2 947,9	3 098,9

*Utöver orderstocken hade Koncernen en fas 1-orderstock värderad till 5 200 Mkr (3 500) mkr vid utgången av året. I dessa projekt medverkar Zengun i projektering, planering och budgetering som konsulter till beställaren med avsikten att ingå ett entreprenadavtal, fas 2.

Rådgivare

Bolaget har anlitat ABG Sundal Collier AB och DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) som Joint Bookrunners i samband med Obligationsemissionen och dealer managers i samband med Återköpet. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är juridisk rådgivare till joint bookrunners och dealer managers och Advokatfirman Vinge KB är Bolagets juridiska rådgivare.

För ytterligare information, kontakta:

Zengun:

Mick Salonen, VD och koncernchef, +46 (0) 70 569 66 73
Oskar Björklund, CFO, +46 (0) 79 072 84 57

ABG Sundal Collier AB:

E-post: dcm-syndicate@abgsc.se

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ):

E-post: bond.syndicate@dnbcarnegie.no

Denna information är sådan som Zengun Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 4 februari 2026 kl. 08.00 CET.

Om Zengun

Zengun drivs av att driva projekt. Vi verkar i Stockholmsregionen i nära samverkan med våra kunder och alltid med projektet och människor i centrum. Vi hjälper fastighetsägare att förädla sitt fastighetsbestånd, genom att i varje projekt erbjuda kunskap och kompetens som



Stockholm, 4 februari 2026

*samverkans- och hållbarhetspartner under projektets hela livslängd. Vi bygger kommersiella fastigheter blandat med utvalda samhällsfastigheter och bostadsprojekt. Vi arbetar långsiktigt för våra medarbetare, kunder, omgivning och utvecklas ständigt för att göra varje projekt till ett referensprojekt. 2025 omsatte Zengun cirka 2,4 miljarder kronor och hade ca 150 anställda.
#zengunbyggerstaden*