Pressmeddelande
25 november 2026 07:30:00 CET

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, KANADA, JAPAN ELLER AUSTRALIEN, ELLER I NÅGOT ANNAT LAND DÄR PUBLICERINGEN, DISTRIBUTIONEN ELLER OFFENTLIGGÖRANDET SKULLE VARA OTILLÅTEN ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER

Första dag för handel i Haskos B-aktier på Nasdaq Stockholm

Hasko Invest AB (publ) (”Hasko”, ”Bolaget” eller ”Koncernen”), en aktiv och långsiktig ägare av ambitiösa nischproduktbolag i Norden, offentliggör idag utfallet av erbjudandet (”Erbjudandet”) och noteringen av Haskos B-aktier på Nasdaq Stockholm (”Noteringen”). Intresset för Erbjudandet har varit mycket stort bland såväl svenska och internationella institutionella investerare som allmänheten i Sverige. Erbjudandet har övertecknats flera gånger. Handel på Nasdaq Stockholm inleds idag, den 25 november 2026.

Erbjudandet i sammandrag

- Priset per B-aktie i Erbjudandet var, som tidigare kommunicerats, 38 kronor per aktie (”**Erbjudandepriset**”), motsvarande en värdering om cirka 4,2 miljarder kronor (motsvarande det totala marknadsvärdet av samtliga aktier i Bolaget efter Noteringen).
- Erbjudandet bestod av 28 149 705 B-aktier, vilket motsvarar cirka 25,5 procent av det totala antalet aktier och 12,1 procent av rösterna i Hasko efter Erbjudandets genomförande (exklusive Övertilldelningsoptionen (enligt definitionen nedan)), varav 10 526 315 B-aktier var nyemitterade aktier som erbjöds av Hasko och 17 623 390 B-aktier var befintliga aktier som erbjöds av Haskos huvudägare, Joakim Tengzelius, Carlos Lorente och Per Eriksson (tillsammans ”**Huvudägarna**”), och vissa övriga aktieägare i Bolaget (de ”**Övriga Säljande Aktieägarna**” och tillsammans med Huvudägarna de ”**Säljande Aktieägarna**”).
- I samband med Erbjudandet har befintliga aktieägare åtagit sig, med förbehåll för vissa sedvanliga undantag, att inte sälja sina respektive innehav under en viss period (en så kallad lock-up-period). Lock-up-perioden kommer att vara 720 dagar för Huvudägarna, som tillsammans kommer att förbli Haskos största aktieägare efter Noteringen, 360 dagar för övriga medlemmar av Haskos ledning och styrelse samt 180 dagar för Övriga Säljande Aktieägare och befintliga minoritetsaktieägare i Bolaget. Utöver detta har Bolaget åtagit sig att inte utan Managers (såsom definierat nedan) föregående skriftliga samtycke emittera några nya aktier under en period om 360 dagar efter den första handelsdagen för Bolagets aktier, med förbehåll för sedvanliga undantag.
- Emissionen av nya B-aktier kommer att tillföra Hasko en emissionslikvid om cirka 400 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader om cirka 31 miljoner kronor. Hasko avser att använda nettolikviden för återbetalning av delar av utestående skulder samt för allmänna bolagsändamål, vilket kommer att ge Bolaget strategisk flexibilitet för framtida förvärv eller andra investeringar som genomförs som ett led i Haskos tillväxtstrategi. Bolaget kommer inte att erhålla någon likvid från de Säljande Aktieägarnas försäljning av befintliga B-aktier.

- I syfte att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet har Santhe Dahl Invest AB, Yarrowmena AB, NKL Invest AB, Linus Lindgren, Graciediaz AB och Batten AB utfärdat en option till Managers (som definierat nedan), vilken innebär att DNB Carnegie, senast 30 dagar från den första dagen för handel i Bolagets B-aktier på Nasdaq Stockholm, har rätt att begära att ytterligare högst 4 222 455 befintliga B-aktier säljs, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet B-aktier i Erbjudandet (”**Övertilldelningsoptionen**”), till ett pris motsvarande Erbjudandepriset. Övertilldelningsoptionen får endast utnyttjas i syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet eller korta positioner.
- Förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Erbjudandet att omfatta 32 372 160 B-aktier, vilket motsvarar cirka 29,3 procent av aktierna och 14,0 procent av rösterna i Bolaget efter Erbjudandets genomförande.
- Det totala värdet av Erbjudandet uppgick till cirka 1 070 miljoner kronor (cirka 1 230 miljoner kronor om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo).
- I samband med Erbjudandet välkomnar Hasko omkring 3 000 nya aktieägare i Bolaget.
- AEMG Capital Förvaltnings AB, Tredje AP-fonden, Grandeur Peak Global Advisors LLC, Amiral Gestion, Woodlock Family Capital LP och Carnegie Fonder (tillsammans ” **Cornerstoneinvesterarna**”) har förvärvat B-aktier i Erbjudandet för ett totalt belopp om 800 miljoner kronor baserat på en värdering om cirka 4,2 miljarder kronor (motsvarande det totala marknadsvärdet av samtliga aktier i Bolaget efter Noteringen). De av Cornerstoneinvesterarna förvärvade B-aktierna utgör sammanlagt cirka 19,1 procent av det totala antalet aktier och cirka 9,1 procent av det totala antalet röster i Hasko efter Erbjudandets genomförande, och cirka 65,0 procent av det totala antalet B-aktier i Erbjudandet, förutsatt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo.
- Handel på Nasdaq Stockholm inleds idag den 25 november 2026 under kortnamnet (ticker) ”HASKO”.
- Förväntad likviddag är den 27 november 2026.

Joakim Tengzelius, VD och medgrundare av Hasko, kommenterar:
” Det här är en stor dag som markerar början på ett nytt spännande kapitel i Haskos historia. Vi är glada och stolta över intresset som visats för Hasko i samband med erbjudandet och noteringen, och vill samtidigt hälsa alla nya aktieägare välkomna till bolaget. Jag vill rikta ett stort tack till alla som varit delaktiga i resan fram till idag, inte minst medarbetarna och entreprenörerna i våra bolag som tillsammans har lagt den starka grund vi nu bygger vidare på. Nu ser vi fram emot att fortsätta utveckla Hasko och välkomna fler framgångsrika bolag till gruppen, med samma fokus på långsiktighet, disciplin och kvalitet som präglat oss från start.”

Stabilisering
I samband med Erbjudandet kommer DNB Carnegie att agera som stabiliseringsagent (” **Stabiliseringsagenten**”) och får, i den utsträckning det är tillåtet enligt svensk rätt, genomföra transaktioner i syfte att stabilisera, upprätthålla eller annars stödja marknadspriset på Bolagets B-aktier, i upp till 30 dagar från det att handeln i Bolagets B-aktier inleds på Nasdaq Stockholm. Stabiliseringsagenten kan komma att övertilldela aktier eller genomföra transaktioner i syfte att upprätthålla marknadspriset på aktierna på en högre nivå än som i annat fall kanske hade varit rådande på marknaden.

Stabiliseringsagenten är dock inte skyldig att genomföra sådana transaktioner och det finns ingen garanti för att sådana åtgärder kommer att företas. Sådana transaktioner kan verkställas på alla typer av värdepappersmarknader, inklusive Nasdaq Stockholm, OTC-marknader eller på annat sätt.

Transaktionerna, om påbörjade, får avbrytas när som helst utan förvarning därom, men får inte avslutas senare än vid utgången av den ovannämnda 30-dagarsperioden.

Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än Erbjudandepriset. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner har utförts ska det offentliggöras att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5.4 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72 /EG (”**MAR**”). Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Stabiliseringsagenten, genom Bolaget, att offentliggöra huruvida stabilisering har utförts eller inte, det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes. Förutom när så krävs i enlighet med lagar eller regler kommer varken Managers eller Stabiliseringsagenten att offentliggöra omfattningen av eventuella stabiliserings- och/eller övertilldelningstransaktioner i samband med Erbjudandet.

Om Hasko
Hasko förvärvar och utvecklar ambitiösa nischproduktbolag, främst i Norden, utvalda för sin resiliens, långa historik av hållbar organisk tillväxt, höga vinstmarginaler och höga kassakonvertering. Även om Hasko grundades 2021 har flera av Koncernbolagen lång historik på sina respektive marknader, med djupt rotad expertis och etablerade positioner inom sina respektive nischer. Sammantaget har 16 av Haskos 17 Koncernbolag en historik på över 15 år. Sedan grundandet 2021 har Hasko genomfört 20 förvärv, bestående av 18 primära förvärv och två tilläggsförvärv[1], varav ett primärt förvärv senare har avyttrats, vilket har skapat den nuvarande Koncernen med 17 Koncernbolag inom segmenten International Products, Regional Products och Value-Added Distribution.

Haskos operativa modell kombinerar aktivt ägande med decentraliserade verksamheter. Varje Koncernbolag behåller sitt eget varumärke, sin egen ledningsgrupp och operativa självständighet efter förvärvet, medan Hasko har en stödjande roll och ger Koncernbolagen tillgång till expertis och strategiska ramverk. Som aktiv och långsiktig ägare värnar Hasko om att bevara den entreprenöriella kulturen och den operativa självständigheten i varje Koncernbolag, samtidigt som Hasko ger strukturerat stöd och ett långsiktigt ägarperspektiv.

Under räkenskapsåret 2025 uppgick Koncernens nettoomsättning till 1 059,4 miljoner kronor och under tolvmånadersperioden som avslutades den 30 september 2026 uppgick nettoomsättningen till 1 433,7 miljoner kronor. De bolag som förvärvades av Hasko mellan den 1 oktober 2025 och den 30 september 2026 genererade sammanlagt en nettoomsättning om 167,6 miljoner kronor under perioden från och med den 1 oktober 2025 till och med dagen då respektive bolag förvärvades av Hasko. Under räkenskapsåret 2025 uppgick Koncernens justerade EBITA till 197,7 miljoner kronor och under tolvmånadersperioden som avslutades den 30 september 2026 till 306,5 miljoner kronor.

De bolag som förvärvades av Hasko mellan den 1 oktober 2025 och den 30 september 2026 genererade sammanlagt 47,2 miljoner kronor i justerad EBITA under perioden från och med den 1 oktober 2025 till och med dagen då respektive bolag förvärvades av Hasko. Under niomånadersperioden som avslutades den 30 september 2026 hade Hasko en organisk nettoomsättningstillväxt om 11,4 procent och en organisk tillväxt i justerad EBITA om 29,0 procent.

Sedan grundandet och före Erbjudandet har Hasko rest cirka 1,1 miljarder kronor i externt kapital från en bas om cirka 250 aktieägare, vilket Hasko anser speglar ett starkt förtroende bland investerare för Koncernens strategi och ledningsgrupp.

Haskos vision är att vara det föredragna långsiktiga hemmet för ledande nischproduktbolag i Norden. Koncernen avser att fortsätta bygga vidare på den strategi som har kännetecknat Hasko sedan Bolaget grundades: att förvärva högkvalitativa nischproduktbolag, stötta deras utveckling genom en decentraliserad ägarmodell samt återinvestera genererat kassaflöde i organiska initiativ och förvärv.

Rådgivare
DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) är Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner. Handelsbanken är Joint Bookrunner. White & Case är legal rådgivare till Bolaget och Schjødt är legal rådgivare till Sole Global Coordinator och Joint Bookrunners.

För ytterligare information, vänligen kontakta:
Joakim Tengzelius, VD och medgrundare
E-mail: joakim@hasko.com

Erik Källmin, CFO
E-mail: erik@hasko.com

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 25 november 2026 kl. 07.30 CET.

VIKTIG INFORMATION
Detta meddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva värdepapper som emitterats av Hasko Invest AB (publ) (”**Bolaget**”) i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande skulle vara olagligt.

Erbjudandet av de värdepapper som omnämns i denna kommunikation har lämnats genom ett prospekt. Denna kommunikation utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillhörande delegerade förordningar och genomförandeförordningar, ”**Prospektförordningen**”). Investerare bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

I EES-medlemsländerna, förutom Sverige, är denna kommunikation endast avsedd för och riktad till kvalificerade investerare inom medlemsstaten på det sätt som avses i Prospektförordningen.

Detta dokument och den information som dokumentet innehåller får inte distribueras i eller till USA. Detta dokument utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva värdepapper i USA. Värdepapper som omnämns här har inte, och kommer inte att, registreras i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 (”**Securities Act**”), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registrering i enlighet med Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att göra ett offentligt erbjudande av sådana värdepapper i USA.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns här, 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 (enligt definitionen i U.K. Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024) och som är (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (”Ordern”) eller (ii) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans ”Relevanta Personer”). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i denna kommunikation. En investering eller investeringsåtgärd som denna kommunikation avser är enbart möjlig för Relevanta Personer och kommer endast att fullföljas med Relevanta Personer. Personer som sprider denna kommunikation måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

En investering i Bolaget kan vara föremål för reglering i enlighet med utländsk lagstiftning om investeringskontroll, vilket kräver att investerare, under vissa förutsättningar, anmäler och erhåller godkännande från behöriga myndigheter. Investerare bör själva bedöma huruvida deras planerade investering i Bolaget kräver anmälan och godkännande från behöriga myndigheter för investeringskontroll enligt respektive lagstiftning om investeringskontroll innan de fattar något investeringsbeslut avseende värdepapperen.

Detta meddelande kan innehålla uttalanden, inklusive Bolagets finansiella och operationella mål på medellång till lång sikt, som är, eller kan anses vara, ”framåtblickande uttalanden”. Bolaget har inte definierat, och avser inte att definiera, ”medellång sikt” eller ”lång sikt”. Sådana framåtblickande uttalanden kan identifieras genom användningen av framåtblickande terminologi, inklusive men inte begränsat till uttryck som ”mål”, ”förvänta”, ”anta”, ”bedöma”, ”fortsätta”, ”kan”, ”skulle kunna”, ”uppskatta”, ”prognostisera”, ”vägledning”, ”avse”, ”planera”, ”potentiell”, ”förutse”, ”prognostiserad”, ”bör”, ”kommer” eller ”skulle”, eller motsvarande negativa former eller andra variationer eller jämförbar terminologi, eller genom diskussioner om strategi, planer, mål, framtida händelser eller avsikter. Framåtblickande uttalanden kan, och gör ofta, väsentligen avvika från faktiska resultat. Framåtblickande uttalanden återspeglar Bolagets nuvarande syn på framtida händelser och är föremål för risker hänförliga till framtida händelser samt andra risker, osäkerhetsfaktorer och antaganden avseende Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning, likviditet, framtidsutsikter,

tillväxt eller strategier. Framåtblickande uttalanden gäller endast per den dag då de lämnas. Bolaget, de Säljande Aktieägarna samt DNB Carnegie Investment Bank AB (publ) (”**Sole Global Coordinator**”) och Svenska Handelsbanken AB (publ) i egenskap av gemensam bookrunner (tillsammans med Sole Global Coordinator, ”**Managers**”), samt deras respektive närstående bolag, frånsäger sig uttryckligen varje skyldighet eller åtagande att uppdatera, granska eller revidera något framåtblickande uttalande i detta meddelande till följd av ny information, framtida utveckling eller av annan anledning, såvida detta inte krävs enligt tillämplig lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter av aktier.

Ingen av Managers och/eller något av deras respektive dotterbolag, närstående bolag eller någon av deras respektive styrelseledamöter, befattningshavare, anställda, rådgivare och/eller ombud tar något ansvar för innehållet i denna kommunikation.

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 sin nuvarande lydelse, (”**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, kontraktuellt eller annat ansvar som någon ”tillverkare” (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna aktierna 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; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II (”**Målmarknadsbedömningen**”). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör ”distributörer” (i den mening som avses i Produktstyrningskraven i MiFID II) notera att: priset på aktierna kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att aktierna inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i aktierna 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. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Erbjudandet. Vidare ska noteras att oaktat Målmarknadsbedömningen kommer Managers 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 aktierna. Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende aktierna samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

[1] Utöver de ovan nämnda tilläggsförvärven har Koncernbolaget Flexmassage AB genomfört ytterligare fyra mindre förvärv av tidigare franchisedrivna kliniker som sedan dess har omvandlats till egna verksamheter, var och en för nominell eller oväsentlig köpeskilling. Dessa ingår inte i förvärvsuppgifterna ovan.