



# SMART HIGH TECH

## **Smart High Tech genomför en riktad nyemission om 102,4 MSEK med Henkel Ventures, Henkels corporate venture capital-enhet, som strategisk investerare**

Styrelsen i SHT Smart High-Tech AB ("Smart High Tech" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 8 juli 2026, beslutat om en riktad nyemission av 4 551 749 B-aktier genom vilken Bolaget tillförs cirka 102,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader (den "Riktade Nyemissionen"). Den Riktade Nyemissionen har riktats till Henkel Ventures, Henkel AG & Co. KGaA:s ("Henkel") corporate venture capital-enhet, och vissa befintliga aktieägare. Teckningskursen i den Riktade Nyemissionen uppgår till 22,50 SEK per aktie vilket motsvarar en premie om cirka 4,90 procent mot stängningskursen för Bolagets B-aktie den 4 september 2026.

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE DISTRIBUTERAS, OFFENTLIGGÖRAS ELLER PUBLICERAS, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, INDIEN, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SCHWEIZ, SINGAPORE, STORBRIANNIEN, SYDAFRIKA, SYDKOREA ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN DISTRIBUTION, OFFENTLIGGÖRANDE ELLER PUBLICERING SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER KRÄVA YTTERLIGARE REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER. VÄNLIGEN SE AVSNITTET "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

### **Bakgrund och motiv till den Riktade Nyemissionen**

Smart High Tech befinner sig i en kommersialiserings- och uppskalningsfas med ett ökat fokus på att möta den förväntade efterfrågan på Bolagets grafenförstärkta termiska gränssnittsmaterial, GT-TIM®. Samarbetet mellan Smart High Tech och Henkel inleddes i november 2024 genom en principöverenskommelse avseende GT-TIM® och har successivt fördjupats sedan dess. Det omfattar idag såväl försäljning som kommersialisering och distribution. Tidigare under 2026 erhöll Bolaget sin första kommersiella order från Henkel och samarbetet omfattar ett flertal pågående kund- och applikationsprojekt.

Styrelsen bedömer att Bolaget behöver stärka sin finansiella ställning och säkerställa tillräcklig finansiering för nästa fas i Bolagets kommersiella utveckling. Den Riktade Nyemissionen skapar förutsättningar för Smart High Tech att fortsätta uppskalningen av produktionskapaciteten och möta en förväntad ökning av efterfrågan.

Henkel Ventures deltagande som strategisk investerare innebär samtidigt en ytterligare fördjupning av relationen mellan Smart High Tech och Henkel. Genom investeringen kompletteras det befintliga kommersiella samarbetet med ett ägaråtagande, vilket styrelsen bedömer stärker förutsättningarna för Bolagets fortsatta kommersialisering och internationella expansion.

Emissionslikviden från den Riktade Nyemissionen ska huvudsakligen användas för att finansiera Bolagets fortsatta kommersialisering och uppskalning genom investeringar i utökad och effektiviserad produktionskapacitet för att möjliggöra ökade produktionsvolymerna och möta förväntad efterfrågan. En del av emissionslikviden avses även användas för att finansiera det ökade rörelsekapitalbehov som följer av en uppskalning av verksamheten.

Därutöver ska en del av emissionslikviden användas till att stärka Bolagets balansräkning genom återbetalning av aktieägarlånen från Bolagets huvudägare XS Consulting AB (helägt bolag till Bolagets styrelseordförande Johan Liu), Claesson & Anderzén samt Jan Bengtsson. Aktieägarlånen, inklusive upplupen ränta, uppgår till cirka 27,9 MSEK.

"Henkels investering markerar nästa steg i vårt strategiska partnerskap. Sedan samarbetet inleddes har relationen successivt utvecklats från försäljning till ett bredare samarbete inom kommersialisering, produktion och kvalitet. Att Henkel nu även blir aktieägare i Smart High Tech är ett viktigt steg i den fortsatta utvecklingen av vårt partnerskap och stärker förutsättningarna för vår fortsatta kommersialisering och internationella expansion", säger Johan Liu, styrelseordförande i Smart High Tech.

### **Den Riktade Nyemissionen**

Styrelsen i Smart High Tech har, med stöd av bemyndigandet från den extra bolagsstämman den 8 juli 2026, beslutat om den Riktade Nyemissionen. Genom den Riktade Nyemissionen tillförs Bolaget cirka 102,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 2,1 MSEK.

Den Riktade Nyemissionen har, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktats till Henkel och vissa befintliga aktieägare i Bolaget. Henkel har tecknat cirka 71,11 procent av den Riktade Nyemissionen, vilket innebär att Henkel kommer att äga cirka 9,00 procent av aktierna och 6,67 procent av rösterna i Bolaget efter den Riktade Nyemissionen. Resterande cirka 28,89 procent av den Riktade Nyemissionen har tecknats av de befintliga aktieägarna Alfred Wallin, Björn Lind, Carl Liljeblad, Charlotte Claesson, Cicero Fonder, Exelity AB, Jan Bengtsson, Johan Claesson (privat och via bolag), Johanna Wallin, Lars Almhem, Magnus Lignell, Malin Claesson, Miguel Abrante, Mikael Mäkilä, Movenio Fastigheter AB, Pernilla Claesson och Stefan Henriksson.

Teckningskursen i den Riktade Nyemissionen uppgår till 22,50 SEK per aktie. Teckningskursen motsvarar en premie om cirka 4,90 procent i förhållande till stängningskursen för Bolagets B-aktier på Spotlight Stock Market ("**Spotlight**") den 4 september 2026 och en premie om cirka 10,09 procent i förhållande till det volymvägda genomsnittspriset (VWAP) för Bolagets B-aktier på Spotlight under de senaste fem (5) handelsdagarna, inklusive den 4 september 2026. Teckningskursen har fastställts efter förhandlingar på armlängds avstånd med Henkel. Mot bakgrund av detta är det styrelsens bedömning att teckningskursen återspeglar rådande marknadsförhållanden och därmed anses vara marknadsmässig.

### **Avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt**

Styrelsen i Smart High Tech har gjort en samlad bedömning och tillsammans med sin finansiella rådgivare noggrant övervägt olika finansieringslösningar, inklusive möjligheten att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid en samlad bedömning anser styrelsen att en nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är ett bättre alternativ för Bolaget och dess aktieägare än en företrädesemission, med beaktande av:

- att en riktad nyemission kan genomföras betydligt snabbare än en företrädesemission, vilket ger Bolaget större flexibilitet och möjlighet att agera på aktuella affärsmöjligheter,
- att en riktad nyemission förväntas kunna genomföras till en lägre kostnad och med mindre administrativ komplexitet än en företrädesemission, som i rådande

marknadsklimat sannolikt skulle kräva omfattande garantiåtaganden som kan vara svåra eller omöjliga att erhålla, och om de kan erhållas, endast till en betydande kostnad,

- att en riktad nyemission innebär en lägre exponering mot potentiell marknadsvolatilitet än en företrädesemission, och
- att en riktad nyemission till bland annat Henkel möjliggör för Bolaget att bredda och stärka Bolagets aktieägarbas med en strategisk investerare.

Skälen till att vissa befintliga aktieägare deltar i den Riktade Nyemissionen är att deras deltagande bidrar till att säkerställa att den Riktade Nyemissionen fulltecknas och att erforderligt kapital tillförs Bolaget, att deras deltagande visar ett starkt förtroende för Bolagets strategi och långsiktiga utveckling, samt ytterligare stärker Bolagets befintliga aktieägarbas med fortsatt engagerade ägare, vilket styrelsen bedömer ligger i såväl Bolagets som dess aktieägares intresse.

Med beaktande av ovanstående är det styrelsens samlade bedömning att skälen för att genomföra nyemissionen med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med tillräcklig styrka överväger de skäl som talar för huvudregeln att emissioner ska genomföras med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Styrelsen bedömer vidare att en riktad nyemission utgör det mest fördelaktiga alternativet för Bolaget att anskaffa kapital på ett effektivt, marknadsmässigt, kommersiellt och strategiskt lämpligt sätt.

### **Henkel Ventures och Henkel**

Henkel Ventures är Henkel AG & Co. KGaA:s corporate venture capital-enhet och investerar i bolag som kompletterar Henkels innovations- och tillväxtstrategi. Investeringar görs i nära samverkan med Henkels två affärsområden, Adhesive Technologies och Consumer Brands, med målsättningen att kombinera finansiering med industriellt samarbete och tillgång till Henkels globala kund- och distributionsnätverk. Henkel grundades 1876, har sitt huvudkontor i Düsseldorf, Tyskland, och har cirka 50 000 anställda i fler än 75 länder. Henkel Adhesive Technologies är världens ledande tillverkare av lim, tätningsmedel och funktionella beläggningar inom fler än 800 industrisegment. Henkels preferensaktier ingår i det tyska aktieindexet DAX och den årliga omsättningen uppgår till cirka 20,5 miljarder euro.

Smart High Tech och Henkel har samarbetat sedan november 2024, då parterna ingick en principöverenskommelse avseende Bolagets grafenförstärkta termiska gränssnittsmaterial GT-TIM®. Samarbetet har därefter fördjupats stegvis. Under inledningen av 2025 genomförde Henkel en granskning av Bolagets verksamhet, kvalitetssystem och produktionsanläggningar, varefter Bolagets dotterbolag godkändes som leverantör av grafenförstärkt-TIM-material till Henkel. Henkel ansvarar därmed för försäljningen av Bolagets GT-TIM-produkter inom B2B sektorn. I juli 2025 offentliggjorde parterna ett strategiskt partnerskap med fokus på utveckling och marknadsintroduktion av grafenförstärkt kylteknik för halvledar- och elektroniktillämpningar, och i januari 2026 erhöll Bolaget sin första order från Henkel. Genom den Riktade Nyemissionen fördjupas relationen ytterligare, från ett kommersiellt samarbete till ett ägarengagemang i Bolaget.

### **Aktier, aktiekapital och utspädning**

Genom den Riktade Nyemissionen ökar det totala antalet aktier i Bolaget med 4 551 749 B-aktier, från 31 414 497 aktier till 35 966 246 aktier, varav 1 400 000 A-aktier och 34 566 246 B-aktier. Aktiekapitalet ökar med 227 587,45 SEK, från 1 570 724,85 SEK till 1 798 312,30 SEK. Den Riktade Nyemissionen medför en utspädning om cirka 12,66 procent av antalet aktier och cirka 9,37 procent av antalet röster i Bolaget.

De nya B-aktierna kommer att registreras vid Bolagsverket och tas upp för handel på Spotlight.

## Rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med den Riktade Nyemissionen. MAQS Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget och Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut åt Bolaget i samband med den Riktade Nyemissionen.

Denna information är sådan som SHT Smart High-Tech AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angiven kontaktpersons försorg, för offentliggörande 2026-09-07 08:02 CET.

## För ytterligare information

Gang Wang

Tillförordnad VD, SHT Smart High-Tech AB (publ)

+46 73 716 26 17

[raymond.wang@smarthightech.com](mailto:raymond.wang@smarthightech.com)

## Kort om SHT Smart High-Tech AB

SMART HIGH TECH utvecklar genom den patenterade produkten GT-TIM® ett unikt grafenförstärkt gränssnittsmaterial, så kallat "Thermal Interface Material", TIM, för elektronik- och kraftmodulkylning som leder värme effektivt både i vertikalt och i horisontellt led. Ökad kylningsförmåga krävs av industrin för att fortsätta kunna utveckla högprestanda elektronik som är mindre, lättare, snabbare med mer funktionalitet på ett hållbart sätt genom lägre energikonsumtion.

Visionen för SMART HIGH TECH är att bli en globalt ledande leverantör i världen av nanobaserade material och lösningar för applikationer för termisk kylning av elektronik som bidrar till ett hållbart samhälle. Detta ska ske genom hög grad av automation i kombination med ett unikt och patenterat grafenförstärkt kylmaterial. SMART HIGH TECH har tillverkningsenheter av sin GT-TIM® produkt i Göteborg, Sverige, samt i Shanghai, Kina, med försäljning till företag och konsument inom elektronikbranschen på en global marknad genom partnerskap med Henkel och Thermal Grizzly.

## Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag. Mottagare av detta pressmeddelande i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats ska 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 ett erbjudande eller en uppmaning att lämna ett erbjudande om att förvärva eller teckna aktier eller andra värdepapper emitterade av Bolaget, vare sig från Bolaget eller någon annan, i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller en sådan inbjudan skulle vara olaglig utan föregående registrering, undantag från registrering eller godkännande enligt värdepapperslagstiftningen i sådan jurisdiktion.

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

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperen som omnämns här i 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 här 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, Belarus, Hongkong, Indien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea 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 ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns här i, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**"); eller (ii) entiteter med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av 49(2)(a)-(d) i Ordern (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 identifierar eller antyder inte, och utger sig inte heller för att identifiera eller antyda, de risker (direkta eller indirekta) som kan vara förknippade med en investering i de nya aktierna. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna aktier i samband med den Riktade Nyemissionen får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende den Riktade Nyemissionen. 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.

Underlåtenhet att följa dessa anvisningar kan innebära en överträdelse av Securities Act eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

#### *Framåtriktade uttalanden*

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets avsikter, uppfattningar eller nuvarande förväntningar och mål 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 förväntningar som återspeglas i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa uttalanden 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 ändras utan föregående meddelande. 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 Spotlights regelverk för bolag noterade på Spotlight.