



LIGHTNING GROUP AB

Emissionsbroschyr 2026

SPOTLIGHT /
STOCK MARKET

partner
Fondkommission

BOLAGSASPEKTER

Lightning Group AB ("Lightning Group" eller "Bolaget") är ett publikt aktiebolag, vilket regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 31 augusti 1993 med organisationsnummer 556476-0782. Nuvarande firma registrerades den 4 juni 2024. Bolaget följer svensk lagstiftning och aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är sedan 2016-05-03 noterat på Spotlight Stock Market.

Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI-kod), är 549300EI0J8FQT84ED43.

Bolagets skall, utöver att tillhandahålla koncerngemensamma tjänster, köpa, sälja, äga och förvalta fast och lös egendom (inklusive aktier i dotter- och intressebolag) samt utföra tjänster i anslutning här till och därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för Bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Västra Götalands län, Mölndals kommun.

Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från Bolaget eller hämtas från Bolagets hemsida:

Lightning Group AB

Bäckstensgatan 13
431 49 MÖLNDAL

E-post: info@lightninggroup.se
Hemsida: www.lightninggroup.se

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten".

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Bolaget" eller "Lightning Group" avses koncernen Lightning Group med moderbolaget Lightning Group AB, org. nr. 556476-0782 och de helägda dotterbolagen LedLab AB, org. nr. 556780-9404, Priolight Nordic AB, org. nr. 559473-0946, och Vadsbo LightTech AB org. nr. 556057-4419, MaSeTek AB org. nr. 556637-0754 och Aura Light International AB org. nr. 556491-1088.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen för Lightning Group är ensamt ansvarig för innehållet i detta dokument. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena och inga uppgifter som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Mölndal den 3 augusti 2026

Lightning Group AB

Kristian Larsson

Ann-Christine Hvittfeldt

Carl Schneider

Karl Nordlund

Magnus Tyrén

ERBJUDANDET I SAMANDRAG

AVSTÄMNINGSDAG	Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet är den 3 augusti 2026. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 4 augusti 2026. Avstämningsdag är den 5 augusti 2026.
FÖRETRÄDESRÄTT	De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Lightning Group AB äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tio (10) teckningsrätter berättigar till teckning av sju (7) nya aktier.
TECKNINGSTID	7 augusti – 21 augusti 2026.
TECKNINGSKURS	0,71 SEK per aktie.
HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER	Handel kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden 7 augusti – 18 augusti 2026.
HANDEL MED BTA	Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på Spotlight Stock Market från och med den 7 augusti 2026 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 37 2026.
ANTAL AKTIER I ERBJUDANDET	Högst 31 809 841 aktier.
EMISSIONSVOLYM	Vid fulltecknad emission tillförs Lightning Group 22,6 MSEK före emissions- och förvävsrelaterade kostnader om totalt cirka 1,1 MSEK.

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH GARANTIÅTAGANDEN

Företrädesemissionen är till 100 procent säkerställd genom teckningsåtaganden och garantiåtaganden från Bolagets större aktieägare. Åtagandena görs helt utan kostnad för Bolaget. Tecknings- och garantiåtaganden fördelar sig enligt nedan:

Aktieägare	Teckningsåtagande, kronor	Teckningsåtagande, % av emissionen,	Garantiåtagande, kronor	Garantiåtagande, % av emissionen
EMK Holding AB ¹	6 072 191	26,9 %	1 672 728	7,4 %
Fore C Investment Holding AB ²	5 016 965	22,2 %	1 688 065	7,5 %
Jovitech Invest AB ³	5 016 944	22,2 %	1 688 059	7,5 %
Jonas Nordlund	1 146 033	5,1 %	0	0,0 %
Robert Larsson, VD	284 001	1,3 %	0	0,0 %
Totalt	17 536 135	77,6 %	5 048 853	22,4 %

¹ Styrelseordförande Kristian Larsson är även styrelseledamot i EMK Holding AB

² Styrelseledamot Karl Nordlund är även styrelseledamot i Fore C Holding AB

³ Styrelseledamot Carl Schneider är även styrelseledamot i Jovitech Invest AB

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

BAKGRUND OCH MOTIV

Styrelsen i Lightning Group genomför, med stöd av bemyndigande erhållet vid årsstämman den 22 maj 2026, en företrädesemission om 31 809 841 aktier motsvarande cirka 22,6 MSEK med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**").

Lightning Group utvecklar och levererar via sina dotterbolag framtidens belysningslösningar – intelligenta, energieffektiva och smarta system, armaturer och monteringslösningar som möter en snabbt växande efterfrågan på klimatsmarta och hållbara byggnader. Med en beprövad affärsmodell och en strategi att bygga en bred belysningsplattform genom kompletterande bolag befinner sig koncernen i en stark tillväxtfas på en marknad med långsiktigt strukturellt momentum.

Genom dotterbolagen Vadsbo LightTech AB, LedLab AB, MaSeTek AB och Priolight Nordic AB erbjuder Lightning Group lösningar som förenar ljusdesign, teknik och funktion i projekt inom industri, offentlig sektor och kommersiella miljöer. Med lång erfarenhet inom LED-teknik, ljusgestaltning, trådlös ljusstyrning och kostnadseffektiva upphängningslösningar för belysningsinstallationer har Lightning Group byggt upp ett unikt kunnande som gör det möjligt att utveckla och leverera energieffektiva systemlösningar och armaturer som redan idag möter de högt ställda krav på klimatprestanda som nu införs inom hela EU.

Drivkrafterna bakom denna omställning är starka. Höga energipriser, växande klimatkrav och regulatoriska förändringar samverkar för att påskynda övergången till smartare och mer energieffektiv belysningsteknik. Ett av de mest betydelsefulla initiativen är EU-direktivet om byggnaders energiprestanda (EPBD, EU/2024/1275), som trädde i kraft under 2024 och ska vara fullt implementerat senast år 2026. Direktivet innebär att alla byggnader inom EU ska vara nollutsläppsbyggnader senast 2050. Redan från 2028 omfattas nya offentliga byggnader av detta krav, och från 2030 gäller det samtliga nybyggen. Dessutom måste de mest energikrävande befintliga byggnaderna renoveras för att uppnå bättre energiprestanda. Nya energieffektiva

belysningslösningar kommer att spela en viktig roll i denna omställning. ⁴

Utöver dessa regulatoriska förändringar förstärks omställningen av skärpta krav på hållbarhetsrapportering. Genom EU:s taxonomi och Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) blir det obligatoriskt för företag att redovisa sitt klimatarbete på ett strukturerat och mätbart sätt, vilket blir en förutsättning för att säkerställa tillgång till kapital, undvika juridiska risker och behålla förtroendet från kunder, partners och investerare. Tillsammans driver dessa förändringar en långsiktig och kraftfull efterfrågan på de lösningar Lightning Group redan idag levererar. ⁵

Under de senaste åren har Lightning Group genomfört flera strategiskt viktiga investeringar och förvärv i syfte att bygga en bred belysningsplattform med kompletterande bolag som tillsammans möter kundernas behov genom hela värdekedjan. Under 2024 blev Priolight Nordic en del av koncernen, vilket stärkte erbjudandet inom energieffektiva belysningslösningar för industri, logistik och kommersiella fastigheter. Genom förvärvet av MaSeTek under 2025 breddades plattformen ytterligare genom ett starkare erbjudande inom installationsnära produkter och komponenter för professionella belysningsinstallationer.

Genom förvärvet av Aura Light tar Lightning Group nu nästa steg i denna utveckling. Affären innebär att koncernen tillförs ett etablerat internationellt belysningsbolag med verksamhet på flera europeiska marknader, en bred produktportfölj och en väletablerad kundbas. Samtidigt tillförs en verksamhet som är flera gånger större än Lightning Groups nuvarande verksamhet, vilket markerar övergången från en mindre nordisk aktör till en betydligt större europeisk belysningsplattform.

Förvärvet stärker inte bara koncernens marknadsnärvaro och erbjudande utan skapar även förutsättningar för ökad skala, förbättrad lönsamhet och fortsatt värdeskapande genom identifierade synergier inom bland annat inköp, försäljning och produktutveckling.

⁴ DELIVERING THE EPBD - A GUIDE TOWARDS BETTER, AFFORDABLE AND MORE RESILIENT BUILDINGS FOR ALL IN EUROPE

⁵ EU Taxonomy Navigator

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

FÖRVÄRVET AV AURA LIGHT INTERNATIONAL AB

Förvärvet av Aura Light utgör ett viktigt steg i Lightning Groups tillväxtstrategi och innebär en väsentlig förstärkning av koncernen. Genom affären tillförs Lightning Group ett etablerat och välkänt varumärke inom professionell belysning, med internationell närvaro, bred produktportfölj och en väletablerad kundbas.

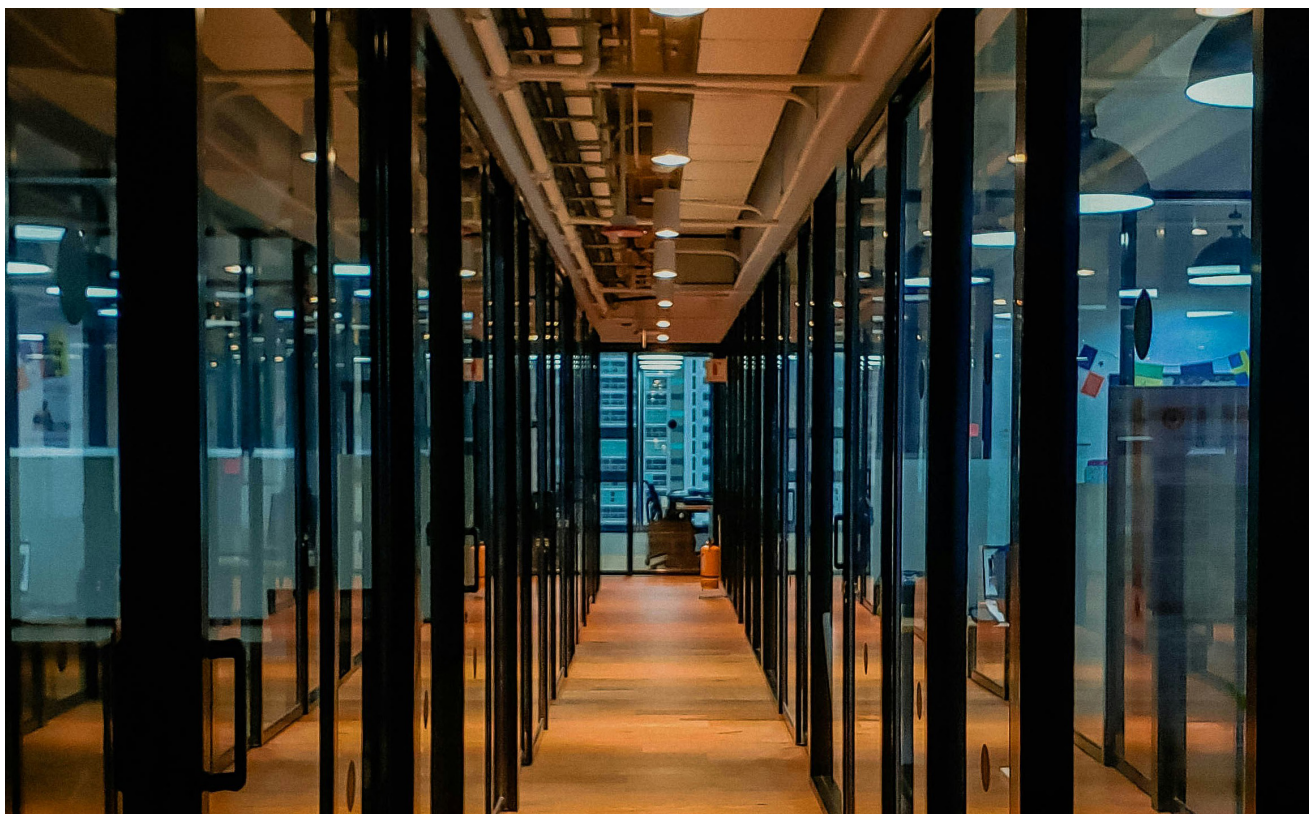
Förvärvet innebär samtidigt ett betydande steg i Lightning Groups utveckling. Genom Aura Light tillförs koncernen en verksamhet med en omsättning som är flera gånger större än Lightning Groups befintliga verksamhet, samtidigt som koncernen etablerar en tydlig närvaro på flera europeiska marknader.

De huvudsakliga synergierna bedöms finnas inom inköp, produktstruktur och försäljning, där Lightning Group ser möjligheter att successivt förbättra bruttomarginaler samt öka försäljningen mot befintliga kundsegment.

OM AURA LIGHT

Aura Light är en internationell belysningskoncern med verksamheter i Sverige, Norge och Tyskland och med fokus på energieffektiva belysningslösningar för kommersiella och offentliga miljöer. Genom sin långvariga närvaro på marknaden har bolaget byggt upp en etablerad kundbas och en stark position inom professionell belysning. Aura Light-koncernen består av bolagen Aura Light International AB, Aura Light AB, Aura Light AS och Aura Light GmbH. Under 2025 omsatte koncernen cirka 280 MSEK med ett rörelseresultat om cirka minus 17 MSEK. Under perioden januari till maj 2026 uppgick omsättningen till cirka 135 MSEK och rörelseresultatet till cirka 4,5 MSEK, vilket indikerar en förbättrad resultatutveckling. Vid samma tidpunkt hade bolaget omkring 120 anställda.

De senaste årens omsättningsminskning är huvudsakligen hänförlig till en strategisk utfasning av delar av bolagets historiska produktutbud. Lightning Group bedömer att den kvarvarande verksamheten är fokuserad på bolagets kärnprodukter och erbjudanden med störst marknadspotential, vilket har resulterat i en produktmix som är bättre anpassad till dagens marknadskrav och kundbehov.



MOTIV FÖR ERBJUDANDET

STRATEGISK INRIKTNING

Fokus framåt är att vidareutveckla Aura Light som en integrerad del av Lightning Groups belysningsplattform, med tydligt fokus på lönsamhet, tillväxt och operativ effektivitet. Arbetet kommer att ta sin utgångspunkt i bolagets befintliga styrkor och position på marknaden, där fokus initialt ligger på att bygga vidare på den positiva resultatutveckling som bolaget visat under 2026 och därefter successivt utveckla verksamheten samt stärka erbjudandet i linje med koncernens övriga bolag.

Detta innefattar bland annat ett fortsatt fokus på inköp, försäljning och utveckling av erbjudandet mot befintliga kundsegment. I linje med Lightning Groups övergripande strategi kommer utvecklingen att ske stegvis, med fokus på att realisera identifierade synergier och dra nytta av den samlade kompetens, kundbas och marknadsnärvaro som finns inom koncernen. Kombinationen av Aura Lights internationella närvaro och Lightning Groups kompletterande bolag skapar förutsättningar för ett starkare gemensamt erbjudande och ökat kundvärde. Sammantaget bedöms detta skapa goda förutsättningar att stärka bolagets konkurrenskraft och successivt förbättra både marginaler och kassaflöde över tid.

STRUKTUR PÅ FÖRVÄRVET

Förvärvet genomförs med en initial köpeskilling om 1 krona. Därutöver kan tre tilläggsköpeskillingar komma att utgå till säljaren, motsvarande 60 procent av Aura Light-koncernens konsoliderade EBITDA under de tre efterföljande tolv månadersperioderna, från och med den 1 juli 2026 till och med den 30 juni 2029. Detta innebär att tilläggsköpeskillingen är prestationsbaserad och kopplad till bolagets framtida utveckling.

Utöver köpeskillingarna har säljaren åtagit sig att, innan tillträdet, genomföra åtgärder som innebär att Aura Lights checkräkningskredit minskas med 73 MSEK genom ett ovillkorat aktieägartillskott från säljaren. Om det vid tillträdet kvarstår någon utestående skuld hänförlig till checkräkningskrediten, kommer denna att regleras i samband med tillträdet genom Lightning Groups ovillkorade aktieägartillskott. Den del av tillskottet som därefter återstår kommer att tillföras bolaget som rörelsekapital.

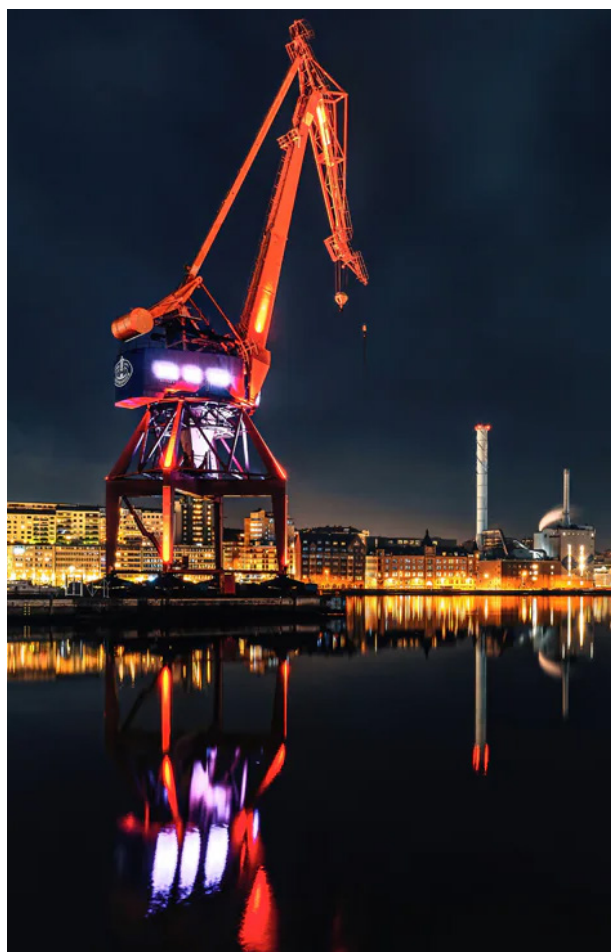
Sammantaget innebär transaktionsstrukturen att Aura Light tillträds utan historisk bankskuld kopplad till

checkräkningskrediten, samtidigt som bolaget tillförs nytt kapital för att stödja den fortsatta verksamheten.

Tillträde förväntas ske senast den 31 augusti 2026, under förutsättning av sedvanliga myndighetsgodkännanden.

ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Företrädesemissionen är fullt säkerställd och förväntas tillföra Lightning Group cirka 22,6 MSEK före transaktionsrelaterade kostnader. Av den totala nettolikviden avses 20 MSEK tillföras Aura Light i form av ett ovillkorat aktieägartillskott och cirka 1,6 MSEK ämnas användas till rörelsekapital i Bolaget. Resterande del ämnas användas till emissionsrelaterade kostnader vilka beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK samt kostnader som är hänförliga till förvärvet av Aura Light vilka beräknas uppgå till cirka 0,5 MSEK.



VD HAR ORDET

Vi befinner oss mitt i en av de mest genomgripande förändringarna som fastighets- och belysningsmarknaden har upplevt i modern tid. Omställningen mot smarta, energieffektiva och klimatneutrala lösningar drivs av en kraftfull kombination av marknadskrafter, teknisk innovation och nya regulatoriska krav.

Det är inte längre en fråga om framtidsvisioner, utan en förändring som pågår här och nu. Krav på energieffektivisering, skärpta regelverk inom EU och ett ökat fokus på hållbarhet innebär att efterfrågan på moderna belysningslösningar fortsätter att växa. Samtidigt ställs högre krav på leverantörer i form av kompetens, leveransförmåga och bredd i erbjudandet.

Det är i detta gränssnitt som Lightning Group har byggt sin position. Genom våra dotterbolag har vi successivt byggt upp en bred belysningsplattform där kompletterande bolag tillsammans möter kundernas behov genom hela värdekedjan; från energieffektiva armaturer och kundanpassade ljuslösningar till trådlös ljusstyrning och installationsnära belysningsprodukter. Vår strategi har varit att stegvis bygga en mer sammanhållen och konkurrenskraftig belysningskoncern där varje bolag bidrar till helheten. Med förvärvet av Aura Light tar vi nu nästa, betydligt större steg, i denna utveckling.

Aura Light tillför en etablerad internationell verksamhet med bred produktportfölj, starka kundrelationer och en väsentligt större affärsvolym. Förvärvet innebär att Lightning Group går från att huvudsakligen verka på den svenska marknaden till att etablera en tydlig närvaro på en bredare europeisk marknad. Affären innebär samtidigt att koncernens omsättning ökar flera gånger om och markerar övergången från en mindre nordisk aktör till en betydligt större europeisk belysningsplattform.

Affären skapar en utökad plattform med förutsättningar att driva såväl tillväxt som förbättrade marginaler över tid. Kombinationen av koncernbolagens erbjudanden och marknadsnärvaro skapar förutsättningar för kommersiella synergier inom försäljning, inköp och produktutveckling.



För att skapa bästa möjliga förutsättningar i denna nya fas genomför vi nu en företrädesemission där 20 MSEK tillförs Aura Light. Kapitalet används för att stärka bolagets finansiella ställning samt möjliggöra fortsatt tillväxt och framför allt förbättrad lönsamhet. Detta är ett viktigt steg för att också realisera den potential som finns i affären.

Med en starkare plattform, en bredare marknadsnärvaro och ett fortsatt tydligt fokus på energieffektiva belysningslösningar bedömer vi att Lightning Group står väl positionerat för att skapa långsiktigt värde för våra aktieägare.

Robert Larsson
VD, Lightning Group

LIGHTNING GROUP I SAMMANDRAG

Med spetskompetens inom belysning och trådlös ljusstyrning är Lightning Group en drivande kraft i omställningen till smartare belysningslösningar. Som moderbolag till Vadsbo LightTech AB, LedLab AB, Priolight AB, MaSeTek AB och nu även Aura Light International AB förenar koncernen fem dynamiska företag som tillsammans erbjuder trådlös belysningsstyrning, kundanpassad LED-belysning, energieffektiva armaturer samt installationstillbehör – allt med tydligt fokus på att skapa värde i professionella miljöer.

LIGHTNING GROUP

Lightning Group är en svensk belysningskoncern som genom sina helägda dotterbolag Vadsbo LightTech AB, LedLab AB, MaSeTek AB och Priolight Nordic AB erbjuder innovativa, intelligenta och energieffektiva belysningslösningar för professionella miljöer.

Med ursprung i Vadsbo LightTech, som grundades 1996, har Lightning Group genom strategiska förvärv och etablering av nya verksamheter utvecklats till en bred belysningskoncern med specialistkompetens inom ljusstyrning, LED-armaturer och kundanpassade lösningar för industri, kommersiella fastigheter och offentlig sektor.

Med lång erfarenhet från LED-teknik, ljusgestaltning och energieffektivisering utvecklar Lightning Group system och produkter som kombinerar design, funktion och hållbarhet. I dotterbolagen skapas framtidens ljuslösningar som gör det möjligt att möta morgondagens krav på klimatsmarta, flexibla och kostnadseffektiva byggnader.

VADSBO LIGHTTECH AB

Vadsbo LightTech är en ledande aktör inom trådlös och smart ljusstyrning för kommersiella fastighetsmiljöer. Bolagets produkter bygger på Casambis öppna trådlösa teknik och kombinerar möjligheten till avancerad belysningsstyrning med enkel och flexibel installation. Tillämpningar inkluderar bland annat skolor, kontor, hotell, äldreboenden och industrilokaler.

Med ett brett produktsortiment har Vadsbo byggt upp en stark position bland elkonsulter, installatörer och ljusdesigners. Bolaget fokuserar starkt på exportförsäljning samt kommersiella ny- och ombyggnadsprojekt. Vadsbos produkter svarar upp väl mot EU:s energikrav, vilket skapar förutsättningar för fortsatt tillväxt och expansion.

LEDLAB AB

LedLab utvecklar skräddarsydda LED-armaturer och linjära belysningslösningar för arkitektoniska,

kommersiella och offentliga miljöer. Sedan starten 2009 har bolaget positionerat sig som en teknikdriven kvalitetsleverantör i projekt där design, ljusprestanda och energieffektivitet är avgörande. LedLab samarbetar nära med arkitekter, ljusdesigners och elkonsulter och levererar lösningar som kombinerar estetik och funktion i miljöer som kontor, hotell och offentlig infrastruktur.

PRIOLIGHT NORDIC AB

Priolight erbjuder högpresterande och energieffektiva belysningslösningar för industri, logistik, kontor och butiker. Med produkter som kombinerar lång livslängd, låg energiförbrukning med marknadsledande garantier, hjälper bolaget sina kunder att sänka driftskostnader och möta högt uppställda ljuskrav. Priolight är särskilt starkt inom industri- och logistiksegmentet och har genom sin kunnskap, tillgänglighet och tekniska flexibilitet byggt upp en stabil kundbas i Sverige.

MASETEK AB

MaSeTek AB är specialiserat på tillverkning och försäljning av installationskomponenter för belysning i offentliga och kommersiella miljöer. Med ett sortiment bestående av högkvalitativa tillbehör – såsom bärskenor, fästen, upphängningswire och monteringskivor – skapar MaSeTek effektiva och säkra förutsättningar för professionella elinstallationer.

AURA LIGHT INTERNATIONAL AB

Idag utgör LED baserade armaturer huvuddelen av Aura Lights verksamhet och bolaget är verksamt inom energieffektiva belysningslösningar med en tydlig position i kommersiella och offentliga miljöer. De senaste årens omsättningsminskning är främst hänförlig till utfasning av delar av bolagets historiska produktutbud. Lightning Group bedömer att den kvarvarande produktmixen är uthållig och väl anpassad till marknadens krav och behov. Strategin framåt är att vidareutveckla verksamheten med fokus på lönsamhet genom effektivare inköp, en mer standardiserad produktportfölj och ökad försäljning i befintliga kundsegment.

STYRELSE



Kristian Larsson – Styrelseordförande Invalid 2016

Civilekonom från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Kristian har mångårig erfarenhet av försäljning och marknadsföring. Han driver tillsammans med sin bror, Martin Larsson, familjeföretaget AB Ebeco.

Övriga uppdrag: Ledamot i LedLab AB, Priolight Nordic AB, Vadsbo LightTech AB, MaSeTek AB, AB Ebeco och EMK Holding AB.

Aktieinnehav: 12 217 689 aktier via bolag.



Ann-Christine Hvittfeldt – Styrelseledamot Invalid 2016

Ann-Christine har mer än 25 års erfarenhet från internationellt arbete i företagsledande befattningar inom transport- och logistikbranschen samt inom detaljhandeln i företag så som AB Volvo, Hemtex AB samt DFDS AS. Ann-Christine är sedan 2010 styrelseproffs och entreprenör.

Övriga uppdrag: Styrelse ordförande i Netgroup Engineering AB, Everdrone AB, Skaraborgs Ortopedservice AB, Healsafe Interiör AB, samt ledamot i VTI och GLC AB.

Aktieinnehav: 35 700 aktier.



Carl Schneider – Styrelseledamot Invalid 2009

Civilingenjör i elektroteknik från Chalmers Tekniska Högskola. En av tre grundare till Viking Telecom AB där Carl verkade som VD fram till 2003. Viking Telecom var noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Carl driver sedan 2003 en egen investeringsverksamhet, Jovitech Invest AB, som han äger och driver tillsammans med sin hustru Chatarina. Jovitech investerar både i startups och mer mogna bolag.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Fore C Fund Management AB, Tingstad Förvaltning AB och Team 4 Trust AB. Ledamot i Sustainion Group AB, IFK GBG Transferintressenter AB, Life Science Charity Sweden AB och Boto Förvaltning AB.

Aktieinnehav: 10 094 457 aktier via bolag.



Karl Nordlund – Styrelseledamot Invalid 2021

Master i Kunskapsbaserat entreprenörskap från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Flerårig erfarenhet från investeringar, styrelsearbete och företagsutveckling. VD på investeringsbolaget Fore C Holding AB.

Övriga uppdrag: Ordförande i Relevator Sverige AB, Riga Tiger AB. Ledamot i Sustainion Group AB, Fore C Asset Management AB, Fore C Investment AB, Fore C Micro AB, Fore C Holding AB, Priolight Nordic AB, Vasa Angels I AB.

Aktieinnehav: 10 094 498 aktier via bolag.



Magnus Tyrén – Styrelseledamot Invalid 2024

Magnus Tyrén har omfattande erfarenhet inom försäljning och marknadsföring, inklusive en roll som exportchef på Boråstapeter. Han har även framgångsrikt drivit en egen grossistverksamhet med inredningsprodukter i 15 år. De senaste 7 åren har han arbetat som konsult i sitt eget företag, där han specialiserat sig som rådgivare inom ekonomi för mindre företag.

Övriga uppdrag: Ledamot i Home of Textile Scandinavia AB, Poodle BKPER AB, Home of Textile Ventures AB.

Aktieinnehav: 150 000 aktier via bolag.

Styrelsen nås via Bolaget: Lightning Group AB, Bäckstensgatan 13, 431 49 Mölndal

BOLAGSLEDNING



Robert Larsson - Koncernchef

Anställd sedan: 2025

Robert är en erfaren ledare med över 25 års erfarenhet av att driva försäljningstillväxt, affärsutveckling och strategiskt ledarskap inom olika branscher. Kommer närmast från LumenRadio, där han sedan 2020 ansvarat för affärsområdet Lighting & Smart Cities. Tidigare har Robert innehaft roller som Sales Director på LumenRadio, Chief Revenue Officer på Yeldbird samt Senior Sales Manager på WideOrbit. Han har en kandidatexamen i marknadsföring från Webber College i Florida.

Aktieinnehav: 571 431 aktier.



Henning Lindvig – CFO

Anställd sedan: 2025

I sin roll som CFO på Lightning Group ansvarar Henning för koncernens finansiella strategi, rapportering och styrning. Är auktoriserad revisor och har en bakgrund från PwC och Volvo Business Services International, där han arbetade som Chief Accountant. Henning kommer senast från Sector Alarm, där han var Finance Manager. Är utbildad civilekonom med examen från La Trobe University i Melbourne och Linnéuniversitetet i Växjö.

Aktieinnehav: 36 696 aktier.

REVISOR

Frejs Revisorer AB
Ullevigatan 19
411 40 GÖTEBORG
Tel: 031-778 00 40

Huvudansvarig revisor:
Jonas Hann, Auktoriserad revisor
Medlem i branschorganisationen FAR.



UTVALD FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Siffrorna är hämtade från Årsredovisningen från 2025 och Q2-rapporten 2026. Årsredovisningen är granskad av Bolagets revisor, medan Q2-rapporten inte är granskad. Reviderad årsredovisning jämte revisionsberättelser och Q2-rapport finns att hämta på Bolagets hemsida www.lightninggroup.se.

LIGHTNING GROUP – KONCERNEN RESULTATRÄKNING

<i>Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges</i>	2026-01-01- 2026-06-30	2025-01-01- 2025-06-30	2025-01-01- 2025-12-31	2024-01-01- 2024-12-31
Intäkter				
Nettoomsättning	39 596	26 662	63 520	49 941
Aktiverade utvecklingskostnader	0	620	620	0
Övriga intäkter	100	224	402	394
Summa intäkter	39 696	27 506	64 542	50 335
Rörelsens kostnader				
Råvaror och handelsvaror	-19 623	-14 093	-33 101	-27 896
Övriga externa kostnader	-6 558	-5 059	-12 009	-9 609
Personalkostnader	-12 826	-9 768	-20 124	-16 552
Rörelseresultat före avskrivningar	689	-1 413	-692	-3 723
Avskrivningar och nedskrivningar	-1 634	-992	-2 956	-1 827
Rörelseresultat	-944	-2 405	-3 648	-5 550
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande finansiella intäkter	0	0	28	46
Räntekostnader och liknande finansiella kostnader	-564	-334	-1 214	-528
Summa finansiella poster	-564	-334	-1 186	-482
Resultat efter finansiella poster	-1 508	-2 739	-4 834	-6 032
Skatt på årets resultat	0	0	-436	0
Periodens resultat / Årets resultat	-1 508	-2 739	-5 270	-6 032
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	-1 571	-2 444	-4 901	-4 991
Innehavare utan bestämmande inflytande	62	-295	-369	-1 041



LIGHTNING GROUP - KONCERNEN BALANSRÄKNING

Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	23 558	6 976	25 087	6 997
Materiella anläggningstillgångar	423	436	356	425
Varulager	15 361	13 403	15 870	11 857
Kortfristiga fordringar	14 595	10 438	15 962	11 162
Kassa och bank	10 546	19 625	7 679	2 781
Summa tillgångar	64 482	50 879	64 954	33 223
Eget kapital och skulder				
Eget kapital	28 318	32 611	29 954	16 511
Avsättningar	184	237	184	210
Långfristiga skulder	11 258	2 850	11 258	2 850
Kortfristiga skulder	24 721	15 182	23 559	13 652
Summa eget kapital och skulder	64 482	50 879	64 954	33 223

LIGHTNING GROUP - KONCERNEN KASSAFLÖDESANALYS

Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges	2026-01-01- 2026-06-30	2025-01-01- 2025-06-30	2025-01-01- 2025-12-31	2024-01-01- 2024-12-31
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-944	-2 405	-3 648	-5 550
<i>Ej kassaflödespåverkande poster:</i>				
Av- och nedskrivningar	1 634	372	2 956	1 827
Övriga finansiella poster	-167	-178	-725	-106
Erlagd ränta	-397	-156	-461	-376
Betald inkomstskatt	-282	-198	936	-309
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-157	-2 565	-942	-4 514
Ökning (-)/minskning (+) varulager	509	-1 546	-4 013	1 747
Ökning (-)/minskning (+) kundfordringar	2 013	1 423	-4 870	3 114
Ökning (-)/minskning (+) rörelsefordringar	-644	-501	-335	-114
Ökning (+)/minskning (-) leverantörsskulder	412	1 802	1 461	620
Ökning (+)/minskning (-) rörelseskulder	-763	1 315	5 108	-303

Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges

	2026-01-01- 2026-06-30	2025-01-01- 2025-06-30	2025-01-01- 2025-12-31	2024-01-01- 2024-12-31
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	1 526	2 493	-2 649	5 064
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 369	-72	-3 591	549
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-171	-362	-20 976	-998
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-171	-362	-20 976	-998
Finansieringsverksamheten				
Upptagna lån	0	0	14 500	2 500
Amortering lån	-1 709	-234	-3 165	-384
Factoring	694	887	845	-204
Checkkredit	2 813	-2 213	-1 429	-519
Periodens nyemissioner samt optionslikvid	-128	18 839	18 714	1 405
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 669	17 279	29 465	2 798
Periodens kassaflöde	2 867	16 844	4 898	2 348
Likvida medel vid periodens början	7 679	2 781	2 781	433
Likvida medel vid periodens slut	10 546	19 625	7 679	2 781

AKTIEÄGARE

Aktieägare – Lightning Group AB:s aktieägare 2026-06-30	Antal aktier och röster	Andel av kapital %
Emk Holding AB	12 217 689	26,9 %
Fore C Holding AB	10 094 498	22,2 %
Jovitech Invest AB	10 094 457	22,2 %
Sune Tholin	2 703 750	6,0 %
Jonas Nordlund	2 305 901	5,1 %
Henrik Lönner	682 738	1,5 %
Avanza Pension	641 650	1,4 %
Swebright Holding AB	583 334	1,3 %
Robert Larsson	571 431	1,3 %
Mikael A Pettersson	458 223	1,0 %
Övriga aktieägare	5 088 964	11,2 %
SUMMA	45 442 635	100,0 %

PROFORMA

Proformasiffrorna är hämtade från Bolagets ledning och är baserade på antagandet att Aura Light förvärvades per den 1 januari 2026. Proformasiffrorna är ej granskade av Bolagets revisor.

PROFORMA RESULTATRÄKNING

Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges

2026-01-01-
2026-06-30

Intäkter

Nettoomsättning	201 802
Aktiverade utvecklingskostnader	0
Övriga intäkter	126
Summa intäkter	201 928

Rörelsens kostnader

Råvaror och handelsvaror	-118 959
Övriga externa kostnader	-23 793
Personalkostnader	-53 601
Rörelseresultat före avskrivningar	5 575
Avskrivningar och nedskrivningar	-2 285
Rörelseresultat	3 191



PROFORMA

PROFORMA BALANSRÄKNING

Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges		2026-06-30
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		23 980
Materiella anläggningstillgångar		6 166
Varulager		78 664
Kortfristiga fordringar		64 070
Kassa och bank		14 150
Summa tillgångar		187 030
Eget kapital och skulder		
Eget kapital ⁶		14 864
Avsättningar ⁷		4 084
Långfristiga skulder		11 258
Kortfristiga skulder ⁸		156 824
Summa eget kapital och skulder		187 030

⁶ Lightning Groups pågående företrädesemission om cirka 22,6 MSEK kommer påverka koncernens eget kapital och kassa positivt med motsvarande summa, minus transaktionsrelaterade kostnader, efter att denna slutförts inför tillträdet av Aura Light.

⁷ Vid tillträde kommer Lightning Group att boka upp en avsättning om cirka 60 MSEK till säljaren av Aura Light i form av uppskattad tilläggsköpeskillning. Detta är en bokföringsmässig bokning och påverkar inte Bolagets likviditet förrän en potentiell tilläggsköpeskillning betalas ut. Tilläggsköpeskillningen är helt beroende på Aura Lights fortsatta utveckling och resultat kommande tre år, vilket gör att denna avsättning kan komma att bli både lägre och högre än vad som uppskattas i dagsläget. Det är värt att notera att detta är en uppskattning av tilläggsköpeskillningen som Lightning Group gjort innan övertagandet av Aura Light och ska inte ses som en budget eller prognos.

⁸ Säljaren av Aura Light avser att innan tillträdet lämna ett ovillkorat aktieägartillskott om 73 MSEK till Aura Light som används för att betala ner Aura Lights checkräkningskredit med motsvarande belopp. Transaktionen ökar Aura Lights egna kapital och minskar skulderna med motsvarande belopp, utan påverkan på likvida medel. Vid övertagandet förväntas därför Aura Lights skulder vara 73 MSEK lägre än vad som framgår av proforma balansräkningen.

INFORMATION OM DE AKTIER SOM ERBJUDS

Aktiekapitalet i Lightning Group AB uppgår före nyemissionen till 22 721 317,50 kronor, fördelade på 45 442 635 aktier.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Lightning Group AB:s tillgångar och resultat. Samtliga aktier berättigar till en röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och denominerade i svenska kronor.

AKTIEBOK

Företagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, (f.d. VPC), som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektronisk form.

UTDELNING

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2026. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som

tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har inte under tidigare år lämnat någon utdelning till aktieägarna. Framtida utdelningspolicy bestäms då kassaflödet från verksamheten är positivt och företaget har resurser att lämna utdelning till ägarna.

UTSPÄDNINGSEFFEKTER

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med högst 31 809 841 nyemitterade aktier genom Företrädesemissionen, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 41,2 procent av antalet aktier och röster. Utspädningen är beräknad på antalet nya aktier (röster) till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier (röster) i Bolaget efter en fulltecknad Företrädesemission.

KOSTNADER FÖR NYEMISSIONEN

Företrädesemissionen förväntas tillföra Lightning Group cirka 22,6 MSEK före transaktionsrelaterade kostnader. Av den totala nettolikviden avses 20 MSEK tillföras Aura Light i form av ett ovillkorat aktieägartillskott och cirka 1,6 MSEK ämnas användas till rörelsekapital i Bolaget. Resterande del ämnas användas till emissionsrelaterade kostnader vilka beräknas uppgå till cirka 0,6 MSEK samt kostnader som är hänförliga till förvärvet av Aura Light vilka beräknas uppgå till cirka 0,5 MSEK.

RISKFAKTORER

En investering i Lightning Group AB utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att köpa aktier i Lightning Group bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare.

Bolags- och branschrisker:

- Leverantörsrisk
- Produktutvecklingsrisk
- Beroende av nyckelpersoner och medarbetare
- Marknadsutveckling, Immateriella rättigheter och patent
- Finansiella risker.

Risker relaterade till aktien och företrädesemissionen:

- Likviditetsrisk
- Utspädning genom framtida emissioner.

En mer utförlig beskrivning av Bolagets risker finns i det Informationsdokument som upprättats med anledning av emissionen. Dokumentet finns att ladda ner på www.lightninggroup.se.

FEM SKÄL ATT TECKNA AKTIER I LIGHTNING GROUP



Nästa steg i Lightning Groups utveckling - Förvärvet av Aura Light är det största strategiska steget i Lightning Groups utveckling hittills. Genom affären tillförs koncernen en verksamhet som är flera gånger större än den befintliga verksamheten, vilket förändrar bolagets skala, marknadsnärvaro och position. Lightning Group tar därmed steget från en mindre nordisk aktör till en betydligt större europeisk belysningsplattform.



Starka ägare och fullt säkerställd emission - Företrädesemissionen är fullt säkerställd genom tecknings- och garantiåtaganden från Bolagets största aktieägare - EMK Holding, Fore C Holding och Jovitech Invest. Detta visar på ett starkt förtroende för Lightning Groups strategi och skapar en stabil grund för genomförandet av förvärvet och den fortsatta utvecklingen av koncernen.



Värdeskapande förvärv - Förvärvet av Aura Light breddar koncernens erbjudande, stärker närvaron på flera europeiska marknader och skapar förutsättningar för ökad skala i både försäljning och inköp. Genom synergier inom inköp, produktstruktur och försäljning ser Lightning Group möjligheter att förbättra bruttomarginalerna och öka försäljningen mot befintliga kundsegment. Förvärvet är ett konkret exempel på hur Lightning Group bygger en starkare och mer lönsam verksamhet över tid.



Exponering mot långsiktiga tillväxttrender - Energieffektivisering, hållbarhetskrav och nya regulatoriska krav inom EU driver en långsiktigt växande efterfrågan på moderna belysningslösningar. Genom koncernens samlade erbjudande inom professionell belysning och ljusstyrning är Lightning Group väl positionerat för att dra nytta av denna utveckling.



En starkare belysningsplattform - Lightning Group har under flera år byggt en koncern av kompletterande bolag inom professionell belysning, ljusstyrning och installationsnära produkter. Genom Aura Light stärks plattformen ytterligare och koncernen får ett bredare erbjudande, ökad marknadsnärvaro och bättre förutsättningar att möta kundernas behov genom hela värdekedjan.

Lightning Group AB
Bäckstensgatan 13
431 49 Mölndal
E-post: info@lightninggroup.se
Hemsida: www.lightninggroup.se



SPRIDNING AV EMISSIONSBROSCHYREN

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.