

22 april 2026

Sparc Group initierar ett skriftligt förfarande för att ändra villkoren för sina befintliga seniora säkerställda obligationer 2025/2028

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 efterfråga obligationsinnehavarnas godkännande av vissa ändringar av villkoren för sina utestående seniora säkerställda obligationer om 1 100 miljoner SEK med rörlig ränta (ISIN SE0023441522), med förfall i mars 2028 ("Obligationerna"). Det Skriftliga Förfarandet inleds till följd av en redovisningsteknisk omklassificering baserad på en reviderad tolkning av IFRS som påverkar Koncernens EBITDA negativt, men inte kassaflödet eller nettoskulden.

Bakgrund

Koncernen upprättar sin finansiella rapportering i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards). Under perioden 2021 till 2025 genomförde Sparc Group 97 förvärv, där säljarna i nästan samtliga fall återinvesterade cirka 30–35 procent av köpeskillingen genom kvittningsemissioner och ingick aktieägaravtal som gav ett närstående bolag till Koncernens huvudägare vissa rabatterade köpoptioner avseende vederlagsaktierna, bl.a. vid upphörande av anställning inom 36 månader. Enligt IFRS 3 ska Koncernen bedöma huruvida den avtalade rabatten utgör en del av köpeskillingen eller ersättning för tjänster som utförs efter företagsförvärv. Historiskt har rabatten behandlats som en del av köpeskillingen. Under 2025 bytte Koncernen revisionsbyrå, och den nya revisorn har gjort en annan tolkning och klassificerat den överenskomna rabatten som ersättning för tjänster som utförs efter företagsförvärv. Som en följd härav kommer den överenskomna rabatten att behandlas som ersättning i 2025 års årsredovisning samt för historiska finansiella perioder, vilket medför en minskning av goodwill och eget kapital vid förvärv samt linjär redovisning av personalkostnader över 36 månader, vilket negativt påverkar EBITDA men inte kassaflöde eller nettoskuld. Dessa effekter illustreras i tabellen nedan.

(Alla belopp i miljoner SEK)	2024	Justering	Justerat 2024	2025	Justering	Justerat 2025
Utdrag ur Koncernens resultaträkning						
Administrationskostnader	-222	-21	-243	-338	-51	-389
Rörelseresultat	65	-21	44	-71	-51	-122
Årets resultat	-54	-21	-75	-263	-51	-314
Utdrag ur Koncernens balansräkning						
Goodwill	1 026	-109	917	1 290	-191	1 099
Eget kapital	408	-109	299	280	-191	89

Omklassificerings negativa påverkan på EBITDA, såsom det för närvarande definieras i villkoren för Obligationerna ("Villkoren") kan påverka Sparc Groups uppfyllande av vissa kovenanter enligt Villkoren.

Förslag till obligationsinnehavarna

I ljuset av ovan, efterfrågar Koncernen nu obligationsinnehavarnas samtycke till att ändra definitionen av EBITDA i Villkoren i syfte att effekterna av denna redovisningsmässiga omklassificering exkluderas. Därutöver efterfrågar Koncernen obligationsinnehavarnas samtycke till att, för räkenskapsåret 2025 enbart, förlänga tidsfristen för offentliggörandet av den reviderade årsredovisningen för Koncernen och moderbolaget från fyra (4) månader till fem (5) månader efter räkenskapsårets utgång.

Obligationssinnehavare som representerar cirka 37,8 procent av det totala utestående nominella beloppet av Obligationerna har ingått bindande åtaganden om att rösta för det förslag som anges i det Skriftliga Förfarandet.

Förusatt att det Skriftliga Förfarandet godkänns och att ändringarna träder i kraft kommer Sparc Group att betala en s.k. *early bird*-avgift om 0,10 procent till alla röstande innehavare som röstar (oavsett om de röstar för eller emot) före *early bird*-deadline (16.00 (CET) den 29 april 2026), och 0,15 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 om upp till 0,25 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 vara en obligationsinnehavare per den 23 april 2026. Det 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 16.00 (CET) den 12 maj 2026 ("**Sista Röstningsdagen**"). Det Skriftliga Förfarandet kan avslutas i förtid om tillräcklig majoritet och kvorum uppnås före Sista Röstningsdagen. Resultatet av det Skriftliga Förfarandet kommer att tillkännages av Koncernen 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 Baker McKenzie legal rådgivare till Koncernen.

Ytterligare information

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

Informationen i detta pressmeddelande utgör insiderinformation som Sparc Group AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, enligt kontaktpersonens försorg, för offentliggörande 2026-04-22 kl. 22.00 CET.

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.