

EMILSHUS

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, JAPAN, KANADA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG. SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE FÖR YTTERLIGARE INFORMATION.

Pressmeddelande

20 maj 2025

Emilshus genomför en riktad nyemission om 12 miljoner B-aktier och tillförs 546 miljoner kronor

Emilshus AB (publ) ("Emilshus" eller "Bolaget") har i enlighet med Bolagets pressmeddelande tidigare idag den 20 maj 2025, slutfört ett accelererat book building-förfarande och Bolagets styrelse har beslutat om en riktad nyemission av 12 miljoner B-aktier till en teckningskurs om 45,50 kronor per B-aktie med stöd av det bemyndigande som erhöles på årsstämman den 29 april 2025 ("Emissionen"). Genom Emissionen tillförs Emilshus totalt 546 miljoner kronor före transaktionsrelaterade kostnader.

Teckningskursen motsvarar en rabatt om 3,6 procent i förhållande till stängningskursen för B-aktien på Nasdaq Stockholm den 20 maj 2025 (47,20 kronor), en rabatt om 4,3 procent mot det volymvägda genomsnittspriset (VWAP) för B-aktien under de senaste tio handelsdagarna (47,52 kronor) samt en premie om 44,2 procent mot långsiktigt substansvärde per stamaktie i Emilshus, vilket uppgick till 31,55 kronor den 31 mars 2025. Ett antal svenska och internationella institutionella investerare, däribland AB Sagax, Clearance Capital Limited, Länsförsäkringar Fondförvaltning samt Fjärde AP-fonden, deltog i Emissionen.

Till följd av det stora intresset för Emissionen och att det kort efter Emissionens offentliggörande förelåg en betydande överefterfrågan i förhållande till den tidigare kommunicerade volymen om cirka 10 miljoner B-aktier, ökades Emissionen till 12 miljoner B-aktier.

Bakgrund och motiv

Emilshus är ett expansivt fastighetsbolag aktiva inom framför allt lätt industri samt extern- och dagligvaruhandel och industriservice/proffshandel med över 10 miljarder kronor i tillgångar. Bolaget har bland annat genomfört fullt finansierade förvärv för sammanlagt 2,2 miljarder kronor i Skåne och Halland med ett samlat hyresvärde på cirka 196 miljoner kronor hittills under 2025. Emilshus fortsätter se attraktiva möjligheter på marknaden och Emilshus är väl positionerat för att fortsätta sin tillväxtstrategi med det långsiktiga målet att generera en årlig tillväxt i förvaltningsresultatet per stamaktie om minst 15 procent och en årlig genomsnittlig avkastning på eget kapital under en femårsperiod om minst 15 procent.

Emissionslikviden från Emissionen är därför avsedd att användas för att finansiera framtida tillväxt och investeringsmöjligheter. Emissionen kommer även att säkerställa att Bolaget fortsätter ha en stark balansräkning med hög finansiell flexibilitet. Styrelsen bedömer sammantaget att Emissionen inom det närmaste året kommer bidra till ett ökat förvaltningsresultat, kassaflöde och substansvärde per A- och B-aktie.

Genom Emissionen har aktieägarbasen diversifierats och breddats, vilket bedöms som fördelaktigt för både befintliga och nya aktieägare i Emilshus.

Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Inför Emissionen har Bolagets styrelse gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att ta in kapital genom en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Styrelsen anser att skälen till att avvika från aktieägarnas företrädesrätt är (i) att diversifiera och förstärka Bolagets aktieägarbas med institutionella investerare i syfte att stärka likviditeten i Bolagets B-aktie, (ii) att en

EMILSHUS

företrädesemission skulle ta längre tid att genomföra vilket, särskilt under rådande marknadsläge, skulle medföra en exponering mot potentiell marknadsvolatilitet, samt (iii) att snabbheten i förfarandet bedöms underlätta för Bolaget att aktivt kunna bearbeta investeringsmöjligheter i nuvarande marknad och samtidigt bibehålla en flexibel och balanserad kapitalstruktur. Med ovanstående i beaktande har styrelsen gjort bedömningen att en riktad nyemission av B-aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget för att genomföra kapitalanskaffningen.

Teckningskurs och antal aktier

Teckningskursen samt antalet nya B-aktier har fastställts genom ett accelererat book building-förfarande av DNB Carnegie, Nordea Bank Abp, filial i Sverige och Skandinaviska Enskilda Banken AB (tillsammans "Joint Bookrunners"). Eftersom teckningskursen i Emissionen fastställts genom detta förfarande är det styrelsens bedömning att teckningskursens marknadsmässighet säkerställts genom att återspegla rådande marknadsförhållanden och investerarefterfrågan.

Emissionen innebär att det totala antalet aktier i Bolaget ökar med 12 000 000, från 144 154 267 till 156 154 267, fördelat på 11 527 890 A-aktier, 114 626 377 B-aktier och 30 000 000 preferensaktier). Det totala antalet röster ökar med 12 000 000, från 247 905 277 till 259 905 277 och aktiekapitalet ökar med 24 000 000 kronor, från 288 308 534 kronor till 312 308 534 kronor. Emissionen innebär en utspädningseffekt om cirka 7,7 procent baserat på det totala antalet aktier och cirka 4,6 procent baserat på det totala antalet röster i Bolaget efter Emissionen.

Lock-up

Bolaget har åtagit sig att inte, under en period om 90 kalenderdagar efter likviddagen för Emissionen, utan samtycke från Joint Bookrunners, föreslå eller emittera ytterligare B-aktier, med vissa undantag, till exempel emissioner under Bolagets befintliga aktierelaterade incitamentsprogram och vederlagsaktier i samband med förvärv.

Vidare har Bolagets styrelseledamöter och ledning åtagit sig, med vissa undantag, att inte avyttra aktier i Bolaget under en period om 90 kalenderdagar efter likviddagen för Emissionen, utan samtycke från Joint Bookrunners.

Rådgivare

DNB Carnegie, Nordea Bank Abp, filial i Sverige och Skandinaviska Enskilda Banken AB är Joint Bookrunners i samband med Emissionen. Advokatfirman Cederquist är legal rådgivare till Bolaget.

För mer information, vänligen kontakta:

Jakob Fyrberg, VD

E-post: jakob.fyrberg@emilshus.com

Mobil: 0705-93 95 96

Denna information är sådan information som Emilshus är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2025-05-20 22:10 CEST.

Om Emilshus

Emilshus är ett fastighetsbolag som med utgångspunkt i småländsk företagskultur förvärvar, utvecklar och förvaltar högavkastande kommersiella fastigheter med södra Sverige som kärnmarknad. Bolagets fastighetsbestånd uppgick per 31 mars 2025 till 1 010 tkvm uthyrningsbar area fördelat på 183 fastigheter med tyngdpunkt på lätt industri, industriservice/proffshandel och extern- och dagligvaruhandel. Emilshus stamaktie och preferensaktie är noterade på Nasdaq Stockholm.

EMILSHUS

Emilshus - Storgatan 10 – 352 31 Växjö – www.emilshus.com

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller en inbjudan avseende ett erbjudande att förvärva eller teckna värdepapper som emitterats av Bolaget i någon jurisdiktion där sådant erbjudande eller sådan inbjudan skulle vara i strid med gällande regler eller kräva registrering eller andra åtgärder.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Japan, Kanada eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte godkänts av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Bolaget har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon medlemsstat i EES och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med den Emissionen. I varje EES-medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "qualified investors" (enligt definitionen i paragraf 86(7) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften"); eller (ii) "high net worth entities" som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara förbundna med en investering i Bolagets aktier. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya aktier i Emissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier. Sådan information har inte verifierats av Joint Bookrunners. Joint Bookrunners agerar för Bolagets räkning i samband med Emissionen och inte för någon annans räkning. Joint Bookrunners är inte ansvariga gentemot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med Emissionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Emissionen. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

EMILSHUS

Att inte följa dessa anvisningar kan medföra en överträdelse av Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör", "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår här lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, i konsoliderad version, ("MiFID II"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "Produktstyrningskraven i MiFID II") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har Emilshus aktier varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa aktier är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II (den "Positiva Målmarknaden"); och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II. Distributörer bör notera att: priset på Emilshus aktier kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Emilshus aktier inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Emilshus aktier endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Omvänt är en investering i aktierna i Emilshus inte lämplig för investerare som behöver fullständigt kapitalskydd eller full återbetalning av investerat belopp, inte kan bära någon risk eller som kräver garanterad avkastning eller förutsebar avkastning (den "Negativa Målmarknaden", och tillsammans med den Positiva Målmarknaden, "Målmarknaden"). Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Emissionen. Vidare ska noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen kommer Joint Bookrunners endast att tillhandahålla investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Emilshus aktier.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende Emilshus aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

EMILSHUS

Upplysningar enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar

Emilshus har gjort bedömningen att Bolaget för närvarande bedriver skyddsvärd verksamhet enligt lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar, varför vissa investeringar i Bolaget förutsätter anmälan till och granskning av Inspektionen för strategiska produkter. Investerare bör beakta kraven på sådan anmälan och granskning i samband med eventuellt deltagande i Emissionen. För mer information, vänligen besök Inspektionen för Strategiska produkters webbplats, www.isp.se, eller kontakta Bolaget.