



Sparc Group initierar ett skriftligt förfarande för att ändra villkoren för sina befintliga seniora säkerställda obligationer 2025/2028 och ger uppdatering om förväntad EBITDA och belåningsgrad för Q4

INSIDERINFORMATION: Sparc Group AB (publ) ("Sparc Group" eller "Koncernen") har idag instruerat CSC (Sweden) AB ("Agenten") att utfärda en kallelse till ett skriftligt förfarande (det "Skriftliga Förfarandet") för att inhämta obligationsinnehavarnas godkännande av vissa ändringar av villkoren för sina utestående seniora säkerställda obligationer med rörlig ränta om 1 100 miljoner SEK (ISIN SE0023441522), med förfall i mars 2028 ("Obligationerna"). I samband med detta ger Sparc Group en uppdatering om förväntad EBITDA och belåningsgrad för Q4 2025.

Bakgrund

Till följd av allmänna marknadsförhållanden och operativa svårigheter under 2025 har Koncernen sett en nedgång i sina intäkter och EBITDA. Koncernen har vidtagit flera åtgärder för att mildra påverkan på verksamheten, inklusive förstärkt projektledning, implementering av striktare kostnadskontroller och utbildning i korrekt kostnadsallokering, samt anställning av en bolagsjurist för att minska juridiska risker och kostnader och effektivisera avtalsprocesser. Efter en strategisk översyn har dessutom ett beslut fattats om att avveckla vissa underpresterande dotterbolag.

Trots de åtgärder som vidtagits för att minska den negativa påverkan av allmänna marknadsförhållanden och operativa svårigheter under 2025 kvarstår Koncernens finansiella utmaningar, och ytterligare åtgärder behöver vidtas.

Finansiell uppdatering för det fjärde kvartalet 2025

Koncernen förväntar sig att pro forma-justerad EBITDA för helåret 2025 uppgår till cirka 206 miljoner SEK och att belåningsgraden vid årets slut kommer att vara omkring 6,0x, vilket anges mer detaljerat i den investerarpresentation som finns tillgänglig på Koncernens webbplats.

Förslag till obligationsinnehavarna

I ljuset av ovan bakgrund, söker Koncernen nu obligationsinnehavarnas samtycke till att tillfälligt höja belåningsgradstestet (*leverage ratio*) för nettoskuld/EBITDA till 6,50x för Q4 2025, 5,75x för Q1 2026, 5,50x för Q2 2026 och 5,00x för Q3 2026. Från Q4 2026 och framåt återgår nivån till de ursprungliga villkoren.

De föreslagna ändringarna av villkoren för Obligationerna inkluderar bland annat: (a) (i) efterställt aktieägarlån om 10 miljoner SEK senast den 31 januari 2026; (ii) framtida nyemission under H1 2026, där huvudägaren Erik Björklund garanterar en emissionsvolym om minst 10 miljoner SEK, (i) kan kvittas mot nyemissionen i (ii), (b) inga ytterligare förvärv före 1 januari 2027 eller utdelningar under tiden då belåningsgradstestet har höjts, (c) sänkt test för upptagande av skuld för ytterligare skuldsättning (*incurrence test*) till <3,0x, (d) inlösenpris om 103,00 %, (e) ytterligare finansiella rapporteringsåtaganden, inklusive månadsrapportering, kvartalsrapporterna för Q4 2025 samt Q1, Q2 och Q3 2026 som ska översiktligt granskas av Sparc Groups revisor och guidning om 2026 års intäkter och EBITDA, samt (f) förstärkning av styrelsen med ytterligare en styrelseledamot.

Obligationsinnehavare som representerar mer än 50,5 procent av det totala utestående nominella beloppet av Obligationerna har ingått bindande åtaganden och/eller bekräftat skriftligen att rösta för det

förslag som anges i det Skriftliga Förfarandet.

Under förutsättning att det Skriftliga Förfarandet godkänns och att ändringarna träder i kraft kommer Sparc Group att betala en sk. *early bird*-avgift om 0,25 procent till alla röstande innehavare som röstar (oavsett om de röstar för eller emot) före *early bird*-deadline (16.00 (CET) den 18 december 2025), och 0,50 procent i samtyckesavgift av det nominella beloppet för varje Obligation till alla obligationsinnehavare (oavsett om de röstar för, emot eller inte deltar i det Skriftliga Förfarandet) som innehar Obligationer på avstämningsdagen för samtyckesavgiften. En total kontantersättning motsvarande upp till 0,75 procent av det nominella beloppet är således tillgänglig för röstande innehavare. För att vara berättigad att delta i det Skriftliga Förfarandet måste man uppfylla de formella kriterierna för att utgöra en obligationsinnehavare den 11 december 2025. Detta innebär att personen måste vara registrerad på ett värdepapperskonto hos den centrala värdepapperscentralen (Euroclear Sweden AB), antingen som direktregistrerad ägare eller som förvaltare av en eller flera Obligationer.

För att en röstningsinstruktion ska beaktas måste Agenten ha mottagit ett korrekt ifyllt röstningsformulär senast 12.00 (CET) den 5 januari 2026 ("**Sista Röstningsdagen**"). Det Skriftliga Förfarandet kan avslutas i förtid om tillräcklig majoritet och kворum uppnås före Sista Röstningsdagen. Resultatet av det Skriftliga Förfarandet kommer att tillkännages av Emittenten omedelbart efter Sista Röstningsdagen.

Kallelsen till det Skriftliga Förfarandet, inklusive de föreslagna ändringarna i villkoren för Obligationerna i sin helhet och detaljerad information om röstningsförfarandet, finns tillgänglig på Koncernens webbplats samt på Agentens webbplats.

Rådgivare

I samband med det Skriftliga Förfarandet agerar DNB Carnegie Investment Bank AB ("**DNB Carnegie**") and Nordea Bank Abp ("**Nordea**") som skuldrådgivare till Koncernen, Baker McKenzie som legal rådgivare till Koncernen, och Advokatfirman Schjødt som legal rådgivare till skuldrådgivarna.

Om du har några frågor angående förslaget, vänligen kontakta DNB Carnegie på bond.syndicate@dnbcarnegie.no eller Nordea på NordeaLiabilityManagement@nordea.com.

Informationen i detta pressmeddelande är sådan information som Sparc Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, enligt kontaktpersonens försorg, för offentliggörande 2025-12-10 kl. 22.45 CET.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som kan avse Koncernens avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Koncernens 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 härifrån 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 Stockholm Rulebook for Fixed Income Instruments.

Ytterligare information

Erik Björklund
Grundare och VD
erik.bjorklund@sparcgroup.se
0704-254937

Om Sparc Group

Sparc Group AB (publ) är en entreprenörsledd koncern som förvärvar, utvecklar och samordnar företag för att skapa ett heltäckande erbjudande inom installationsbranschen. Sedan grundandet 2021 har koncernen förvärvat mer än 90 företag inom VVS, el, infrastruktur och säkerhet. Med över 1 000 anställda verkar Sparc Group nu i både Sverige och Norge. Tillsammans bygger de en positiv och tillväxtorienterad företagskultur, präglad av entreprenörskap, engagemang och delaktighet. Av entreprenörer, för entreprenörer.