

ES Group föreslår riktade emissioner av units om cirka 17,8 MSEK respektive teckningsoptioner samt meddelar placering av befintliga aktier om cirka 4,4 MSEK

Styrelsen i ES Group AB (publ) ("ES Group" eller "Bolaget") har idag beslutat att kalla till extra bolagsstämma för att besluta om en riktad emission av units bestående av B-aktier och vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4, om cirka 17,8 MSEK, som riktas till bland annat de befintliga aktieägarna Tind Asset Management AS och Tedde Jeansson samt nya kvalificerade investerare, däribland Fore C Micro AB, Lommen Invest AB, Karkas Capital AB, Gerhard Dal, Philip Asmar och Gryningskust Holding AB (den "Riktade Emissionen"). En unit i den Riktade Emissionen består av tre (3) B-aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 4 i Bolaget, vilket sammanlagt omfattar 1 185 195 B-aktier och 395 065 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4. Vidare planerar Bolagets befintliga aktieägare och samarbetspartner Amitime för en börsintroduktion i Kina vilket förbjuder ägande i ES Group, då Bolaget är kund till Amitime, men påverkar inte det gemensamma joint venture kring fabriken i Turkiet. Följaktligen har Amitime ingått avtal om att placera 295 620 befintliga B-aktier i Bolaget, motsvarande cirka 4,4 MSEK baserat på teckningskursen i den Riktade Emissionen, till bland annat Bolagets styrelseordförande Fredrik Sävenstrand (via bolag), styrelseledamot och CTO Christian Gulbrandsen och VD Yibo Zhao ("LEO-kretsen" respektive "Placeringen"). I samband med Placeringen föreslår styrelsen även att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av 68 888 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 riktat till LEO-kretsen ("LEO-optionsemissionen") samt en riktad emission av 29 652 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 riktat till kvalificerade investerare ("Optionsemissionen"). Placeringen genomförs utanför den Riktade Emissionen och tillför således inte Bolaget något ytterligare kapital i dagsläget utan först i den mån teckningsoptionerna utnyttjas för teckning av B-aktier i Bolaget. Teckningskursen i den Riktade Emissionen om 45 kronor per unit, motsvarande 15 SEK per B-aktie, motsvarar en rabatt om cirka 14,0 procent gentemot den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets B-aktie på Nasdaq First North Growth Market under de senaste 5 handelsdagarna till och med den 17 juli 2026.

Den Riktade Nyemissionen, LEO-optionsemissionen, Optionsemissionen och Placeringen
Styrelsen i ES Group har idag beslutat att kalla till extra bolagsstämma för att besluta om den Riktade Emissionen bestående av B-aktier och vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4, om cirka 17,8 MSEK samt Optionsemissionen, som riktas till bland annat de befintliga aktieägarna Tind Asset Management AS och Tedde Jeansson samt nya kvalificerade investerare, däribland Fore C Micro AB, Lommen Invest AB, Karkas Capital AB, Gerhard Dal, Philip Asmar och

Gryningskust Holding AB samt LEO-optionsemissionen som riktas till LEO-kretsen. En unit i den Riktade Emissionen består av tre (3) B-aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 4 i Bolaget, vilket sammanlagt omfattar 1 185 195 B-aktier och 395 065 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4. Genom, den Riktade Emissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 17,8 MSEK före transaktionsrelaterade kostnader i samband med den Riktade Emissionen.

Bolagets befintliga aktieägare och samarbetspartner Amitime planerar för en börsintroduktion i Kina vilket förbjuder korsäggande i ES Group, då Bolaget är kund till Amitime, men påverkar inte det gemensamma joint venture kring fabriken i Turkiet. Följaktligen har Amitime ingått avtal om Placeringen om cirka 4,4 MSEK som genomförs till samma villkor som den Riktade Emissionen. I samband med Placeringen föreslår styrelsen även att den extra bolagsstämman beslutar om en riktad emission av 68 888 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4 riktad till LEO-kretsen och en riktad emission av 29 652 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4, motsvarande sammanlagt 493 605 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 4. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 4 kan Bolaget tillföras ytterligare cirka 12,3 MSEK, före avdrag för kostnader hänförliga till utnyttjandet av teckningsoptionerna.

Den Riktade Emissionen, LEO-optionsemissionen och Optionsemissionen förutsätter att den extra bolagsstämman beslutar om emissionerna i enlighet med styrelsens förslag. Den extra bolagsstämman beräknas äga rum omkring den 20 augusti 2026. Stämmans beslut erfordrar att förslaget kring den Riktade Emissionen och Optionsemissionen biträds av aktieägare representerade minst två tredjedelar (2/3) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Stämmans beslut erfordrar att förslaget kring LEO-optionsemissionen biträds av aktieägare representerade minst nio tiondelar (9/10) av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Kallelse till extra bolagsstämma offentliggörs genom ett separat pressmeddelande senast den 20 juli 2026.

Likviden från den Riktade Emissionen om cirka 17,8 MSEK före emissionsrelaterade kostnader, LEO-optionsemissionen och Optionsemissionen, avses användas för att accelerera Bolagets tillväxt och stärka organisationen inom strategiskt prioriterade områden. En del av kapitalet kommer att användas för den fortsatta utvecklingen och skalningen av Bolagets ODM/White Label-erbjudande. Bolaget har redan etablerat den nödvändiga kompetensen inom området och bedriver försäljning enligt en plattformsbaserad strategi. Investeringarna syftar till att ytterligare stärka organisationens kapacitet och skapa förutsättningar för fortsatt tillväxt. Vidare avses kapitalet användas för att expandera verksamheten inom segmentet kommersiella fastigheter. I takt med att den propanbaserade produktplattformen färdigutvecklats planerar Bolaget att bygga upp intern utvecklings- och projektkapacitet. Detta inkluderar bland annat etableringen av ett dedikerat team med fokus på offertstöd, dimensionering och projektering för att stödja en ökad marknadsnärvaro och effektiv genomförandekapacitet.

Satsningarna genomförs mot bakgrund av flera strukturella förändringar på den europeiska värmemarknaden. Den europeiska värmemarknaden står inför en omfattande omställning från gasbaserade uppvärmningslösningar till mer hållbara alternativ, vilket förväntas bidra till en ökad efterfrågan på energieffektiva värmepumpslösningar. ES Group är även väl positionerat för att dra nytta av flera kommande EU-initiativ, däribland Industrial Accelerator Act. Regelverket syftar

bland annat till att stärka europeisk industri och påskynda elektrifieringen av energisystemet. För företag med produktion inom EU tullunion, såsom ES, bedöms detta kunna innebära en stärkt konkurrensposition, då aktörer med produktion utanför Europa i vissa fall kan få begränsad tillgång till offentliga stödprogram och subventioner.

Teckningskursen i den Riktade Emissionen om 45 SEK per unit, motsvarande 15 SEK per B-aktie, motsvarar en rabatt om cirka 14,0 procent gentemot den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under de senaste 5 handelsdagarna till och med den 17 juli 2026. Teckningsoptionerna av serie TO 4 emitteras vederlagsfritt.

Teckningskursen har fastställts genom förhandlingar på armlängds avstånd mellan Bolaget och tecknarna med utgångspunkt i det nuvarande marknadspriset på ES Groups B-aktie på Nasdaq First North Growth Market. Mot denna bakgrund är det styrelsens bedömning att teckningskursen reflekterar rådande efterfrågan och marknadsförhållanden och således är att anse som marknadsmässig.

Fredrik Sävenstrand, styrelseordförande för ES Group, kommenterar:

"Emissionen är ett viktigt steg i bolagets fortsatta utveckling och stärker våra förutsättningar att leverera på våra långsiktiga lönsamhetsmål och skapa värde för kunder och aktieägare. Med det stärkta kapitalet kan vi fortsätta vår tillväxtresa med särskilt fokus på vårt propanerbjudande, både mot ODM- och white label-kunder samt under eget varumärke inom affärsområdet kommersiella fastighetssystem. Det stora förtroendet från såväl grundare, VD samt befintliga och nya investerare ser vi som ett tydligt kvitto på tilltron för bolaget, vår strategi och vår framtida potential."

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Bolagets styrelse har gjort en samlad bedömning och noga övervägt möjligheten att ta in kapital genom en företrädesemission. Styrelsen har bedömt att det är mer fördelaktigt för Bolaget och dess aktieägare att anskaffa ytterligare kapital genom emissioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med beaktande av

- att en riktad emission av units ytterligare diversifierar och stärker Bolagets aktieägarbas med noga utvalda investerare,
- att en företrädesemission sannolikt skulle kräva stor emissionsrabatt och medföra högre kostnader för Bolaget, inklusive kostsamma garantiåtaganden, vilket i det rådande marknadsklimatet sannolikt skulle vara nödvändigt men svårt att åstadkomma eller endast till en betydande kostnad, och
- att riktade emissioner innebär en lägre exponering mot potentiell marknadsvolatilitet än en företrädesemission.

Med beaktan av ovanstående anser styrelsen att de riktade emissionerna är i Bolagets och alla aktieägars bästa intresse. Skälen till att vissa befintliga aktieägare inkluderas i de riktade emissionerna är att de kan tillföra mer än bara kapital, såsom nyckelkompetens, branschnätverk och strategiskt samarbete som gynnar hela Bolagets utveckling samt att det sänder mycket starka positiva signaler till marknaden och investerare att de investerar mer kapital. Det visar på en stark tro på Bolagets framtid. Vidare kommer de riktade emissionerna att (i) ytterligare stärka

Bolagets finansiella position och möjliggöra för Bolaget att exekvera på sin tillväxtstrategi, (ii) kan genomföras på ett betydligt mer tidseffektivt sätt och till en lägre kostnad och med mindre komplexitet än en företrädesemission, och (iii) värdet av en stark balansräkning i nuvarande marknadssituation. Mot denna bakgrund är det styrelsens samlade bedömning att skälen för att genomföra de riktade emissionerna överväger skälen som motiverar huvudregeln att emissioner ska genomföras med företrädesrätt för aktieägarna. Styrelsen anser därför att det finns starka skäl att avvika från aktieägarnas företrädesrätt och att de riktade emissionerna också ligger i Bolagets och aktieägarnas intresse.

Teckningsoptioner av serie TO4

En (1) teckningsoption av serie TO 4 ger rätt att teckna en (1) B-aktier i Bolaget till en teckningskurs om 25 SEK per B-aktie under perioden från och med den från och med den 18 augusti 2027 till och med den 31 augusti 2027.

Aktier, aktiekapital och utspädning

Genom den Riktade Emissionen ökar antalet aktier i Bolaget med 1 185 195 B-aktier, från 6 586 161 aktier till 7 771 356 aktier, varav 1 348 640 A-aktier och 6 422 716 B-aktier, och Bolagets aktiekapital ökar med 2 962 985,718619 SEK, från 16 465 392,600815 SEK till 19 428 378,319434 SEK, vilket medför en utspädning om cirka 15,3 procent av antalet aktier och cirka 6,0 procent av antalet röster i Bolaget.

Vid full teckning och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av TO 4 kommer antalet aktier i Bolaget att öka med ytterligare 493 605 B-aktier, från 7 771 356 aktier till 8 264 961 aktier, varav 1 348 640 A-aktier och 6 916 321 B-aktier, och Bolagets aktiekapital kommer att öka med 1 234 011,758098 SEK, från 19 428 378,319434 SEK till 20 662 390,077531 SEK, vilket medför en ytterligare utspädning om cirka 6,0 procent av antalet aktier och cirka 2,4 procent av antalet röster i Bolaget.

Rådgivare

Partner Fondkommission AB agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut till ES Group i samband med den Riktade Emissionen, LEO-optionsemissionen, Optionsemissionen och Placeringen.

Kontakter

För mer information, vänligen kontakta:
Helena Wachtmeister, CFO, ES Group
E-post: hw@esgroup.co

Denna information är sådan information som ES Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande kl [19:30] den 2026-07-17.

Om ES Group

ES Group är ett svenskt värmepumpsteknologi- och plattformsföretag. ES Group möjliggör för varumärken att etablera sig och växa på värmepumpsmarknaden genom ODM/White Label-partnerskap byggda på egenutvecklad hårdvaruarkitektur och styrplattform. ES Group distribuerar även värmepumpar under sitt eget varumärke, ES Energy Save, genom installatörs- och distributionsnätverk på den europeiska marknaden. Bolaget har varit aktivt på den europeiska värmepumpsmarknaden sedan 2009 och är noterat på Nasdaq First North Growth Market Stockholm (ticker: ESGR B). Redeye Nordic Growth AB är företagets Certified Adviser.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner. Mottagarna av detta pressmeddelande i jurisdiktioner där detta pressmeddelande har publicerats eller distribuerats ska informera sig själva om och följa sådana restriktioner. Mottagarna av detta pressmeddelande är ansvariga för att använda detta pressmeddelande och informationen häri, i enlighet med tillämplig lagstiftning i varje jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget, Partner Fondkommission eller någon annan.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i de nya aktierna. Ett investeringsbeslut med anledning av emissionerna ska göras på grundval av all offentligt tillgänglig information avseende Bolaget och Bolagets aktier. Sådan information har inte oberoende kontrollerats av Partner Fondkommission. Informationen i detta pressmeddelande offentliggörs endast som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. En investerare bör således inte enbart förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet. Partner Fondkommission agerar för Bolagets räkning i samband med de riktade emissionerna och inte för någon annans räkning. Partner Fondkommission är inte ansvarig gentemot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras kunder eller för att ge råd i samband med den riktade emissionerna eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende de riktade emissionerna. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta meddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat.

Detta pressmeddelande utgör inte eller ingår inte i ett erbjudande eller uppmaning att köpa eller teckna värdepapper i USA. De värdepapper som avses här får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras eller undantas från (eller transaktion som inte omfattas av) registrering enligt U.S. Securities Act från 1933, med ändringar ("Securities Act"), och tillämpliga delstatslagar eller till någon person som inte är en kvalificerad investerare (såsom definierat i U.S. Investment Company Act från 1940 ("Investment Company Act")). Värdepapper som avses häri får inte säljas under omständigheter som skulle kräva att Bolaget registrerar sig enligt Investment Company

Act. Det finns ingen avsikt att registrera något värdepapper som avses här i USA eller att göra ett offentligt erbjudande av värdepapperen i USA. Vidare har Bolaget inte varit och kommer inte att registreras enligt Investment Company Act. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där offentliggörandet, publiceringen eller distributionen av informationen inte skulle följa gällande lagar och förordningar eller skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som krävs enligt svensk lag. 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 blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Bolaget har inte godkänt något erbjudande till allmänheten av aktier eller rättigheter i någon medlemsstat ("Medlemsstat") i det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES") och inget prospekt har tagits fram eller kommer att tas fram i samband med de riktade emissionerna. I varje EES-Medlemsstat riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den Medlemsstaten enligt definitionen i Prospektförordningen.

I Storbritannien distribueras och riktas detta pressmeddelande, och annat material i förhållande till de värdepapper som beskrivs häri, endast till, och varje investering eller investeringsverksamhet som detta dokument hänför sig till, är endast tillgänglig för: (i) personer med professionell erfarenhet i frågor som rör investeringar och som omfattas av definitionen av "investment professionals" i artikel 19.5 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern"); eller (ii) enligt artikel 43 i Ordern eller bolag och andra personer med en hög nettoförmögenhet till vilka det lagligen kan kommuniceras som omfattas av artikel 49.2 (a) (d) i Ordern, eller till andra personer till vilka det annars lagligen kan kommuniceras i enlighet med ett undantag från artikel 21.1 i UK Financial Services and Markets Act 2000 eller på annat sätt under omständigheter där det inte är tillämpligt (alla sådana personer tillsammans kallas "relevanta personer"). I Storbritannien är varje investering eller investeringar som detta meddelande avser endast tillgängliga för och kommer endast att involvera relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det. Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("UK Prospektförordningen").

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets avsikter, bedömningar eller nuvarande förväntningar om och mål för Bolagets framtida verksamhet, finansiella situation, utveckling, likviditet, resultat, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt marknaderna där Bolaget verkar. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte är historiska fakta och som kan identifieras av att de innehåller ord såsom "tro", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "planera", "uppskatta", "bör", "kunde", "sikta" eller "kanske" eller, i varje enskilt fall, negationer därav, eller liknande, uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande baseras på olika antaganden, varav många i sin tur baseras på ytterligare antaganden. Trots att Bolaget anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtriktade

uttalanden är rimliga, kan det inte ge några garantier om att de kommer att inträffa eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa uttalanden grundar sig på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer kan de faktiska resultaten eller resultatet skilja sig väsentligt från de som framgår av de framåtriktade uttalandena vilka är ett resultat av många faktorer. Sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oförutsedda händelser och andra viktiga faktorer kan leda till att faktiska händelser skiljer sig väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller är underförstådda häri genom sådana framåtblickande uttalanden. Bolaget garanterar inte att antagandena bakom de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är fria från fel och accepterar inte något ansvar för framtida exakthet i de åsikter som uttrycks i detta pressmeddelande eller någon skyldighet att uppdatera eller revidera uttalandena i detta pressmeddelande för att återspegla efterföljande händelser. Läsare av detta pressmeddelande bör inte otillbörligt förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Informationen, åsikter och framåtriktade uttalanden som ingår i detta pressmeddelande lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att ändras utan föregående meddelande. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra några revideringar av framåtriktade uttalanden för att avspegla händelser som uppstår eller omständigheter som uppstår i relation till innehållet i detta pressmeddelande.

Kontakt

För mer information, vänligen kontakta:

Helena Wachtmeister, CFO, ES Group AB

E-post: hw@esgroup.co

Om oss

ES Group är ett svenskt värmepumpsteknologi- och plattformsföretag. ES Group möjliggör för varumärken att etablera sig och växa på värmepumpsmarknaden genom white label- och ODM-partnerskap byggda på egenutvecklad hårdvaruarkitektur och styrplattform. ES Group distribuerar även värmepumpar under sitt eget varumärke, ES Energy Save, genom installatörs- och distributionsnätverk på den europeiska marknaden. Bolaget har varit aktivt på den europeiska värmepumpsmarknaden sedan 2009 och är noterat på Nasdaq First North Growth Market Stockholm (ticker: ESGR B). Redeye Nordic Growth AB är företagets Certified Adviser.

Denna information är sådan information som ES Group är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-07-17 21:49 CEST.