



INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I ITAB SHOP CONCEPT AB (PUBL)

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS



Nordea

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av nyemissionen av högst 102 383 430 B-aktier i ITAB Shop Concept AB (publ), ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556292-1089, med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Med "ITAB", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta Prospekt, beroende på sammanhanget, ITAB Shop Concept AB (publ), den koncern var ITAB är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Joint global coordinators and bookrunners" avses Macquarie Capital (Europe) Limited ("Macquarie Capital") och Nordea Bank Abp, filial i Sverige ("Nordea"). Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i detta Prospekt.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 24 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 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerar bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 15 februari 2021. Giltighetsperioden för Prospektet löper ut den 15 februari 2022. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet ifall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner SEK.

Prospektet och Företrädesemissionen regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i detta Prospekt och som inte är hämtad från Bolagets konsoliderade finansiella rapporter är hämtad från Bolagets interna bokförings- och rapporteringssystem.

Bolaget har inte vidtagit, och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillhandahålla ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Storbritannien, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där detagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varje investerar bör konsultera egna rådgivare innan utnyttjande av teckningsrätterna eller förvärv av betalda tecknade aktier eller de nya aktierna. Investerar bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerar ska inte tolka innehållet i detta Prospekt som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Varken Bolaget eller Joint Global Coordinators och Bookrunners har vidtagit eller kommer att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av detta Prospekt (eller något annat erbjudande eller offentligt material eller ansökningsformulär relaterade till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav. Underlåtenhet att efterkomma de beskrivna begränsningarna kan utgöra ett brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier i Bolaget ("Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt vad var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, pantsättas, säljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, till USA. Det kommer inte att ske något offentligt erbjudande av något värdepapper i USA. Värdepapperna erbjuds utanför USA med stöd av Regulation S under Securities Act.

I medlemsländer i det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") – förutom Sverige – kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen.

När investerar fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Företrädesemissionen enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerar anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerar får enbart förlita sig på informationen i detta Prospekt och eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden och sådan information eller uttalanden bör inte förlitas på. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid annan tidpunkt än per dagen för offentliggörande av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt enligt Prospektförordningen. Som ett villkor för att få teckna nya aktier enligt Företrädesemissionen i Prospektet kommer varje person som tecknar nya aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedd att lämna, utfästelser och garantier som Bolaget och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. Bolaget förbehåller sig att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget och dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett äsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Nordea, som står under tillsyn av den Europeiska Centralbanken tillsammans med den finska Finansinspektionen samt den svenska Finansinspektionen, och som har tillstånd från Prudential Regulation Authority ("PRA") och som i Storbritannien står under tillsyn av PRA och Financial Conduct Authority ("FCA"), agerar uteslutande för Bolaget och ingen annan i samband med Erbjudandet. Nordea kommer inte att betrakta någon annan person (oavsett om det är en mottagare av detta Prospekt) som kund i förhållande till Erbjudandet och kommer inte att vara ansvarig mot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som Nordeas kunder erbjuds eller för att ge råd i samband med Erbjudandet eller någon annan transaktion, fråga eller arrangemang som hänvisas till i Prospektet.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"), (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID II:s produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvåla en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerar som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"), samt (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MiFID II. Oktar målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktierna, teckningsrätter och BTA i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerar får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget är endast lämpad för investerar som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerar eller grupp av investerar att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerar ska därför inte fästa oömlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerar uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Verksamhetsbeskrivning", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Varken Bolaget eller Joint Global Coordinators och Bookrunners lämnar några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar.

I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av sådana risker som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer".

Efter dagen för detta Prospekt tar varken Bolaget eller Joint Global Coordinators och Bookrunners något ansvar för att uppdatera något framtidsinriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRETAGNING

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till ITABs verksamhet och de marknader som ITAB är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Branschpublikationer eller branschrapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller branschrapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

INNEHÅLL

SAMMANFATTNING	2
RISKFaktorER	8
INBJUDAN TILL TECKNING AV B- AKTIER I ITAB	20
BAKGRUND OCH MOTIV	22
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	24
VERKSAMHETS BESKRIVNING	31
FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG	40
KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	47
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	50
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	57
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	60
DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	65
DEFINITIONSLISTA	66
ADRESSER	67

SAMMANFATTNING AV FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesrätt

Varje befintlig aktie i ITAB berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att teckna B-aktier utan företrädesrätt.

Teckningskurs

7,50 SEK

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt

16 februari 2021

Teckningsperiod

19 februari-8 mars 2021

Handel i teckningsrätter

19 februari-3 mars 2021

Handel i BTA

19 februari-16 mars 2021

Teckning med teckningsrätter

Teckning med teckningsrätter sker under teckningsperioden genom samtidig kontant betalning. Förvaltarregistrerade aktieägare ska anmäla sig till, och enligt instruktion från, förvaltaren.

Teckning utan företrädesrätt

Ansökan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske i enlighet med instruktionerna i avsnittet "Villkor och anvisningar". Förvaltarregistrerade aktieägare ska anmäla sig till, och enligt instruktion från, förvaltaren.

Övrig information

Kortnamn B-aktie:	ITAB B
ISIN-kod B-aktie:	SE0008375117
ISIN-kod teckningsrätt:	SE0015556899
ISIN-kod BTA:	SE0015556907
LEI-kod:	2138001H6FCSZBP26351

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2020	25 mars 2021
Årsstämma 2021	11 maj 2021
Delårsrapport för perioden januari-mars 2021	11 maj 2021
Delårsrapport för perioden januari-juni 2021	12 juli 2021

VISSA DEFINITIONER

Joint Global Coordinators och Bookrunners Macquarie Capital Nordea	Macquarie Capital och Nordea. Macquarie Capital (Europe) Limited. Nordea Bank Abp, filial i Sverige.
ITAB, Bolaget eller Koncernen	ITAB Shop Concept AB (publ), den koncern vari ITAB är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
Euroclear Sweden Nasdaq Stockholm	Euroclear Sweden AB. Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB.
SEK	Svensk krona.

SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR	
Inledning och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är känd enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
Emittenten	ITAB Shop Concept AB (publ) org.nr. 556292-1089, Instrumentvägen 2, 553 02 Jönköping, Sverige. Telefonnummer: 036-317300 LEI-kod: 2138001H6FCSZBP26351 Kortnamn (ticker): ITAB B ISIN-kod: SE0008375117
Behörig myndighet	Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress: Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm Finansinspektionens postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se Telefon: 08-408 980 00 Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 15 februari 2021.
NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN	
<i>Vem är emittent av värdepapperen?</i>	
Emittentens säte och bolagsform	Emittenten av värdepapperen är ITAB Shop Concept AB (publ) org.nr. 556292-1089. Bolaget har sitt säte i Jönköpings kommun. Bolaget är ett publikt svenskt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 2138001H6FCSZBP26351.
Emittentens huvudsakliga verksamhet	Bolagets huvudsakliga verksamhet är att sälja, utveckla och installera kompletta butikskoncept och produkter inom butiksinredning och butiksutrustning till butikskedjor inom detaljhandeln. I helhetserbjudandet ingår kundunika konceptinredningar, innovativa lösningar för kassalinjen, professionella belysningsystem och interaktiva produkter. Butikskoncept innefattar alla typer av inredning och utrustning avsedd för exponering och förvaring av varor och kan vara både kundspecifik inredning som standardprodukter. ITAB utvecklar vidare entré- och utpasseringssystem, kassadiskar, självutchecknings-lösningar, professionella belysningsystem och tillhandahåller ljusplanering och ljusservice.
Emittentens större aktieägare	Per 31 december 2020 hade ITAB cirka 4 300 aktieägare. Nedan återges en sammanfattning av Bolagets ägarstruktur per den 31 december 2020 och därefter kända förändringar, dvs. innan ITAB:s rekapitalisering samt även hur ägarstrukturen förväntas se ut efter rekapitaliseringen som innefattar Företrädesemissionen, Kvittningsemissionen (såsom definierat nedan) och omstämplingen av samtliga ITAB:s A-aktier till B-aktier. Aeternum Capital AS har åtagit sig att investera cirka 407 MSEK i Företrädesemissionen genom att förvärva och utnyttja majoriteten av de teckningsrätter som emitteras i samband med Företrädesemissionen till Bolagets största aktieägare, innebärande att Aeternum Capital AS förväntas att efter ITAB:s rekapitalisering äga aktier i Bolaget motsvarande cirka 25 procent av antalet aktier och antalet röster. Utöver vad som nämnts, finns det såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande eller annat arrangemang som kan leda till förändrad kontroll av Bolaget.

SAMMANFATTNING

	Innan rekapitaliseringen				Efter rekapitaliseringen																							
	Aktieägare	Antal aktier		Aktier (%)	Röster (%)	Aktieägare	Antal B-aktier	Aktier/röster (%)																				
		A	B																									
Pomona-gruppen AB ¹	6 480 000	24 067 264	29,84	29,44	Pomona-gruppen AB	37 945 397	17,40																					
Petter Fägersten med familj och bolag ²	15 686 400	1 966 374	17,24	52,61	Petter Fägersten med familj och bolag ²	24 321 840	11,15																					
Anna Benjamin med familj och bolag ³	0	10 870 620	10,62	3,60	Anna Benjamin med familj och bolag ³	14 209 233	6,52																					
Swolder AB	0	5 836 601	5,70	1,93	Swolder AB	11 673 202	5,35																					
Stig-Olof Simonsson med bolag ⁴	0	5 196 205	5,08	1,72	Stig-Olof Simonsson med bolag ⁴	10 392 410	4,76																					
					Aeternum Capital AS (Investeraren)	54 304 496	25,04																					
<p>¹ Innan rekapitaliseringen innehas 6 480 000 A-aktier och 24 002 464 B-aktier av Pomona-gruppen AB, 36 000 B-aktier av Fredrik Rapp, och resterande 28 880 B-aktier innehas av medlemmar i Fredrik Rapps familj. Innehavet efter rekapitaliseringen har beräknats utifrån att Pomona-gruppen AB inte tecknar några B-aktier i Företrädesemissionen, att Fredrik Rapp och familjemedlemmar utnyttjar samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen och att Pomona-gruppen AB tecknar 7 333 333 B-aktier i Kvittningsemissionen.</p> <p>² Innan rekapitaliseringen innehas 10 586 400 A-aktier och 1 965 174 B-aktier av Petter Fägersten, 5 100 000 A-aktier av Övre Kullen AB, som kontrolleras av Petter Fägersten, och resterande 1 200 B-aktier innehas av medlemmar i Petters Fägerstens familj. Innehavet efter rekapitaliseringen har beräknats utifrån att Petter Fägersten och Övre Kullen, i enlighet med ingånget teckningsåtagande, totalt tecknar 4 000 000 B-aktier i Företrädesemissionen, att Petter Fägerstens familjemedlemmar utnyttjar samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen och att Övre Kullen AB tecknar 2 666 666 B-aktier i Kvittningsemissionen.</p> <p>³ Innan rekapitaliseringen innehas 6 002 820 B-aktier av Anna Benjamin, 4 865 160 B-aktier av VIEM Invest AB, som kontrolleras av Anna Benjamin, och resterande 2 640 B-aktier innehas av medlemmar i Anna Benjamins familj. Innehavet efter rekapitaliseringen har beräknats utifrån att Anna Benjamin och VIEM Invest AB inte tecknar några B-aktier i Företrädesemissionen, att Anna Benjamins familjemedlemmar utnyttjar samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen och att VIEM Invest AB tecknar 3 333 333 B-aktier i Kvittningsemissionen.</p> <p>⁴ Innan rekapitaliseringen innehas 4 172 487 B-aktier av Stig-Olof Simonsson, 771 875 B-aktier av SOMACHE AB och 251 843 B-aktier av ISTMO AB. Innehavet efter rekapitaliseringen har beräknats utifrån att Stig-Olof Simonsson, SOMACHE AB och ISTMO AB, i enlighet med ingånget teckningsåtagande, utnyttjar samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen.</p>																												
Viktigaste administrerande direktörer	<p>Bolagets styrelse består av Anders Moberg (ordförande), Anna Benjamin, Jan Frykhammar, Petter Fägersten, Fredrik Rapp, Eva Karlsson, Roberto Monti, Ruthger de Vries och Vegard Søråunet.</p> <p>Bolagets ledning består av Andréas Elgaard (verkställande direktör), Ulrika Bergmo Sköld, Jesper Blomquist, Pernilla Lorentzon, Nick Hughes, Roy French, Glauco Frascaroli och Mikael Gustavsson.</p>																											
Revisor	Ernst & Young AB, med huvudansvarig revisor Joakim Falck.																											
Finansiell nyckelinformation för emittenten																												
Finansiell nyckelinformation i sammandrag	<p>Utvalda resultaträkningsposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Helår januari - december 2019</th> <th>Helår januari - december 2020</th> </tr> <tr> <th>(MSEK, såvida inte annat anges)</th> <th>Reviderat</th> <th>Oreviderat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Intäkter från avtal med kunder</td> <td>6 064</td> <td>5 323</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>257</td> <td>112</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>120</td> <td>- 22</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie, före utspädning (SEK)</td> <td>1,17</td> <td>- 0,21</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)</td> <td>1,17</td> <td>- 0,21</td> </tr> </tbody> </table>								Helår januari - december 2019	Helår januari - december 2020	(MSEK, såvida inte annat anges)	Reviderat	Oreviderat	Intäkter från avtal med kunder	6 064	5 323	Rörelseresultat	257	112	Årets resultat	120	- 22	Resultat per aktie, före utspädning (SEK)	1,17	- 0,21	Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	1,17	- 0,21
	Helår januari - december 2019	Helår januari - december 2020																										
(MSEK, såvida inte annat anges)	Reviderat	Oreviderat																										
Intäkter från avtal med kunder	6 064	5 323																										
Rörelseresultat	257	112																										
Årets resultat	120	- 22																										
Resultat per aktie, före utspädning (SEK)	1,17	- 0,21																										
Resultat per aktie, efter utspädning (SEK)	1,17	- 0,21																										

SAMMANFATTNING

		Utvalda balansräkningsposter	
		31 december	31 december
		2019	2020
(MSEK)		Reviderat	Oreviderat
Summa tillgångar		5 896	5 519
Summa eget kapital		1 876	1 725
		Helår januari	Helår januari
		- december	- december
		2019	2020
(MSEK)		Reviderat	Oreviderat
Kassaflöde från den löpande verksamheten		478	811
Kassaflöde från investeringsverksamheten		34	- 45
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		- 489	- 343
Specifika nyckelrisker för emittenten			
Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten	<p>Huvudsakliga risker relaterade till ITAB består av:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ITAB är exponerat för risker relaterade till förändringar i detaljhandelsmarknaden och makroekonomiska faktorer, såsom utbrottet av COVID-19. • ITAB är exponerat för risker relaterade till implementering av Koncernens strategi. • ITAB är exponerat för risker relaterade till konkurrens, vilket innebär en risk att ITAB:s marknadsposition försvagas vilket skulle kunna få hög påverkan på ITAB:s framtida förmåga att generera intäkter och få en väsentlig negativ inverkan på ITAB:s rörelseresultat. • ITAB är exponerat för risker relaterade till vissa större kunder. • ITAB är exponerat för risker relaterade till sina produktionsanläggningar och produktionskostnader. • ITAB är exponerat för risker relaterade till distribution och logistik och brister kan ha en negativ påverkan på ITAB:s renommé, finansiella ställning och resultat. • ITAB är exponerat för risker relaterade till företagsförvärv och integration av nya verksamheter, vilka kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens rörelseresultat. • ITAB är exponerat för risker relaterade till regelefterlevnad, och import och export, vilka kan få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. • ITAB är exponerat för risker relaterade till sanktions- och korruptionsbestämmelser. • ITAB är exponerat för finansiella risker och kapitalrisker. • ITAB är exponerat för valutarisk vilka kan få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning eller resultat. 		
NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN			
Värdepapperens viktigaste egenskaper			
Erbjudna värdepapper	Företrädesemissionen omfattar B-aktier i ITAB Shop Concept AB (publ). ISIN-kod: SE0008375117. Värdepappren är denominerade i SEK. Aktiernas kvotvärde är cirka 0,416669 SEK.		
Antalet emitterade värdepapper	Per dagen för detta Prospekt finns 102 383 430 utestående aktier i Bolaget, varav 22 166 400 är A-aktier och 80 217 030 är B-aktier.		
Rättigheter sammanhänger värdepappren	som med	<p>Varje A-aktie berättigar innehavaren till tio röster på bolagsstämma och varje B-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma, och varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemmission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p>De nya B-aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.</p>	

SAMMANFATTNING

	<p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.</p> <p>Rättigheterna förknippade med aktierna utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).</p>
Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Aktierna i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.
Utdelning och utdelningspolicy	ITAB:s utdelningspolicy anger att aktieutdelning över en längre period ska följa resultatet och motsvara minst 30 procent av Bolagets vinst efter skatt. Utdelningen ska dock anpassas efter Bolagets investeringsbehov och eventuella aktieåterköpsprogram.
Var kommer värdepapperen att handlas?	
Upptagande till handel	ITAB:s B-aktie är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya B-aktierna kommer även dessa att noteras på Nasdaq Stockholm.
Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?	
Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen	<p>Huvudsakliga risker relaterade till ITAB aktier och Företrädesemissionen består av att:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Det finns en risk att kursen på aktierna kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad osäkra faktorer. • ITAB:s möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar, villkor i aktuella bankavtal och andra faktorer. • Emissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget kan komma att späda ut aktieägandet och påverka priset på aktierna. • Det finns flertalet risker förknippade med att handel i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad. Om en eller flera av dessa risker skulle materialiseras skulle det kunna innebära problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär varför en investerare riskerar att inte kunna realisera värdet av sina BTAs.
NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD	
<i>På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?</i>	
Allmänna villkor för Företrädesemissionen	<p>Företrädesrätt</p> <p>De som på avstämningsdagen den 16 februari 2021 är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Bolaget. En (1) teckningsrätt berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna en (1) B-aktie i Bolaget i Företrädesemissionen.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>De nya B-aktierna emitteras till en teckningskurs om 7,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>Avstämningsdag</p> <p>Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som är berättigade att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 16 februari 2021. B-aktierna i Bolaget handlas exklusivt rätt till att erhålla teckningsrätter från och med den 15 februari 2021 och sista dag för handel i B-aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är således den 12 februari 2021.</p>
Förväntad tidsplan för Företrädesemissionen	<p>Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen: 16 februari 2021</p> <p>Teckningsperiod: 19 februari 2021 – 8 mars 2021</p> <p>Handel i teckningsrätter: 19 februari 2021 – 3 mars 2021</p> <p>Handel i BTA: 19 februari 2021 – 16 mars 2021</p>
Utspädning till följd av Företrädesemissionen	Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent genom att högst 102 383 430 nya B-aktier emitteras.
Kostnader för Företrädesemissionen	Kostnaderna hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 40 MSEK.
<i>Varför upprättas detta prospekt?</i>	
Motiv, syfte och användning av emissionslikvid	ITAB:s marknad och kunder har förändrats i grunden i och med online-handelns tillväxt vilket påverkat konsumentbeteendet i stor utsträckning. För att följa och anpassa ITAB och dess

SAMMANFATTNING

	<p>verksamhet till den förändrade marknaden har ITAB lanserat en strategi- och transformationsplan, One ITAB. Negativ påverkan på lönsamheten från förändringar i konsumentbeteende samt omstruktureringskostnader i samband med One ITAB har lett till ökad skuldsättning.</p> <p>Liksom kommunicerades av Bolaget genom pressmeddelande den 4 december 2020 anser styrelsen att det ligger i såväl aktieägarnas som ITAB:s övriga intressenters intresse att ITAB genomför en rekapitalisering främst för att minska skuldsättningen och säkerställa långsiktig finansiering med en delbetalning av befintliga kortfristiga lån, refinansiering av kortfristiga lån till ett långfristigt lån samt återbetalning av de kortfristiga aktieägarlån som ingicks i juli 2020. Rekapitaliseringen stärker ITAB:s finansiella position inför verkställandet av strategi- och transformationsplanen One ITAB och kommer förse ITAB med nödvändig buffert under tiden som detaljhandeln återhämtar sig från effekterna av COVID-19. Rekapitaliseringen består av Företrädesemissionen, den kvittningsemission riktad till Pomona-gruppen AB (närliggande till Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (närliggande till Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (närliggande till Petter Fägersten) för att återbetala resterande del av aktieägarlån som inte återbetalas kontant med nettoemissionslikvid från Företrädesemissionen som ITAB:s extra bolagsstämma den 15 januari 2021 beslutade om ("Kvittningsemissionen") och omställningen av samtliga ITAB:s A-aktier till B-aktier med effekten att Bolaget har ett aktieslag utestående efter rekapitaliseringen.</p> <p>Företrädesemissionen förväntas vid full teckning tillföra ITAB högst cirka 768 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 40 MSEK. Nettoemissionslikviden om högst cirka 728 MSEK kommer främst att användas för att minska skuldsättningen och säkra långsiktig finansiering. ITAB avser att använda nettoemissionslikviden till följande ändamål angivna i prioritetsordning.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cirka 452¹ MSEK (45 MEUR) kommer att användas för att återbetala en del av ITAB:s kortfristiga kreditfacilitet hos Nordea om totalt cirka 753² MSEK (75 MEUR) enligt vad som överenskommit med Nordea i samband med Företrädesemissionen. Återstående del av kreditfaciliteten kommer refinansieras. • Cirka 40 MSEK kommer att användas till att återbetala delar av aktieägarlån till ett totalt belopp om 140 MSEK som ingåtts med Pomona-gruppen AB (närliggande till Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (närliggande till Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (närliggande till Petter Fägersten) i juli 2020. Återstående aktieägarlån som uppgår till cirka 100 MSEK kommer att kvittas mot nya B-aktier i Bolaget i Kvittningsemissionen. Aktieägarlån kommer därefter vara fullt återbetalda. • Resterande belopp av nettolikviden om högst cirka 236 MSEK avses behållas som likvida medel och användas för transformationsplanen One ITAB.
<p>Tecknings- och garantiåtaganden</p>	<p>Den 3 december 2020 ingicks ett avtal varigenom WQZ Investments Group Ltd åtog sig att investera cirka 410 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 53 procent av Företrädesemissionen, genom att förvärva och utnyttja majoriteten av de teckningsrätter som emitteras i samband med Företrädesemissionen till Bolagets största aktieägare, Pomona-gruppen AB, Anna Benjamin tillsammans med VIEM Invest AB och Petter Fägersten tillsammans med Övre Kullen AB. I januari 2021 ingicks ett tilläggsavtal till det nämnda avtalet enligt vilket samtliga WQZ Investments Group Ltds rättigheter och skyldigheter relaterat till ITAB:s rekapitalisering övertogs av investeringsbolaget Aeternum Capital AS, som är ett bolag närliggande till WQZ Investments Group Ltd. I februari 2021 ingicks ytterligare avtal varigenom Aeternum Capital AS överlät 300 000 teckningsrätter till ITAB:s verkställande direktör Andrés Elgaard. Aeternum Capital AS:s åtagande att investera i Företrädesemissionen uppgår efter överlåtelsen till cirka 407 MSEK. I samband med överlåtelsen åtog sig Andrés Elgaard att teckna aktier i Företrädesemissionen genom utnyttjande av samtliga 300 000 teckningsrätter. Aktieägarna Svolder AB, Stig-Olof Simonsson tillsammans med ISTMO AB och SOMACHE</p>

¹ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

² Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

SAMMANFATTNING

	<p>AB och styrelsens ordförande Anders Moberg genom WEALINS S.A. och ALESA INC, som per den 3 december 2020 sammanlagt ägde cirka 12 procent av aktierna i ITAB, har åtagit sig att teckna nya aktier motsvarande sin respektive pro-rata andel, och Petter Fägersten tillsammans med Övre Kullen AB har åtagit sig att delta i Företrädesemissionen genom utnyttjande av 4 000 000 teckningsrätter, vilket totalt motsvarar cirka 4 procent av Företrädesemissionen.</p> <p>Utöver åtagandet att teckna nya aktier motsvarande sin pro-rata andel har Svolder AB och Stig-Olof Simonsson tillsammans med ISTMO AB och SOMACHE AB ingått garantiåtaganden att teckna aktier motsvarande cirka 12 procent av Företrädesemissionen. De befintliga aktieägarna och styrelseledamöterna Anna Benjamin genom VIEM Invest AB och Fredrik Rapp och verkställande direktören Andréas Elgaard har ingått garantiåtaganden att teckna aktier motsvarande totalt cirka 13 procent av Företrädesemissionen. Tillsammans motsvarar tecknings- och garantiåtaganden från Aeternum Capital AS, Andréas Elgaard och befintliga aktieägare cirka 94 procent av Företrädesemissionen.</p>
<p>Intressekonflikter</p>	<p>Nordea (samt till Nordea närstående företag) och Macquarie Capital är ITAB:s finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster åt ITAB för vilka dessa har erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Per dagen för Prospektet tillhandahåller även Nordea lån till ITAB uppgående till totalt cirka 1 758 MSEK (175 MEUR), inklusive en kortfristig kreditfacilitet om cirka 753³ MSEK (75 MEUR), varav cirka 452⁴ MSEK (45 MEUR) avses återbetalas i samband med Företrädesemissionen.</p> <p>Advokatfirman Vinge KB har agerat legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen.</p>

³ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

⁴ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

RISKFaktorER

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till Koncernens verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare operationella risker, legala risker, regulatoriska risker, risker kopplade till bolagsstyrning, skatterisker, finansiella risker, risker hänförliga till värdepapperen samt risker relaterade till Företrädesemissionen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker relaterade till ITAB:s verksamhet, bransch och marknader

ITAB är exponerat för risker relaterade till förändringar i detaljhandelsmarknaden och makroekonomiska faktorer

ITAB erbjuder butikslösningar och -koncept till kunder verksamma inom detaljhandel och ITAB:s verksamhet påverkas därför av förändringar på detaljhandelsmarknaden, särskilt i Europa, men även i övriga delar av världen, såsom USA, Kina och Argentina. Det senaste decenniet har detaljhandelsmarknaden påverkats av onlinehandels framväxt och dess påverkan på konsumentpreferenser och -beteenden. I stora delar av detaljhandelsmarknaden har en övergång skett från stora enbart fysiskt baserade butiker till mindre butiker med digitala inslag och sammankoppling med onlinebutiker. Förändrade konsumentpreferenser och -beteenden innebär att ITAB:s befintliga och framtida kunder ställer krav på att ITAB kan erbjuda nya typer av lösningar och koncept, vilket i sin tur ställer krav på bland annat ITAB:s projektledning och produktion. Som ett exempel kan nämnas att ITAB:s produktionsanläggningar de senaste åren har behövt ställas om från att framförallt arbeta med stora produktionsvolymerna och få ordrar inför utrustning av helt nya butiker till att ha en mer flexibel produktion med fler, men mindre, ordrar avseende mer projektbaserade inköp. Även att konsumenterna i allt större utsträckning förväntar sig och efterfrågar att ITAB:s kunder, särskilt större detaljhandelskedjor, tar ansvar för hela leverantörskedjan utifrån ett hållbarhetsperspektiv innebär att ITAB:s kunder i en ökad utsträckning efterfrågar hållbara tillverkningsprocesser, goda arbetsförhållanden och hållbara val av material och råvaror. Det är avgörande för ITAB att i rätt tid kunna förutspå och anpassa sig efter konsumenternas, och i sin tur kundernas, ändrade preferenser och beteenden, för att kunna behålla sina befintliga kunder och attrahera nya kunder.

Efterfrågan på ITAB:s lösningar, produkter och tjänster påverkas av allmänna makroekonomiska faktorer och andra faktorer såsom recession, inflation, deflation, allmänna inhemska och internationella politiska förhållanden, svaga försäljningsmarknader, ändrad köpkraft hos konsumenterna och nya konsumtionsmönster. Alla osäkerhetsfaktorer beträffande ekonomiska framtidsutsikter som påverkar konsumtionsvanor, inklusive pandemier, skulle kunna ha en negativ effekt på konsumenternas inköp i detaljhandeln, särskilt i fysiska butiker, vilket kan påverka ITAB:s kunder och i sin tur påverka ITAB:s verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat negativt. För ytterligare information om COVID-19-pandemins påverkan på ITAB, se avsnittet ”– ITAB är exponerat för risker relaterade till COVID-19-pandemin”.

Förändringar i den politiska situationen i de regioner eller länder som ITAB är verksam i, eller politiska beslut som påverkar en bransch eller ett land, skulle kunna ha en väsentlig effekt på försäljningen av ITAB:s butikslösningar, produkter och tjänster eller kostnader relaterade till ITAB:s butikslösningar, produkter eller tjänster. ITAB:s nettoomsättning härrör främst från försäljning till kunder etablerade i Europa, ITAB:s leverantörer av metall, som är en viktig råvara för ITAB:s verksamhet, finns i Italien, Sverige och Tjeckien och ITAB:s produktion bedrivs främst i Skandinavien och Centraleuropa. Exempel på sådana förändringar utgörs av politiska händelser under senare tid såsom Storbritanniens utträde ur EU (”brexit”), vilket skapat osäkerhet kring framtida handelsregler med Storbritannien, politisk oro mellan större länder, såsom USA och Kina, som till exempel resulterat i ökade handelshinder i form av höjda tullavgifter, samt restriktiva gränskontroller, bland annat på grund av COVID-19. Det finns en risk att politiska beslut kan förhindra eller begränsa ITAB:s möjligheter att bedriva sin verksamhet och marknadsföra sina lösningar, produkter och tjänster. Politiska kriser, ändrade lagar på grund av politiska beslut, till exempel beträffande miljö, skatter, lokala arbetsvillkor och andra faktorer, såsom handelsbarriärer och tullar, skulle kunna få en negativ påverkan på ITAB:s resultat.

ITAB är exponerat för risker relaterade till implementering av Koncernens strategi

Liksom beskrivs i avsnittet ”– ITAB är exponerat för risker relaterade till förändringar i detaljhandelsmarknaden och makroekonomiska faktorer” har detaljhandelsmarknaden, som ITAB är verksamt inom, förändrats under det senaste decenniet, bland annat genom onlinehandelns framväxt och dess påverkan på konsumentpreferenser och -beteenden. Det är avgörande för ITAB att i rätt tid kunna förutspå och anpassa sig efter konsumenternas, och i sin tur kundernas, ändrade preferenser och beteenden, för att kunna behålla sina befintliga kunder och attrahera nya kunder.

För att möta den förändrade marknaden har ITAB utvecklat One ITAB-strategin, innefattande en transformationsplan, som fokuserar på att förändra ITAB:s verksamhet så att Koncernen framgångsrikt kan möta den förändrade detaljhandelsmarknaden genom att fokusera på att förbättra flexibiliteten i produktion och leverans, öka intern effektivitet och förbättra organisationsstrukturen. Fram till utgången av 2020 har ITAB:s kostnader kopplat till One ITAB-strategin uppgått till cirka 156 MSEK och strategi- och transformationsplanen förväntas vara förknippat med ytterligare kostnader de kommande två åren. En framgångsrik implementering av One ITAB och Koncernens framtida strategier är bland annat avhängigt ITAB:s förmåga att förutse utvecklingen på detaljhandelsmarknaden och möta kundernas efterfrågan på marknaden där det verkar samt dess förmåga att förändra ITAB:s organisationer och processer i de fall detta behövs. Om ITAB inte lyckas implementera strategin One ITAB eller framtida strategier för fortsatt lönsam tillväxt på ett framgångsrikt sätt kan det innebära att strategiarbetet istället belastar Koncernens rörelseresultat och att ITAB misslyckas med att följa den förändrade marknaden på ett adekvat sätt, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på ITAB:s varumärke, renommé och resultat, samt ITAB:s möjlighet att behålla marknadsandelar och konkurrenskraft.

Om ITAB misslyckas med att möta en förändrad efterfrågan och anpassa sig efter en marknad i utveckling, kan det ha en negativ inverkan på ITAB:s varumärke, renommé och resultat, samt ITAB:s möjlighet att behålla marknadsandelar och konkurrenskraft, och därigenom ha en negativ påverkan på ITAB:s verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

ITAB är exponerat för konkurrens

ITAB:s marknader är konkurrensutsatta och fragmenterade på så sätt att ITAB konkurrerar direkt med andra företag som erbjuder butikslösningar och –koncept, men även med företag som tillhandahåller sådana produkter och tjänster som ITAB tillhandahåller och utvecklar, till exempel entré- och utpasseringssystem, kassadiskar och belysning samt digitala lösningar för fysiska butiker, som exempelvis digitala kösystem

i fysiska butiker. Per dagen för Prospektet finns ett antal kända konkurrenter till ITAB på såväl befintliga som nya marknader. Därutöver kan det finnas andra konkurrenter, produkter eller tjänster som syftar till att fylla samma behov som ITAB tillgodoser och som per dagen för Prospektet inte är kända för ITAB. Att ITAB:s marknader är fragmenterade och att det finns en stor mängd olika typer av företag som direkt eller indirekt konkurrerar med ITAB innebär att ITAB:s kunder utan större hinder kan vända sig till någon av ITAB:s konkurrenter om ITAB:s lösningar eller pris- och tidsbild inte motsvarar kundernas förväntningar. Det finns en risk att konkurrenter, såväl kända som okända, utvecklar mer attraktiva och effektiva lösningar, produkter eller tjänster liknande de som ITAB utvecklar och erbjuder. ITAB:s konkurrenter kan även ha vissa konkurrensfördelar såsom större finansiella, produktions-, marknadsförings- och distributionsresurser än ITAB, vilket kan ge dem bättre förutsättningar att stå emot ogynnsamma ekonomiska villkor, att konkurrera mer effektivt med pris och produktion, och/eller att reagera på förändringar i konsumenternas preferenser och beteenden, och därmed kundernas efterfrågan, snabbare än ITAB. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan de innebära att ITAB:s marknadsposition försvagas vilket, beroende på omfattning, skulle kunna få hög påverkan på ITAB:s framtida förmåga att generera intäkter och få en väsentlig negativ inverkan på ITAB:s rörelseresultat.

ITAB är exponerat för risker relaterade till vissa större kunder

Merparten av ITAB:s kunder sett till omsättning är större butikskedjor verksamma inom detaljhandel. Många av dessa verkar internationellt och har butiker i ett flertal länder. Försäljningen till ITAB:s största kund motsvarande cirka 12 procent av Koncernens totala försäljning under 2020. Utöver den största kunden motsvarade inte försäljningen till någon annan enskild kund mer än 7 procent av den totala försäljningen under nämnd period.

ITAB har långvariga relationer med flera av sina kunder, ofta genom att ramavtal ingåtts, men har i begränsad utsträckning ingått kundavtal som reglerar ett långsiktigt åtagande för kunden att köpa butikslösningar, produkter och/eller tjänster från ITAB, utan avtal ingås ofta för varje enskild butikslösning butikslösningar, produkt och/eller tjänst. ITAB är alltså beroende av att upprätthålla goda relationer med sina kunder.

Om en större kund minskar sin användning av ITAB:s lösningar, produkter eller tjänster, säger upp befintligt avtal eller avslutar relationen med ITAB i dess helhet kan det få en negativ påverkan på ITAB:s verksamhet och finansiella ställning. Om försäljningen till ITAB:s största kund skulle ha minskat med 10 procent under 2020 skulle ITAB:s nettoomsättning under samma period varit 62 MSEK lägre. Dessutom kan konkurs, likvidation eller annan försämring av

en stor kunds resultat eller finansiella ställning resultera i en väsentlig intäktsförlust för ITAB och tvinga ITAB att begränsa eller avbryta sin affärsrelation med kunden. Samtliga ovanstående händelser skulle kunna påverka ITAB:s verksamhet och finansiella ställning negativt.

ITAB är exponerat för risker relaterade till sina produktionsanläggningar och produktionskostnader

Per dagen för Prospektet har ITAB 19 stycken produktionsanläggningar i 14 olika länder. Produktionsanläggningarna arbetar främst med träproduktion för inredning, metallproduktion för inredning och kassadiskar samt elektronik för belysning. Produktionsanläggningarna är till största del belägna i Europa, två belägna i Kina och en i Argentina. Anläggningarna har en total yta om cirka 310 000 m² och sysselsätter stora delar av ITAB:s personal. Produktionsanläggningarna är en central funktion i Koncernen och produktionsanläggningarna är i kontinuerlig drift. Produktionsanläggningarna kan utsättas för olika typer av störningar som medför produktionsavbrott, så som handhavandefel, olyckor, bränder, stölder, inbrott, maskinfel, oavsiktliga utsläpp av hälsovådliga och miljöskadliga ämnen, oroligheter, civil olydnad, naturkatastrofer (inklusive jordbävningar, översvämning, blixtnedslag, snöstorm, bränder och andra naturkatastrofer eller force majeure-händelser), IT-angrepp eller -störningar, terroristattacker, strejker, transportstörningar och pandemier. Skulle angivna, eller andra, orsaker medföra störningar i produktionen eller produktionsavbrott i produktionsanläggningarna kan det innebära att Koncernen inte kan uppfylla sina åtaganden gentemot kund i rätt tid eller överhuvudtaget.

ITAB är beroende av råvaror i sin produktion, vilket gör ITAB exponerat för risker relaterade till prisvariationer och leveransstörningar för sådana råvaror som är behövs för ITAB:s verksamhet, vilket kan påverka ITAB:s produktionskostnader. Under 2020 ledde till exempel utbrottet av COVID-19-pandemin till en kraftigt ökad efterfrågan på och brist av plexiglas till att ITAB fick svårigheter att leva upp till kundernas önskemål om snabba leveranser. Råvarupriser fluktuerar baserat på tillgång och efterfrågan på världsmarknaden, som i sin tur påverkas av faktorer så som transporter och produktionskedjedynamik, men även regulatoriska, politiska och landspecifika faktorer. 2020 köpte ITAB cirka 35 procent av sin metall från leverantörer i Italien och cirka 25 procent från leverantörer i Sverige. ITAB:s riskexponering mot metallproduktion är således främst relaterad till händelser som påverkar dessa jurisdiktioner. Trots att många av ITAB:s kundavtal innehåller råvaruklausuler kan en väsentlig prisökning eller leveransstörningar av relevanta råvaror medföra att ITAB behöver anpassa sitt arbetssätt och val av råvaror för att fortsätta ha ett attraktivt kunderbjudande. Om råvaru- och materialpriset ökade med 10 procent skulle,

baserat på förhållandena den 31 december 2020, Koncernens rörelseresultat för 2020 ha minskat med 50-100 MSEK.

Inom den verksamhetsgren inom ITAB som arbetar med belysning utvecklar och producerar ITAB egna drivdon och LED (light-emitting-diodes) tillsammans med optiska lösningar för dessa. ITAB kvalitetstestar och sköter certifieringsprocessen för dessa. Det finns en risk att fel i ITAB:s produkter inte upptäckts och passerar relevanta kvalitetstester och -kontroller. Om ITAB certifierar, lanserar eller säljer belysning eller andra produkter som visar sig vara behäftade med produktfel medför det en risk att Koncernen kan behöva återkalla sådana produkter, vilket skulle innebära ökade kostnader, risk för rättstvister, försämrat renommé och minskad försäljning.

Skulle någon av nämnda risker aktualiseras med resultatet att Koncernen inte uppfyller sina åtaganden gentemot kund kan det medföra inkomstbortfall, en negativ inverkan på relationer med kunder, förlust av kunder, kostnader för avtalsbrott, negativ publicitet och en övergripande negativ inverkan på Koncernens rörelseresultat och lönsamhet.

ITAB är exponerat för risker relaterade till distribution och logistik

ITAB verkar på globala marknader och har primärt kunder i större delen av Europa. Per dagen för Prospektet har ITAB 19 stycken produktionsanläggningar i 14 olika länder i Europa, Kina och Argentina samt ytterligare lokala, flexibla produktionsanläggningar som är anpassade för det specifika marknadsområdets behov. I och med att ITAB:s kunderbjudande innefattar att erbjuda helhetslösningar, inbegripande idén till ett butikskoncept, utveckling och produktion av konceptet, och slutligen installation av konceptet på plats hos kunden är ITAB i hög grad beroende av pålitliga och välordnade processer och system för logistik. ITAB:s processer och system för logistik, vilka Bolaget för närvarande ser över inom ramen för One ITAB-strategin i syfte att förbättra dem och för att åtgärda eventuella brister i dem, innefattar bland annat kontakt och samordning med relevanta leverantörer, såsom leverantörer av råvaror och transporttjänster, och relevanta produktionsanläggningar, produkttestning, paketering och installation. Att ITAB erbjuder helhetslösningar globalt innebär även att flera av Koncernens dotterbolag ofta är inblandade i samma kunduppdrag, vilket ställer krav på att Koncernen kan samordna sig internt kring produktion, distribution, installation och dylikt.

ITAB:s processer och system för logistik är beroende av de anställdas kunskap och datoriserade system. Om de anställda som idag hanterar systemen skulle sluta hos ITAB eller om fel eller avbrott skulle uppstå i något av de relevanta systemen, till exempel som ett resultat av funktionsstörningar i mjukvara,

naturkatastrofer, vandalism, sabotage, ransomware eller mänskliga misstag, kan det påverka ITAB:s förmåga att leverera i enlighet med vad som avtalats med kund.

ITAB anlitar externa leverantörer för transport av insatsvaror till ITAB:s produktionsanläggningar samt leverans av produkter till kunder. Det finns en risk att svårigheter eller problem hos ITAB:s leverantörer avseende deras verksamhet (till exempel strejk), finansiella ställning (inklusive likvidation eller konkurs), arbetsmarknadsrelationer, men även politiska förändringar och naturkatastrofer, däribland brand, översvämning eller andra händelser som ligger utanför Koncernens kontroll, medför störningar eller avbrott i leveranserna, vilket i sin tur kan påverka Koncernens förmåga att leverera i enlighet med vad som avtalats med kund.

Om ITAB misslyckas med att koordinera sin verksamhet på något av de ovan nämnda sätten och som konsekvens därav misslyckas med att leverera rätt typ, mängd och kvalitet av sina lösningar, produkter och tjänster i rätt tid, kan det ha en negativ påverkan på ITAB:s renommé, finansiella ställning och resultat.

ITAB är exponerat för risker relaterade till företagsförvärv och integration av nya verksamheter

ITAB har historiskt genomfört flertalet företagsförvärv som exempelvis Nordic Light, New Store Europe och La Fortezza Group. Senast i oktober 2020 ingick ITAB avtal om förvärv av 81 procent av Cefla soc. Coop:s affärsenhet för retail-lösningar genom ett nybildat bolag. ITAB kan komma att genomföra ytterligare förvärv i syfte att utöka sitt erbjudande och således stödja framtida tillväxt och lönsamhet. Förvärven exponerar ITAB för ett flertal risker. Exempelvis gör ITAB i samband med ett förvärv vissa antaganden och ställningstaganden baserade på sin due diligence av bolaget som ska förvärfas samt annan information som är tillgänglig vid förvärvstidpunkten, inklusive antaganden om framtida intäkter och rörelsekostnader. Dessa antaganden och ställningstaganden involverar risker och osäkerhetsfaktorer som kan leda till att de visar sig vara felaktiga och att ITAB därför inte kan uppnå alla förväntade fördelar med förvärvet. Vid företagsförvärv utgörs riskerna bland annat av risker kopplade till konkurrensförmåga (kvalitet, prestanda och marknadsandel). Förväntade skalfördelar och kostnadsbesparingar kan, helt eller delvis, utebli eller uppnås senare än beräknat. Detta kan resultera i högre kostnader än planerat. ITAB:s förvärv av bolag kan dessutom exponera Koncernen för risker förknippade med integration av förvärven, däribland oförmåga att behålla nyckelpersonal från förvärvade företag, störningar av ITAB:s nuvarande verksamhet, fusionskostnader, organisationskostnader, oförutsedda kostnader och svårigheter att uppnå de förväntade synergieffekterna av förvärven samt en framgångsrik implementering av Koncernens strategi efter

förvärvet. Om ITAB exempelvis misslyckas med att framgångsrikt integrera det senaste förvärvet av Cefla soc. coop i sin verksamhet och med att kunna dra nytta av förväntade skalfördelar skulle det kunna medföra att Koncernen inte kan tillgodoräkna sig den positiva EBITDA-effekten om minst cirka 30 MSEK som Bolaget beräknat ska inträda för 2021. Skulle dessa risker avseende framtida förvärv förverkligas kan detta över tid och aggregerat få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens rörelseresultat.

ITAB är exponerat för risker relaterade till COVID-19-pandemin

I slutet av december 2019 upptäcktes utbrottet av ett nytt coronavirus (senare benämnt COVID-19) i staden Wuhan i Hubei-provinsen i Kina. I slutet av februari 2020 spreds COVID-19 även snabbt utanför Kina och den 11 mars 2020 meddelade Världshälsoorganisationen (WHO) att utbrottet klassades som en pandemi. Som en följd av pandemin har stater, myndigheter och andra organisationer infört riktlinjer, råd, rekommendationer, förbud och vidtagit andra åtgärder i syfte att begränsa smittspridningen. Sådana åtgärder inkluderar exempelvis avrådan från, och begränsningar av, transporter och resor, stängningar av arbetsplatser, skolor och andra institutioner samt begränsningar av antalet deltagare vid, eller förbud för, allmänna sammankomster och offentliga tillställningar.

Med vissa undantag har de flesta bolag inom Koncernen haft en tydlig nedgång i orderingång under 2020. Påverkan från COVID-19 på ITAB:s verksamhet består bland annat av minskad efterfrågan, nedstängning av vissa kunders verksamhet och delar av ITAB:s egen operativa verksamhet. Som exempel kan nämnas att ITAB:s produktionsanläggningar i Italien, Frankrike, Ryssland, Argentina och Kina på grund av rådande restriktioner behövde hållas stängda under en tid i andra kvartalet av 2020. ITAB har genomfört ett flertal åtgärder för att bemöta situationen och minska sina kostnader. ITAB har anpassat verksamheten bland annat genom en minskning av personalstyrkan och under året har antalet heltidsanställda minskat med 369 personer. Till stor del är minskningen ett resultat av COVID-19:s påverkan på ITAB vilket också medfört att Koncernen under perioder haft upp till 475 medarbetare permitterade. Trots åtgärderna har den ekonomiska nedgången och oron orsakad av pandemin medfört en tydligt negativ påverkan på ITAB:s rörelseresultat och ekonomiska ställning. Rörelseresultatet under 2020 uppgick till 112 MSEK, jämfört med 257 MSEK under 2019.

I vilken utsträckning COVID-19 kommer att fortsätta påverka ITAB:s verksamhet, resultat och finansiella ställning, kommer att bero på ett flertal faktorer som ITAB per dagen för Prospektet inte kan identifiera eller bedöma med precision eller säkerhet. Liksom framgår av ”– ITAB är exponerat för risker relaterade till förändringar i detaljhandelsmarknaden och

makroekonomiska faktorer, och implementering av Koncernens strategi” är ITAB dock exponerat mot förändringar i makroekonomiska faktorer eftersom ITAB verkar på en global marknad. Faktorer som kan påverka ITAB är bland annat pandemins långvarighet, omfattning och negativa effekter på ekonomiska, politiska och marknadsförhållanden och en fortsatt negativ inverkan på den globala ekonomin kommer sannolikt att ha en fortsatt negativ inverkan på ITAB:s verksamhet, resultat och finansiella ställning.

ITAB är beroende av att attrahera och behålla engagerad och kompetent personal

ITAB:s verksamhet och framtida framgång är i hög grad beroende av ett antal nyckelpersoner som har en omfattande kunskap om butiksinrednings- och butikstrustningsbranschen i allmänhet och om ITAB i synnerhet. ITAB är särskilt beroende av den kunskap, erfarenhet och engagemang som finns hos ledningen. Det råder hård konkurrens om högkvalificerad personal för flera av de områden i vilka ITAB:s ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner har specialkunskap. Som exempel kan nämnas att ITAB:s verksamhet är beroende av nyckelpersoner inom Koncernens utvecklingsenheter samt att ITAB:s produktionsintensiva verksamhet är beroende av den kunskap som vissa nyckelpersoner inom Koncernen besitter inom träproduktion för inredning, metallproduktion för inredning och kassadiskar, samt elektronik för belysning.

Om en eller flera nyckelpersoner lämnar eller minskar sitt engagemang i Koncernen, om ITAB:s kostnader för att behålla, utbilda och rekrytera medarbetare skulle öka eller om ITAB skulle misslyckas med att locka till sig och behålla kvalificerade nyckelpersoner och annan kompetent personal inom bland annat produktion på acceptabla villkor, kan det ha en negativ inverkan på ITAB:s framtidsutsikter och resultat, och leda till förskjutningar i utvecklingen av ITAB:s lösningar, produkter och tjänster. Under 2020 uppgick exempelvis ersättning och sociala avgifter för anställda till 1 250 MSEK. En ökning av ITAB:s lönekostnader (inklusive sociala avgifter) med 5 procent skulle, baserat på förhållandena per 31 december 2020, påverka rörelseresultatet negativt med cirka 63 MSEK.

ITAB är exponerat för risker relaterade till IT-system och cybersäkerhet

ITAB:s verksamhet och drift är särskilt beroende av tillförlitligheten hos, funktionerna i och den fortsatta utvecklingen av ITAB:s IT-system avseende datakommunikation och affärssystem som Koncernen använder för arbetsflödet från order till leverans. Koncernens dagliga verksamhet påverkas även av funktionen av IT-system avseende bland annat ekonomi, inköp, lagerhållning och

försäljningsstöd. ITAB anlitar ett antal tredje parter som bistår med att effektivt hantera dessa system. Om IT-systemen inte fungerar som förväntat skulle ITAB kunna drabbas av störningar i produktionen och administrationen. ITAB:s verksamhet kan störas om ITAB:s IT-system inte hanteras och drivs som förväntat av ITAB eller dess leverantörer, eller på grund av externa faktorer, däribland cyberattacker eller skadlig programvara. Detta kan medföra att leveranser till kund inte sker i rätt tid eller överhuvudtaget, att försäljning eller marknadsandelar går förlorade eller att ITAB:s renommé skadas, vilket kan påverka ITAB:s verksamhet och resultat negativt.

Om ITAB, eller någon av dess kontrakterade tredje parter, inte förmår att underhålla eller utveckla sina IT-system kan detta gå ut över ITAB:s förmåga att sälja till befintliga och framtida kunder, ITAB:s varumärke och renommé, ITAB:s förmåga att bedriva sin verksamhet på ett effektivt sätt, hantera lager och finanser och köpa, sälja, producera, leverera och fakturera sina lösningar, produkter och tjänster på ett effektivt sätt, samt bibehålla en kostnadseffektiv affärsmodell och samtidigt möjliggöra verksamhetstillväxt.

Som nämnt är ITAB exponerat för risker relaterade till cybersäkerhetshot, vilket kan äventyra sekretess, tillgängligheten och integriteten för data och annan information, däribland personuppgifter, kunduppgifter och konfidentiell företagsinformation. Det är av stor vikt att ITAB:s IT-leverantörer kan upprätthålla och uppdatera Koncernens befintliga IT-system och att Koncernen har effektiva brandväggar och antivirusprogram. ITAB kan dock drabbas av intrång eller skadas av datavirus och systemattacker (såsom attacker genom skadlig programvara), olyckor, katastrofer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst. Om ITAB:s cybersäkerhetsåtgärder är otillräckliga kan detta leda till obehörig åtkomst till dess system, felaktig användning av dess data, radering eller ändringar av lagrad information eller andra avbrott i dess verksamhet.

ITAB är beroende av sitt goda renommé

ITAB:s renommé är en viktig tillgång som enligt ITAB:s mening bidrar till att särskilja dess lösningar, produkter och tjänster från dess konkurrenters lösningar, produkter och tjänster. ITAB:s renommé bidrar även till ITAB:s arbete med att behålla och attrahera bland annat kunder, anställda och leverantörer på de marknader där ITAB är verksamt. ITAB:s renommé skulle emellertid kunna skadas om ITAB misslyckas med att leverera i enlighet med gällande avtal, om det inträffar incidenter i verksamheten eller till följd av åtgärder eller uttalanden av, eller om, nuvarande eller före detta kunder, konkurrenter, partners, leverantörer, motparter i rättsvister, myndigheter eller anställda. Det finns dessutom en risk för att negativ publicitet om ITAB eller dess ledning i samband med till exempel systemfel, cyberattacker eller rättsvister, även om

den är baserad på ett rykte eller ett missförstånd, kan ha en negativ inverkan på ITAB:s verksamhet. Skador på ITAB:s renommé kan vara svåra och tidskrävande att reparera och det kan avleda bolagsledningens uppmärksamhet från verksamheten eller göra nuvarande eller potentiella kunder motvilliga att ingå avtal med ITAB. Detta kan resultera i förlorade tillväxtpotentialer och intäkter samt påverka ITAB:s möjligheter att uppta lån på förmånliga villkor eller överhuvudtaget. Som exempel kan nämnas att ITAB:s försäljning till sina fem största kunder under räkenskapsåret 2020 uppgick till cirka 1,588 MSEK, motsvarande cirka 29 procent av ITAB:s totala försäljning under samma period. Om någon av ovanstående risker skulle inträffa skulle det kunna innebära en väsentlig negativ inverkan på ITAB:s finansiella ställning.

ITAB är exponerat för risker relaterade till otillräckligt försäkringsskydd

ITAB:s försäkringspolicier omfattar försäkringsskydd för risker som är relaterade till ITAB:s verksamhet, såsom allmänt ansvar, egendom, olycksfall, transport, tjänsteresor och styrelse- och ledningsansvar. ITAB är emellertid inte fullständigt försäkrat mot alla tänkbara risker och Koncernen kan drabbas av anspråk som överstiger eller som inte täcks av Koncernens befintliga försäkringsskydd. ITAB:s verksamhet är produktionsintensiv och Koncernens drygt 2 800 anställda handskas med råvaror, material och färdigställda produkter som motsvarar stora värden i den dagliga verksamheten och delar av ITAB:s verksamhet är vidare tillståndspliktig. Koncernen kan bland annat på grund av sin globala verksamhet, omfattningen av Koncernens produktion som i vissa fall är tillståndspliktig och de stora volymer råvara och elektriska komponenter Koncernen arbetar med, bli föremål för legala eller regulatoriska åtgärder, tillsynsmyndigheter eller tredje parter, vilket kanske inte täcks av ITAB nuvarande försäkringsskydd. Vidare kan skada som ITAB drabbas av, även om den täcks av ITAB:s försäkringsskydd, leda till höjda försäkringspremier. Om det således skulle inträffa en händelse som orsakar skada som överstiger den gällande försäkringsnivån eller som inte täcks av någon försäkring, kan detta medföra att ITAB inte kan ersätta kostnaden eller innebära en väsentlig negativ inverkan på ITAB:s verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Legala risker

ITAB är exponerat för risker relaterade till sanktions- och korruptionsbestämmelser

ITAB:s globala verksamhet, särskilt givet Koncernens geografiska spridning, utsätter ITAB för risker hänförliga till bland annat sanktioner och korruption. ITAB:s marknadsföring och försäljning av sina butikslösningar,

produkter och tjänster i vissa områden såsom länder i Sydamerika och Asien, ökar exponeringen för korruption. Korruptionsriskerna är särskilt höga i samband med inköpsförfaranden för kontrakt av betydande värde. Koncernen engagerar ofta agenter för att hjälpa till med försäljningsverksamhet i områden där Koncernen inte har lokal närvaro och/eller där den relevanta marknaden fungerar på ett sätt som gör att försäljning genom agenter är praxis. Risken för korruption ökar ytterligare genom att Koncernen anlitar agenter på vissa av sina marknader, bland annat i Italien och Mellanöstern, eftersom Koncernen kan bli skadeståndsskyldigt för korrupt beteende hos både sina agenter och sina anställda. Utöver att Koncernen har implementerat en uppförandekod som reglerar nolltolerans mot alla former av mutor, bestickning och korruption har Koncernen inte några särskilda rutiner, såsom till exempel en visselblåsarfunktion, på plats för att förhindra mutor, bestickning och korruption. Om Koncernens anställda eller agenter inte efterlever ITAB:s uppförandekod och det erbjuds otillbörliga förmåner av Koncernen, eller å Koncernens vägnar, kan bristen av adekvata rutiner eller överträdelse av sådana rutiner leda till straffrättsliga påföljder för såväl Koncernen som för anställda och styrelseledamöter, enligt svensk eller annan tillämplig antikorrupsionslagstiftning. Enligt svensk lag kan Koncernen bli skyldigt att betala böter på upp till 500 MSEK. Enligt lagar i andra jurisdiktioner kan bötesbeloppen bli ännu högre.

Ekonomiska sanktioner har under senare år blivit en väsentlig riskfaktor för bolag med internationell handel. Det kan inte uteslutas att ITAB, på grund av dess geografiska utbredning och internationella försäljning, kan komma att upptas på sanktionslistor med anledning av oavsiktlig handel, direkt eller indirekt genom agenter, med kunder i områden som är föremål för riktade sanktioner.

Brott mot gällande antikorrupsions- eller sanktionslagar kan leda till böter och andra straffrättsliga, civilrättsliga eller administrativa påföljder och dessutom påverka ITAB:s renommé och finansiella ställning negativt.

ITAB är exponerat för risker relaterade till reglefterlevnad, och import och export

Per dagen för Prospektet har ITAB dotterbolag i 28 länder i bland annat Europa, Sydamerika, Asien samt i USA, produktionsanläggningar i 14 olika länder i Europa, Kina och Argentina och kunder främst i Europeiska länder, men även i bland annat USA, Kina och Argentina. Att ITAB bedriver sin verksamhet i en global miljö medför att det är föremål för olika regelverk inom ett antal olika länder och jurisdiktioner, och följaktligen även är exponerat för risker relaterade till implementeringen av nya eller ändrade lagar eller regelverk i dessa länder och jurisdiktioner. Som exempel kan nämnas att Koncernen genom vissa av sina svenska dotterbolag bedriver verksamhet som är föremål för reglering enligt miljöbalken

(1998:808) och är exponerat mot ansvarsrelaterade risker kopplade till föroreningar som verksamheten har skapat historiskt eller skapar. Motsvarande ansvar kan föreligga enligt regler tillämpliga i de andra jurisdiktioner där ITAB bedriver verksamhet. Därtill hanterar Koncernen personuppgifter om till exempel sina anställda, kunder, leverantörer och är därför skyldigt att följa dataskydd- och integritetslagstiftning i de jurisdiktioner där ITAB bedriver verksamhet, däribland EU:s dataskyddsförordning (GDPR).

Om ITAB:s efterlevnad av lagar och regler kopplat till miljö eller dataskydd eller andra lagar och regler tillämpliga på bland annat Koncernens produktion, arbetsmiljö och certifiering är otillräcklig, eller anses vara otillräcklig, kan ITAB bli föremål för böter, straffavgifter och andra sanktioner, krav från tredje parter, förlorat renommé, förlust av befintliga kunder samt en risk att det får en negativ påverkan på potentiella nya kunders vilja att ingå avtal med ITAB. Det finns inneboende svårigheter med att förutse utgången av rättsliga, administrativa och andra förfaranden eller anspråk. Om utgången av sådana eventuella framtida förfaranden blir ogynnsam för ITAB kan detta få en väsentlig negativ effekt på Koncernens finansiella ställning och rörelseresultat.

Ändringar i lagar och regelverk, eller i tolkningen av dessa, som avser tullar, tullavgifter eller implementering av sådana åtgärder på marknader där ITAB bedriver verksamhet, eller andra ökade handelshinder, skulle kunna försämra ITAB:s förmåga att exportera eller importera varor och därmed leda till högre kostnader än konkurrenterna på de relevanta marknader som påverkas, minska ITAB:s förmåga att konkurrera framgångsrikt samt påverka försäljning och intäkter negativt. Som exempel kan nämnas att ITAB:s verksamhet påverkas och kan komma att påverkas ytterligare av nya tullavgifter och andra förändringar i USA:s handelspolitik och eventuella motåtgärder från drabbade länders sida, såsom Kina, samt att brexit kan resultera i ytterligare ändringar i handelslagstiftning och handelspolitik som skulle kunna få en negativ inverkan på ITAB:s verksamhet som anknyter till Storbritannien. ITAB:s förmåga att importera och exportera produkter i rätt tid och på ett kostnadseffektivt sätt kan även påverkas av situationen i hamnar eller av andra problem som drabbar transportleverantörer, bland annat avseende hamn-, frakt- och lagerkapacitet, arbetsmarknadstvister och arbetstopp, politisk oro, svåra väderförhållanden eller säkerhetskrav i inom EU, USA, Kina och andra länder. Som ett exempel kan nämnas den hamnstrejk i USA som inträffade 2018 och som påverkade Koncernen genom försenade leveranser och behov av expresstransport och intern projektledning. Dessa problem kan fördröja importen eller exporten av produkter eller kräva att ITAB hittar alternativa hamnar, lager eller transportleverantörer för att undvika avbrott i produktionen eller försenade leveranser till kund. Sådana alternativ kanske inte finns tillgängliga med kort varsel eller resulterar i högre transport- eller lagerkostnader, vilket skulle kunna få en

negativ inverkan på ITAB:s verksamhet och finansiella ställning.

ITAB är exponerat för arbetsrättsliga risker

Per den 31 december 2020 hade Koncernen totalt 2 824 anställda i 28 länder och de anställda omfattas till viss del av kollektivavtal eller andra överenskommelser med arbetstagarorganisationer. I Sverige omfattas de anställda på alla bolag utom två av kollektivavtal. Det finns en risk att ITAB inte lyckas bibehålla stabila relationer med fackföreningarna, framförhandla eller omförhandla arbetsvillkor eller löneavtal som motsvarar fackföreningarnas förväntningar eller krav eller påverkas av konflikter på riksnivå varvid ITAB eller dess leverantörer, distributörer eller andra samarbetspartners riskerar att bli indraget i arbetskonflikter och/eller drabbas av strejker och arbetsinställelser före eller under en förhandlingsprocess. Som exempel kan nämnas att det per dagen för Prospektet pågår diskussioner med anställda i Frankrike med anledning av de omstruktureringar som görs för att reducera fasta kostnader och förbättra kapacitetsutnyttjandet inom ramen för One ITAB Plan, som beskrivits i avsnittet ”- ITAB är exponerat för risker relaterade till implementering av Koncernens strategi”. Eventuella kostnader associerade med att en strejk bryter ut i Frankrike är per dagen för Prospektet svårestimerade för Bolaget, men det bolag inom Koncernen där de beskrivna diskussionerna pågår omsatte 229 MSEK under 2020, vilket motsvarar 4,1 procent av Koncernens omsättning.

ITAB kan i framtiden komma att bli inblandat i ytterligare diskussioner och konflikter som kan resultera i strejker eller andra stridsåtgärder vilka riskerar att medföra störningar och förseningar i verksamheten. Under 2020 gick ITAB:s anställda i Italien ut i en strejk som varade i en arbetsdag. Utöver ovan kan konflikter med fackföreningar eller arbetstagarorganisationer uppstå som en direkt följd av övertalighet, exempelvis på grund av effektiviseringar och rationaliseringar i verksamheten eller nedlagd tillverkning, som inte hanterats i god ordning och i samförstånd med sådana förbund eller organisationer, vilket kan leda till att ITAB:s renommé som arbetsgivare skadas vilket skulle kunna resultera i att stridsåtgärder vidtas och att ITAB:s renommé och relation med arbetstagarorganisationer försämras. Arbetsrättsliga tvister som leder till betydande negativ publicitet och renomméskador kan ytterst leda till produktionsstörningar och ökade arbetskostnader och därigenom få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning.

ITAB är exponerat för risker relaterade till beskattning

Per dagen för Prospektet har ITAB dotterbolag i 28 länder i bland annat Europa, Sydamerika, Asien samt i USA. Under

2020 uppgick Koncernens skattekostnad till 22 MSEK. Hanteringen av skatterättsliga frågor inom Koncernen baseras på tolkningar av gällande och relevant skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter samt ställningstaganden från relevanta myndigheter så som Skatteverket. Vidare inhämtar Koncernen regelbundet råd från oberoende skatteexperter i dessa frågor. ITAB och dess dotterföretag är från tid till annan föremål för skatterevisjoner och granskningar. Det finns en risk att skatterevisjoner eller granskningar resulterar i att tillkommande skatter påförs eller att gjorda avdrag nekas, exempelvis med hänsyn till tidigare genomförda förvärv, omorganisationer och koncerninterna transaktioner.

Om ITAB:s tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig, om en eller flera myndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en affärsenhet inom Koncernen eller om gällande lagar, avtal, föreskrifter eller tolkningar av dessa eller den administrativa praxisen i förhållande till dessa förändras, inklusive ändringar med retroaktiv verkan, kan ITAB:s tidigare och nuvarande hantering av skattefrågor ifrågasättas. Om skattemyndigheter med framgång gör gällande sådana anspråk kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta, och få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens rörelseresultat.

De jurisdiktioner inom vilka ITAB är verksam har internprissättningsregler som kräver att transaktioner med närstående företag sker på marknadsmässiga villkor. Hanteringen av internprissättningsfrågor inom Koncernen är baserad på OECDs riktlinjer och nationella regelverk för internprissättning samt dokumenterade principer för fastställande av pris vid närstående transaktioner. Koncernen inhämtar regelbundet råd från oberoende experter i dessa frågor. Transaktioner mellan Koncernens bolag, såsom distribution av produkter, managementtjänster koncerninterna lån och nyttjande av immateriella tillgångar, görs, enligt ITABs uppfattning, på affärsmässiga grunder genom tillämpning av gällande internationella riktlinjer och nationella regelverk. Det föreligger en risk att skattemyndigheter i någon av de jurisdiktioner som ITAB är verksam i anser att internprissättning inte sker på marknadsmässiga villkor. För det fall en skattemyndighet med framgång invänder mot sådan prissättning, kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta. Detta kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens rörelseresultat.

ITAB är exponerat för hälso- och säkerhetsrisker

Arbetsmiljön inom ITAB:s verksamheter är avgörande för Koncernens anställdas hälsa och säkerhet, på grund av risken för olycksfall och incidenter. Detta gäller både den fysiska arbetsmiljön och de sociala och psykologiska aspekterna. ITAB

omfattas av bestämmelser på arbetsmiljöområdet i de jurisdiktioner där ITAB bedriver produktion. Till exempel i Sverige regleras ITAB:s verksamhet bland annat av arbetsmiljölagen (1977:1160).

Under 2020 inträffade 82 arbetsrelaterade skador av varierande allvarlighetsgrad i ITAB:s verksamheter, motsvarande 2,7 arbetsrelaterade skador per 100 anställda. Det rörde sig huvudsakligen om mindre skador såsom kläm-, skär- och halkskador med liten påverkan och cirka 30 procent av skadorna var skärskador. ITAB arbetar aktivt med att minska antalet olyckstillfällen och ser över säkerhetsrutinerna för de bolag som rapporterar högre antal olyckor. Vidare sker insatser på lokal nivå för att minska sjukfrånvaron inom ITAB. Bristande efterlevnad av sådana lagar och regler, i alla de jurisdiktioner där Koncernen har verksamhet, kan resultera i att myndigheter utfärdar verkställighetsåtgärder, avgifter eller böter, och även i vissa fall restriktioner avseende Koncernens verksamhet, som kan vara påtagliga och påverka ITAB:s finansiella ställning negativt.

ITAB är utsatt för risker relaterade till immateriella rättigheter

ITAB:s verksamhet är beroende av ett antal immateriella rättigheter, inkluderande men inte begränsat till ett antal varumärken, patent, annan skyddad information och företagshemligheter, vilka används i och för ITAB:s lösningar, produkter och tjänster. Per den 31 december 2020 uppgick värdet på ITAB:s immateriella tillgångar exklusive goodwill till 144 MSEK. ITAB kan komma att bli oförmöget att behålla sådana immateriella rättigheter, skyddad information eller företagshemligheter. Koncernens immateriella rättigheter kan vidare komma att ogiltigförklaras, kringgås eller bestridas. ITAB kan även vara oförmöget att framgångsrikt skydda sitt varumärke, firma eller företagshemligheter, eller att uppnå eller upprätthålla konkurrensfördelar. Vid utveckling av vissa av ITAB:s lösningar, produkter och tjänster använder sig ITAB av sina anställda och konsulter och ITAB reglerar äganderätten till de immateriella tillgångarna som skapas inom ramen för anställning och/eller uppdrag i sina anställnings- och konsultavtal. Det finns en risk att ITAB, helt eller delvis, inte lyckas skydda och/eller säkerställa rättigheterna till upparbetade immateriella tillgångar, vilket riskerar att medföra att konkurrenter kan erbjuda snarlika lösningar, kan kopiera eller omöjliggöra användning av immateriella tillgångar eller på annat sätt kan utnyttja ITAB:s lösningar eller produkter.

Koncernens användning av immateriella rättigheter kan även utgöra, eller påstås utgöra, intrång i tredje parters immateriella tillgångar. De kostnader som skulle kunna följa av att ITAB vidtar eller försvarar sig mot rättsliga åtgärder vid eventuella intrång i immateriella rättigheter skulle kunna vara betydande. Om ITAB misslyckas i detta avseende kan ITAB bli skyldigt att betala royaltier och/eller skadestånd, och ITAB kan komma

att förbjudas att använda de immateriella rättigheter som visat sig inkräkta på tredje parts rättigheter. Om ITAB inte på ett effektivt sätt kan skydda sina immateriella rättigheter eller om någon vidtar rättsliga åtgärder mot ITAB för intrång i immateriella rättigheter kan det ha en väsentlig negativ inverkan på ITAB:s verksamhet, finansiella position och rörelseresultat samt leda till nedskrivning av de redovisade immateriella tillgångarna.

ITAB är exponerat för risker relaterade till tvister och rättsliga förfaranden

ITAB bedriver verksamhet internationellt, både på mogna marknader, såsom flertalet länder i Europa och USA, och på tillväxtmarknader, såsom Kina och Indien, varav några har en mindre stabil politisk situation. ITAB kan bli indragen som motpart i olika jurisdiktioner. Följaktligen riskerar ITAB från tid till annan att bli inblandad i civilrättsliga, arbetsmiljörelaterade och administrativa förfaranden som uppstår inom ramen för den dagliga verksamheten.

ITAB kan påverkas negativt av pågående och/eller framtida tvister och rättsliga förfaranden angående, bland annat, arbetskraftsfrågor, immateriell egendom, avtalsfrågor eller regulefterlevnadsfrågor eller andra rättsliga anspråk som kan medföra potentiella skadestånd och försvarskostnader. ITAB är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda förfaranden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) som skulle kunna ha eller som nyligen har haft betydande effekter på ITAB:s finansiella ställning eller lönsamhet.

Om krav skulle framföras mot ITAB, oavsett om detta skulle leda till att väsentligt legalt ansvar fastställs, skulle kraven kunna leda till finansiell förlust eller negativ publicitet för ITAB eller orsaka väsentlig skada på ITAB:s varumärke och rykte, vilket kan leda till förlorade intäkter. Vidare är hanteringen av tvister och framställda krav typiskt sett både väldigt kostnads- och tidskrävande att hantera och kan därför medföra att de befattningshavare och det Koncernbolag som är indraget i en sådan tvist inte kan fokusera på den dagliga verksamhet i den utsträckning som förväntas.

Finansiella risker

ITAB är exponerat för finansiella risker och kapitalrisker

ITAB:s soliditet per 31 december 2020 uppgick till 31,3 procent. I samband med Företrädesemissionen avser ITAB att återbetala cirka 452⁵ MSEK (45 MEUR) av dess kortfristiga

⁵ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

kreditfacilitet hos Nordea om cirka 753⁶ MSEK (75 MEUR) och därigenom minska sin externa finansiering. ITAB är och kommer även efter den nämnda återbetalningen att vara utsatt för risker relaterade till fluktuationer i marknadsräntorna, eftersom ITAB finansierar delar av sin verksamhet med räntebärande finansiella skulder. Per 31 december 2020 var 1 232 MSEK av ITAB:s räntebärande finansiella skulder finansierade med rörlig ränta och resterande 516 MSEK var bundna genom ränteswapavtal. ITAB uppskattar att en uppgång med 1 procent av räntorna under 2020 hade försämrat Koncernens resultat för samma period med 9 MSEK. ITAB:s tillgång till framtida finansiering påverkas av ett antal faktorer, däribland marknadsförhållanden, allmän tillgång till lånefinansiering samt ITAB:s kreditvärdighet och kreditkapacitet. Störningar och osäkerheter på kapital- och kreditmarknaderna kan begränsa tillgången till det kapital som behövs för att bedriva ITAB:s verksamhet. Händelser som involverar dessa risker kan ha en väsentlig negativ inverkan på ITAB:s verksamhet, resultat och finansiella ställning. Om det inte går att erhålla ytterligare finansiering på kreditmarknaderna kan ITAB komma att anskaffa kapital genom att emittera ytterligare aktier eller aktierelaterade värdepapper vilket kan leda till utspädning av nuvarande aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträttigheter.

ITAB:s ökade skuldsättning har resulterat i att andelen av kassaflöden från den löpande verksamheten avsätts för räntekostnader och amorteringar har ökat. Härigenom finns något mindre likvida medel tillgängligt för andra affärssyften. Denna användning av likvida medel skulle kunna försätra ITAB i en ogynnsam konkurrensposition jämfört med konkurrenter som har en lägre skuldsättning, och begränsa ITAB:s förmåga att erhålla sådan ytterligare finansiering som krävs för att täcka rörelsekapital- och investeringsbehov, men även för andra allmänna företagssyften.

ITAB är också exponerat för kreditrisk innebärande risken att en motpart i en finansiell transaktion, såsom kunder och banker, inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot ITAB. Trots att ITAB historiskt har låga kundförluster finns ITAB:s kreditrisk främst i kundfordringar och risken att ITAB:s kunder inte betalar i tid eller överhuvudtaget. Per 31 december 2020 hade ITAB 755 MSEK i utestående kundfordringar. Om ITAB:s motparter inte fullgör sina skyldigheter kan ITAB drabbas av likviditetsproblem och kreditförluster.

ITAB är exponerat för valutarisk

ITAB är genom sin internationella verksamhet exponerat för valutarisker, som avser risken för att fluktuerande valutakurser får negativ effekt på Koncernens resultaträkning, balansräkning eller kassaflöde. ITAB rapporterar i SEK och har

⁶ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

betydande betalningsflöden i bland annat CZK, NOK, GBP, EUR, USD, HKD och CNY. Valutaexponering uppstår när produkter och tjänster köps eller säljs i andra valutor än de lokala valutor som används av respektive dotterföretag (transaktionsexponering), samt när balans- och resultaträkningar från icke-svenska dotterföretag räknas om till SEK (omräkningsexponering). För att minska valutaexponeringen eftersträvas att matcha inflöde och utflöde i olika valutor genom att exempelvis fakturera i samma valuta som inköp görs i. Säkringsåtgärder med syfte att minska transaktionsexponeringen klassificeras som kassaflödessäkringar. Den 31 december 2020 fanns kassaflödessäkringar av framtida flöden i CZK, NOK, DKK, EUR, GBP och CNH.

ITAB:s globala verksamheter ger upphov till betydande kassaflöden i andra valutor än SEK. ITAB rapporterar i SEK och har betydande betalningsflöden i bland annat CZK, NOK, GBP, EUR, USD, HKD och CNY. Effekten på fakturering och nettoresultat är framförallt kopplat till dessa nämnda valutor. Antaget 2020 års fakturering och nettoresultat skulle en förändring av SEK-kursen med 5 procent gentemot alla valutor påverka faktureringen med cirka 221 MSEK och nettoresultatet med cirka 7 MSEK. Följaktligen skulle eventuella fluktuerande valutakurser kunna medföra väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

Risker relaterade till värdepappren

Det finns en risk att kursen på aktierna kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad osäkra faktorer

Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. ITAB:s B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm. Under 2020 har den dagliga genomsnittliga volymvägda aktiekursen för ITAB:s B-aktie uppgått till som lägst cirka 7,40 SEK och som högst cirka 22,80 SEK. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer. Sedan utbrottet av COVID-19 har aktiemarknaden varit mycket volatil och aktiekurser för flera bolag, inklusive ITAB, har varit föremål för kraftiga svängningar. Det finns en risk att kursen på ITAB:s B-aktie kommer att följa den allmänna marknadsvolatiliteten, ökat Koncernens resultat och prestation, och minska i värde i betydande mån. Kursen för ITAB:s B-aktie påverkas även i

vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i ITAB:s B-aktier, vilket skulle påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

ITAB:s möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på Bolagets framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar, villkor i aktuella bankavtal och andra faktorer

Enligt ITAB:s utdelningspolicy ska utdelningen till aktieägare över en längre period följa resultatet och motsvara minst 30 procent av Bolagets vinst efter skatt, dock att utdelningen ska anpassas efter Bolagets investeringsbehov och eventuella aktieåterköpsprogram.

Storleken av framtida utdelningar från Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, investeringar, eventuella utdelningsbegränsningar i vid tiden befintliga bankavtal och andra faktorer. ITAB kanske inte heller kommer att ha tillräckligt utdelningsbara medel och ITAB:s aktieägare kanske inte beslutar att utbetala utdelning i framtiden. ITAB:s möjlighet att betala utdelning och storleken på utdelningsbara medel påverkas även för närvarande av de regler som gäller för utbetalning och eventuell återbetalning av statliga stöd med anledning av COVID-19-pandemin.

Från 2016 till 2020 har ITAB:s aktieägare beslutat om utdelning vid tre av fem årsstämmor. Utdelningen 2016 uppgick till 5 SEK per aktie, 2017 till 1,75 SEK per aktie och 2018 till 1,75 SEK per aktie. Det finns en risk att ITAB inte kommer att lyckas generera framtida resultat eller att ITAB:s finansiella ställning framgent inte kommer att tillåta utdelning. Detta utgör en betydande risk för investerare och kan påverka ITAB:s möjligheter att attrahera investerare vars investeringsbeslut är särskilt beroende av möjligheten att erhålla utdelning. Om ingen utdelning lämnas är en investerarens avkastning enbart beroende av en ökning av aktiekursen kopplat till ITAB:s B-aktie.

Emissioner av aktier eller andra värdepapper i Bolaget kan komma att späda ut aktieägandet och påverka priset på aktierna

ITAB kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Det finns en risk för att ytterligare finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte vara tillgänglig överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, t.ex. genom en nyemission av aktier, finns

det en risk att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna, och att aktieägares ekonomiska intresse påverkas negativt.

ITAB kommer fortsätta ha aktieägare med betydande inflytande

Per dagen för Prospektet äger Pomona-gruppen AB, Anna Benjamin tillsammans med familj och bolag och Petter Fägersten tillsammans med familj och bolag aktier i Bolaget som motsvarar cirka 30 procent av antalet aktier och cirka 29 procent av antalet röster, cirka 11 procent av antalet aktier och cirka 4 procent av antalet röster respektive cirka 17 procent av antalet aktier och cirka 53 procent av antalet röster. Liksom framgår av avsnittet ”Inbjudan till teckning av B-aktier i ITAB” har Aeternum Capital AS (”Investeraren”) åtagit sig att investera cirka 407 MSEK i Företrädesemissionen genom att förvärva och utnyttja majoriteten av de teckningsrätter som emitteras i samband med Företrädesemissionen till Bolagets största aktieägare, innebärande att Investeraren förväntas att efter ITAB:s rekaptalisering som beskrivs ytterligare i avsnittet ”Legala frågor och kompletterande information – Kvittningsemission och omstämpling av ITAB:s A-aktier”, förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas, att Kvittningsemissionen (såsom definieras senare) genomförs och att samtliga A-aktier omstämplas till B-aktier i samband med rekaptaliseringen, äga aktier i Bolaget motsvarande cirka 25 procent av antalet aktier och antalet röster, samt att Pomona-gruppen AB, Anna Benjamin tillsammans med familj och bolag och Petter Fägersten tillsammans med familj och bolag fortsatt kommer äga en stor andel av Bolaget. Nämnda större aktieägare kommer att ha betydande inflytande över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, Bolagets tillgångar. Dessutom kan nämnda större aktieägare ha ett betydande inflytande över Bolagets ledande befattningshavare och Bolagets verksamhet. De större aktieägarnas intressen kan avvika från, eller konkurrera med, ITAB:s intressen eller andra aktieägares intressen och de större aktieägarna kan komma att utöva sitt inflytande över ITAB på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Det finns en risk att handel i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad

Den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i ITAB erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denna antingen utnyttjar dem för teckning av nya B-aktier senast den 8 mars 2021 eller säljer dem senast den 3 mars 2021. Efter den 8 mars 2021 kommer, utan avisering, outnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto,

varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för teckningsrätterna. Både teckningsrätter och betalda tecknade aktier (”BTA”) som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat nya B-aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq Stockholm. Handeln i dessa instrument kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär (se avsnittet – *Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning* nedan). Investerare riskerar därmed att inte kunna realisera värdet av sina BTA. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning

För aktieägare som inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter i Företrädesemissionen i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och rösträtt i ITAB att minska. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent genom att högst 102 383 430 nya B-aktier (motsvarande en ökning av antalet aktier om högst 100 procent) emitteras. Vidare kompenseras sådana aktieägare inte för den utspädning av ITAB:s resultat per aktie med upp till högst 50 procent som Företrädesemissionen innebär. Deras relativa andel av ITAB:s egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i ITAB efter att Företrädesemissionen slutförts.

Tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen är inte säkerställda

Investeraren, vissa större aktieägare i ITAB och styrelseordföranden Anders Moberg genom bolag har förbundit sig att teckna sammanlagt cirka 69 procent av Företrädesemissionen. Ytterligare 25 procent av Företrädesemissionen är garanterad av vissa större aktieägare i ITAB, styrelseledamoten Fredrik Rapp och verkställande direktören Andréas Elgaard. Dessa tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av Aeternum Capital AS, aktieägarna eller Andréas Elgaard inte kommer att kunna uppfylla sina respektive garanti- eller teckningsåtaganden. Uppfylls inte ovan nämnda åtaganden kan det inverka negativt på ITAB:s

RISKFaktorER

möjligheter att med framgång genomföra
Företrädesemissionen.

INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I ITAB

Härmed inbjuds aktieägarna i ITAB Shop Concept AB (publ) att med företrädesrätt teckna nya B-aktier i ITAB, med ISIN-kod SE0008375117, i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Styrelsen för ITAB beslutade den 9 februari 2021, med stöd av bemyndigande som lämnades vid extra bolagsstämman den 15 januari 2021, om emission av B-aktier i ITAB med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen innebär att ITAB:s aktiekapital ökas med högst cirka 42,7 MSEK, från cirka 42,7 MSEK till högst cirka 85,3 MSEK genom utgivande av högst 102 383 430 nya B-aktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i ITAB att uppgå till högst 204 766 860 B-aktier, förutsatt att omstämplingen av A-aktier till B-aktier som utgör del av rekaptaliseringen har genomförts. Se avsnitt ”Legala frågor och kompletterande information – Kvittningsemission och omstämpling av ITAB:s A-aktier” för ytterligare information om aktieomstämplingen och den kvittningsemission som avses genomföras som del av ITAB:s rekaptalisering. ITAB:s aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya B-aktierna i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen för Företrädesemissionen. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 februari 2021.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i ITAB erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie i ITAB. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i ITAB. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet ”Villkor och anvisningar”. Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter. Teckning ska ske under perioden från och med den 19 februari 2021 till och med den 8 mars 2021 eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet ”Villkor och anvisningar”.

Teckningskursen har fastställts till 7,50 SEK per aktie, vilket innebär att Företrädesemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför ITAB cirka 768 MSEK före emissionskostnader. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent men har möjlighet att delvis ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet ”Villkor och anvisningar”.

Teckningsåtaganden och emissionsgarantier⁷

Den 3 december 2020 ingicks ett avtal varigenom WQZ Investments Group Ltd åtog sig att investera cirka 410 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 53 procent av Företrädesemissionen, genom att förvärva och utnyttja majoriteten av de teckningsrätter som emitteras i samband med Företrädesemissionen till Bolagets största aktieägare, Pomona-gruppen AB, Anna Benjamin tillsammans med VIEM Invest AB och Petter Fägersten tillsammans med Övre Kullen AB. I januari 2021 ingicks ett tilläggsavtal till det nämnda avtalet enligt vilket samtliga WQZ Investments Group Ltds rättigheter och skyldigheter relaterat till ITAB:s rekaptalisering övertogs av Investeringen, dvs. investeringsbolaget Aeternum Capital AS som är ett bolag närstående till WQZ Investments Group Ltd. I februari 2021 ingicks ytterligare avtal varigenom Aeternum Capital AS överlät 300 000 teckningsrätter till ITAB:s verkställande direktör Andréas Elgaard. Aeternum Capital AS:s åtagande att investera i Företrädesemissionen uppgår efter överlåtelsen till cirka 407 MSEK. I samband med överlåtelsen åtog sig Andréas Elgaard att teckna aktier i Företrädesemissionen genom utnyttjande av samtliga 300 000 teckningsrätter. Aktieägarna Svolder AB, Stig-Olof Simonsson tillsammans med ISTMO AB och SOMACHE AB och styrelsens ordförande Anders Moberg genom WEALINS S.A. och ALESA INC, som per den 3 december 2020 sammanlagt ägde cirka 12 procent av aktierna i ITAB, har åtagit sig att teckna nya aktier motsvarande sin respektive pro-rata andel, och Petter Fägersten tillsammans med Övre Kullen AB har åtagit sig att delta i Företrädesemissionen genom utnyttjande av 4 000 000 teckningsrätter, vilket totalt motsvarar cirka 4 procent av Företrädesemissionen.

Utöver åtagandet att teckna nya aktier motsvarande sin pro-rata andel har Svolder AB och Stig-Olof Simonsson tillsammans med ISTMO AB och SOMACHE AB ingått garantiåtaganden att teckna aktier motsvarande cirka 12 procent av Företrädesemissionen.

⁷ Se även avsnitt ”Legala frågor och kompletterande information - Tecknings- och garantiåtaganden”.

INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I ITAB

De befintliga aktieägarna och styrelseledamöterna Anna Benjamin genom VIEM Invest AB och Fredrik Rapp samt verkställande direktören Andréas Elgaard har även ingått garantiåtaganden att teckna aktier motsvarande totalt cirka 13 procent av Företrädesemissionen. Tillsammans motsvarar tecknings- och garantiåtaganden från Investeraren, Andréas Elgaard och befintliga aktieägare cirka 94 procent av Företrädesemissionen.

Jönköping, 15 februari 2021

ITAB Shop Concept AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

ITAB:s marknad och kunder har förändrats i grunden i och med online-handelns tillväxt vilket påverkat konsumentbeteendet i stor utsträckning. Särskilt åren 2018-2019 präglades av den allt snabbare förändringen på detaljhandelsmarknaden där intresset för den del av erbjudandet som drev den digitala transformationen ökade medan marknaden i övrigt var avvaktande. Marknaden är inte längre karakteriserad av långa uttullningar i stora volymer, istället är det vanligt med mindre projekt med mindre volymer och kortare ledtider. För att följa och anpassa ITAB och dess verksamhet till den förändrade marknaden har ITAB lanserat en strategi- och transformationsplan, One ITAB. Negativ påverkan på lönsamheten från förändringar i konsumentbeteende samt omstruktureringskostnader i samband med One ITAB har lett till ökad skuldsättning.

Bolagets målsättning är att ITAB ska bli den ledande leverantören av lösningar till detaljhandeln, positionerade att leverera mätbara resultat för kunderna avseende önskad varumärkesupplevelse, ökad konvertering och försäljning, förbättrad operationell effektivitet och service, minskade driftkostnader och effektivare butiksinstallationer. One ITAB avser också att stärka ITAB som koncern och accelerera omstruktureringen av ITAB:s värdekedja och implementera konsolidering och förenkling inom ITAB för att utnyttja synergier från den operativa verksamheten. Kostnaderna förväntas minska som ett resultat av förändrade arbetsmetoder, ökad effektivitet och leda till en förenklad och mindre kapitalintensiv struktur. One ITAB-strategin är designad för att positionera ITAB som den ledande leverantören av lösningar i den dynamiska livsmedels- och detaljhandeln.

Liksom kommunicerades av Bolaget genom pressmeddelande den 4 december 2020 anser styrelsen att det ligger i såväl aktieägarnas som ITAB:s övriga intressenters intresse att ITAB genomför en rekapitalisering främst för att minska skuldsättningen och säkerställa långsiktig finansiering med en delbetalning av befintliga kortfristiga lån, refinansiering av kortfristiga lån till ett långfristigt lån samt återbetalning av de kortfristiga aktieägarlån som ingicks i juli 2020. Rekapitaliseringen stärker ITAB:s finansiella position inför verkställandet av strategi- och transformationsplanen One ITAB och kommer förse ITAB med nödvändig buffert under tiden som detaljhandeln återhämtar sig från effekterna av COVID-19. Rekapitaliseringen består av Företrädesemissionen, den kvittningsemission riktad till Pomona-gruppen AB (närliggande till Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (närliggande till Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (närliggande till Petter Fägersten) för att återbetala resterande del av aktieägarlånen som inte återbetalas kontant med nettoemissionslikvid från Företrädesemissionen som ITAB:s extra bolagsstämma den 15 januari 2021 beslutade om ("Kvittningsemissionen") och omstämplingen av samtliga ITAB:s A-aktier till B-aktier med effekten att Bolaget enbart kommer att ha ett aktieslag utestående efter rekapitaliseringen. Se avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Kvittningsemission och omstämpling av ITAB:s A-aktier*" för ytterligare information om Kvittningsemissionen och aktieomstämplingen.

Användning av emissionslikviden

Företrädesemissionen förväntas vid full teckning tillföra ITAB högst cirka 768 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 40 MSEK. Nettoemissionslikviden om högst cirka 728 MSEK kommer främst att användas för att minska skuldsättningen och säkra långsiktig finansiering. ITAB avser att använda nettoemissionslikviden till följande ändamål angivna i prioritetsordning.

- Cirka 452⁸ MSEK (45 MEUR) kommer att användas för att återbetala en del av ITAB:s kortfristiga kreditfacilitet hos Nordea om totalt cirka 753⁹ MSEK (75 MEUR) enligt vad som överenskommits med Nordea i samband med Företrädesemissionen. Återstående del av kreditfaciliteten kommer refinansieras.
- Cirka 40 MSEK kommer att användas till att återbetala delar av aktieägarlånen till ett totalt belopp om 140 MSEK som ingåtts med Pomona-gruppen AB (närliggande till Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (närliggande till Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (närliggande till Petter Fägersten) i juli 2020. Återstående aktieägarlån som uppgår till cirka 100 MSEK kommer att kvittas mot nya B-aktier i Bolaget i Kvittningsemissionen. Aktieägarlånen kommer därefter vara fullt återbetalda.

⁸ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

⁹ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

BAKGRUND OCH MOTIV

- Resterande belopp av nettolikviden om högst cirka 236 MSEK avses behållas som likvida medel och användas för transformationsplanen One ITAB.

Styrelsen för ITAB är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle påverka dess innebörd har utelämnats.

Jönköping, 15 februari 2021

ITAB Shop Concept AB (publ)

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Detta avsnitt innehåller villkor och anvisningar för deltagande i Företrädesemissionen. För ytterligare information om de nya B-aktier som emitteras, se avsnitt ”Aktiekapital och ägarförhållanden”.

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 16 februari 2021 är registrerad som aktieägare i ITAB erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i ITAB, med förbehåll för de restriktioner som framgår i avsnittet ”- Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner”. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya B-aktier i Företrädesemissionen, där en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i ITAB. Teckning av nya B-aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent, men har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. Vid överlåtelse av teckningsrätt övergår företrädesrätten till den nya innehavaren av teckningsrätten.

Teckningskurs

De nya B-aktierna emitteras till en teckningskurs om 7,50 SEK per ny B-aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som är berättigade att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 16 februari 2021. B-aktierna i ITAB handlas exklusivt rätt till att erhålla teckningsrätter från och med den 15 februari 2021 och sista dag för handel i B-aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var således den 12 februari 2021.

Teckningsperiod

Teckning av nya B-aktier ska ske under perioden från och med den 19 februari 2021 till och med den 8 mars 2021. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av ITAB genom pressmeddelande senast den 8 mars 2021.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande Plusgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för ITAB:s räkning förda aktieboken, dock med undantag för sådana aktieägare som är bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antal nya B-aktier som kan tecknas med stöd av dessa. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto skickas inte ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i ITAB vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Teckning av och betalning för nya B-aktier ska istället ske genom respektive bank eller förvaltare, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya B-aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Storbritannien, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande inte att erhålla detta prospekt. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Banker eller andra förvaltare som innehar aktier för aktieägare i ITAB vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade får inte skicka detta Prospekt eller den förtryckta emissionsredovisningen till aktieägare med adress i, eller som är belägna eller bosatta i Storbritannien, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion, vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, utan förhandsgodkännande från ITAB.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter i ITAB äger rum på Nasdaq Stockholm. Handeln äger rum under perioden från och med den 19 februari 2021 till och med den 3 mars 2021 under beteckningen ITAB B. Nordea och andra värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 8 mars 2021 eller säljas senast den 3 mars 2021 på Nasdaq Stockholm för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavaren vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0015556899.

Teckning av nya B-aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av nya B-aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden 19 februari 2021 till och med 8 mars 2021 klockan 15.00 CEST.

Efter 8 mars 2021 blir teckningsrätter som inte nyttjas ogiltiga och förfaller utan värde. Teckningsrätter som inte nyttjas för teckning kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear Sweden. För att inte värdet av teckningsrätter ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja erhållna teckningsrätter och teckna nya B-aktier senast den 8 mars 2021, vilket är sista dagen i teckningsperioden; eller
- senast den 3 mars 2021, vilket är sista dagen för handel med teckningsrätter på Nasdaq Stockholm, sälja de erhållna teckningsrätterna som inte har utnyttjats för teckning av nya B-aktier.

Tecknare som har sitt innehav i depå hos bank eller annan förvaltare tecknar aktier eller säljer teckningsrätter i enlighet med instruktion från sin eller sina förvaltare. Sista dag för teckning eller försäljning kan då avvika från ovan.

Teckning av nya B-aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och kan inte återtas eller modifieras.

Aktieägare med direktregistrerade innehav bosatta i Sverige

Teckning av nya B-aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta emissionsredovisningen med vidhängande Plusgiroavi eller genom användande av en särskild anmälningsedel enligt något av följande alternativ:

Plusgiroavi: Den förtryckta Plusgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar får göras på Plusgiroavin. Särskild anmälningsedel ska i detta fall inte användas.

Anmälningsedel: I det fall ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, till exempel om teckningsrätter har köpts eller sålts, ska särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning genom betalning. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas till Nordea Bank Abp, filial i Sverige ("Nordea"), Issuer Services L850, 105 71 Stockholm, ska betalning ske för de tecknade nya B-aktierna i enlighet med instruktion på anmälningssedeln. Anmälningssedeln och betalningen ska vara Nordea tillhanda senast den 8 mars 2021 klockan 15.00 CEST. Anmälningssedeln kan erhållas genom att mejla Nordea på: Issuerservices.se@nordea.com.

Information till aktieägare med direktregistrerade innehav bosatta utomlands

Aktieägare i ITAB som är bosatta utanför Sverige och som inte är föremål för de restriktioner som beskrivs i avsnittet "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" ovan, ska använda den utsända anmälningssedeln vid teckning. I samband med att anmälningssedeln insänds till nedan angiven adress ska betalning göras i svenska kronor, SEK, till nedan angivet bankkonto. Vänligen notera att aktieägare med direktregistrerade innehav bosatta utomlands som har tillgång till en svensk internetbank kan använda den förtryckta Plusgiroavin för teckning och betalning.

Adress:

Nordea Bank Abp, filial i Sverige

Issuer Services L850

105 71 Stockholm

IBAN-nummer: SE25 3000 0000 0347 3170 1511

Kontonummer: 3473 17 01511

Swift/BIC: NDEASESS

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen

anges. Betalningen måste vara Nordea tillhanda senast den 8 mars 2021. Om teckning avser annat antal teckningsrätter än vad som framgår av emissionsredovisningen ska i stället anmälningssedeln användas, vilken kan beställas av aktieägare i ITAB som är bosatta utanför Sverige och som inte är föremål för de restriktioner som beskrivs i avsnittet ”Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner” ovan, från Nordea genom att mejla Issuerservices.se@nordea.com. Betalning ska ske enligt ovan angiven instruktion, dock ska referens från anmälningssedeln anges. Anmälningssedeln ska vara Nordea tillhanda enligt adress ovan senast 8 mars 2021.

Varje sådan aktieägare kommer, genom att använda den förtryckta inbetalningsavin eller sända in anmälningssedeln och genomföra betalning, eller genom att godkänna leverans av teckningsrätterna eller de nya aktierna, anses ha förklarat, försäkrat och godkänt att denne inte är, och inte vid tiden för när denne erhåller teckningsrätten eller tecknar de nya aktierna kommer vara, belägen eller bosatt i Storbritannien, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, och att denne inte heller agerar på en icke-diskretionär basis på uppdrag av, eller till förmån för, någon sådan person.

Aktieägare med förvaltarregistrerat innehav

För aktieägare med innehav i depå hos bank eller annan förvaltare gäller att teckning av nya aktier med företrädesrätt måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina förvaltare.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Registrering av B-aktier vilka tecknats och betalats med stöd av teckningsrätter registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till två bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi som bekräftelse att inbokning av BTA skett på tecknarens VP-konto. Efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 17 mars 2021, kommer BTA, utan avisering från Euroclear Sweden, att omvandlas till nya aktier. De nya B-aktierna beräknas finnas på respektive VP-konto omkring den 22 mars 2021. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. ISIN-koden för BTA är SE0015556907.

Handel med BTA beräknas ske på Nasdaq Stockholm från och med den 19 februari 2021 till och med den 16 mars 2021

under beteckningen ITAB BTA. Nordea och andra värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och försäljning av BTA.

Tilldelning av nya B-aktier utan stöd av teckningsrätter

För det fall att inte samtliga B-aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, till dem som tecknat sig utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- nya B-aktier ska i **första hand** tilldelas de som också tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och för det fall tilldelning inte kan ske fullt ut till dessa ska tilldelning ske pro rata i förhållande till antalet nya B-aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- i **andra hand** ska nya B-aktier tilldelas övriga som anmält sig för teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal B-aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.¹⁰
- i **tredje hand** ska eventuella återstående nya B-aktier tilldelas de som lämnat emissionsgaranti avseende teckning av nya B-aktier.

Som bekräftelse på tilldelning av nya B-aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota att skickas till tecknaren omkring den 12 mars 2021. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya B-aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren. Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya B-aktier har skett och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som bekräftar inbokningen av de nya B-aktierna på tecknarens VP-konto. Tecknaren erhåller aktier direkt, dvs. inga BTA kommer att bokas in på tecknarens VP-konto. Registrering av nya B-aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring 26 mars 2021. Inbokning av B-aktier på VP-konto beräknas ske den 30 mars 2021.

tecknade utan stöd av teckningsrätter görs från samma VP-konto som teckning av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter.

¹⁰ För att med visshet kunna tillgodogöra sig teckning av aktier tecknade med stöd av teckningsrätter vid tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, måste teckning av nya aktier

Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning samt betalning i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Notering av de nya aktierna

B-aktien i ITAB är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya B-aktierna kommer även dessa att noteras på Nasdaq Stockholm. Registrering hos Bolagsverket av de nya B-aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter beräknas ske omkring 17 mars 2021. Handel i de nya B-aktierna beräknas inledas omkring den 22 mars 2021 förutsatt att registrering skett. De nya B-aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter beräknas registreras hos Bolagsverket omkring den 26 mars 2021 och B-aktierna beräknas vara bokförda på respektive VP-konto omkring den 30 mars 2021, samt bli föremål för handel omkring den 30 mars 2021 förutsatt att registrering skett.

Rätt till utdelning

De nya B-aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att aktierna har blivit införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Styrelsen för ITAB har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna B-aktier i ITAB i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen för ITAB äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande från ITAB, vilket beräknas ske omkring den 12 mars 2021.

Övrig information

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare, kommer Nordea att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Teckning av B-aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av B-aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande

eller teckning komma att ske med ett lägre belopp, betald likvid som inte ianspråktagits kommer i så fall att återbetalas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Nordeas mottagande och hantering av anmälningseddlar och teckningslikvider i Företrädesemissionen görs på uppdrag av ITAB. Detta innebär att det inte uppstår ett kundförhållande mellan tecknaren och Nordea enbart genom att Nordea mottar och hanterar anmälningseddlar och teckningslikvider.

Viktig information angående NID och LEI vid teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") behöver alla investerare från och med 3 januari 2018 ha en global identifieringskod, nationellt ID eller National Client Identifier ("NID-nummer") för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att fysiska personer behöver ange sitt NID-nummer för att kunna göra en värdepapperstransaktion. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. Tänk på att ta reda på NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningseddeln. Om sådant nummer inte anges kan Nordea vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier ("LEI") är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om en LEI-kod saknas kan Nordea vara förhindrad att genomföra transaktionen. Registrering av LEI-kod kan tillhandahållas av någon av de leverantörer som finns på marknaden. Tänk på att registrera LEI-kod i god tid då den behöver bekräftas på anmälningseddeln.

Information om behandling av personuppgifter

Investerare i Erbjudandet kommer att lämna ut personuppgifter till Nordea. Personuppgifterna som lämnas in till Nordea kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och

administrera kundengagemang i Nordea. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Nordea samarbetar.

Som personuppgiftsansvarig behandlar Nordea personuppgifter för att leverera de produkter och tjänster som parterna kommit överens om och för andra ändamål exempelvis för att följa lagar och andra regler. För detaljerad information om behandlingen av personuppgifter, se Nordeas dataskyddspolicy som finns tillgänglig på Nordeas webbplats (www.nordea.se/dataskyddspolicy) eller kontakta Nordea. Dataskyddspolicyn innehåller information om den registrerades rättigheter i samband med behandlingen av personuppgifter, såsom rätten till information, rättelse, dataportabilitet, etc.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i ITAB. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive lämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Beräknad tidplan

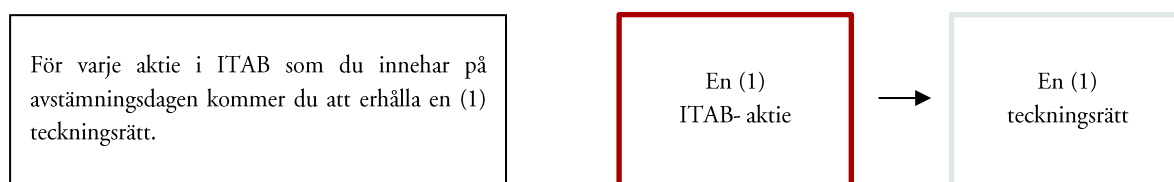
Första dag för handel exklusive teckningsrätter	15 februari 2021
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	16 februari 2021
Teckningsperioden inleds	19 februari 2021
Handel med teckningsrätter inleds	19 februari 2021
Handel med BTA inleds	19 februari 2021
Sista dag för handel med teckningsrätter	3 mars 2021
Teckningsperioden avslutas	8 mars 2021
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	12 mars 2021
Sista dag för handel med BTA	16 mars 2021
Första dag för handel med B-aktier tecknade med stöd av teckningsrätter	omkring den 22 mars 2021
Första dag för handel med B-aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter	omkring den 30 mars 2021

Så här gör du

Villkor	De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i ITAB kommer att erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd ITAB-aktie. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie i ITAB.
Teckningskurs	7,50 SEK per ny aktie, courtage utgår ej.
Avstämningsdag	16 februari 2021
Teckningstid	19 februari 2021-8 mars 2021
Handel med teckningsrätter	19 februari 2021-3 mars 2021

TECKNING AV NYA B-AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

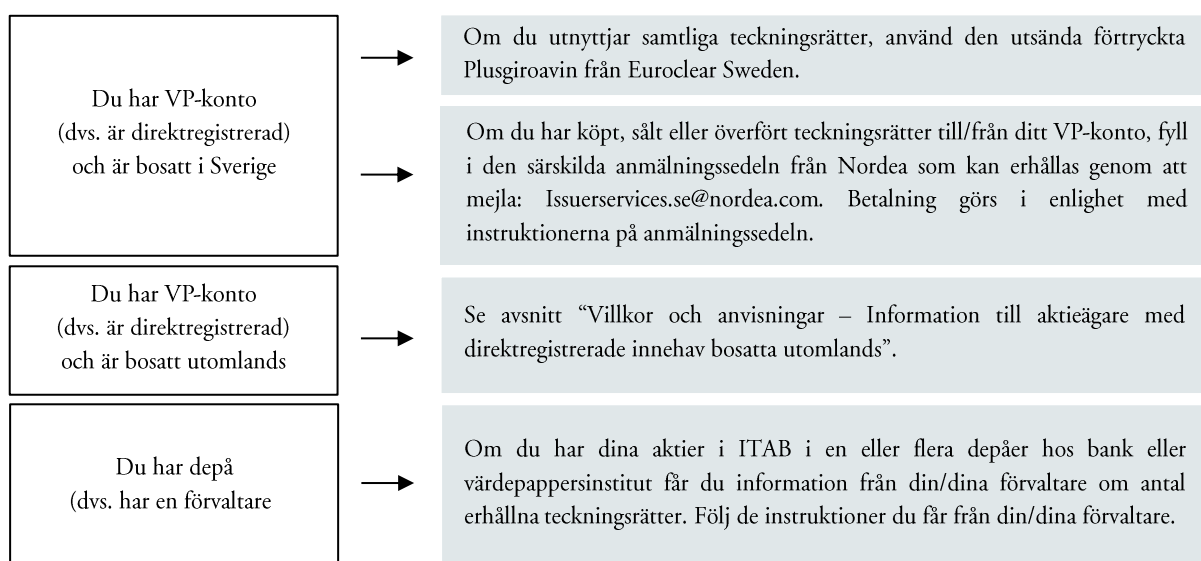
1. Du tilldelas teckningsrätter



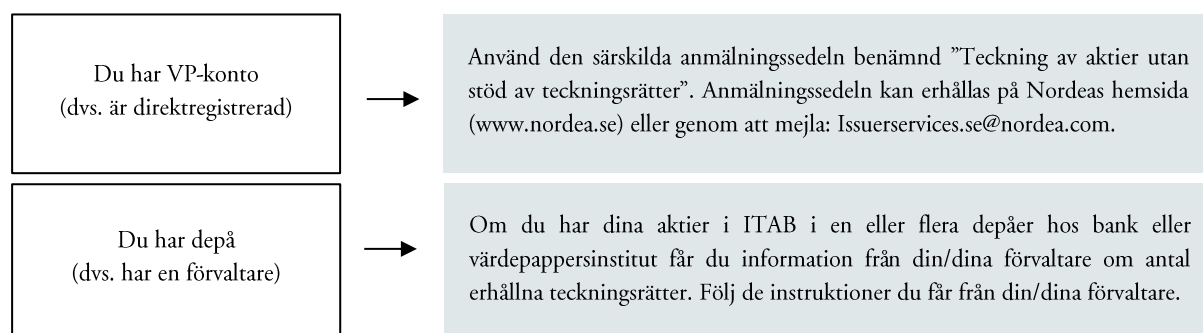
2. Så här utnyttjar du teckningsrätterna



3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?



TECKNING AV NYA B-AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER



- * Notera att särskilda regler gör sig gällande för aktieägare bosatta i vissa andra jurisdiktioner, se avsnittet ”Villkor och anvisningar – Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner”.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Prospektet innehåller information om ITAB:s marknader, marknadsposition och annan marknadsrelaterad information. Om inte annat anges baseras sådan information på Bolagets analys av ett flertal externa källor såsom Koncernens finansiella rapportering. Information som anskaffats från tredje part, har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Verksamheten i korthet

ITAB säljer, utvecklar, tillverkar och installerar kompletta butikskoncept, produkter och tjänster inom butiksinredning och butiksutrustning till butikskedjor inom detaljhandeln. I helhetserbjudandet ingår kundunika konceptinredningar, innovativa lösningar för kassalinjen (Guidance & Checkout), professionella belysningsystem (Lightning) och interaktiva produkter. Bland kunderna finns större aktörer inom detaljhandel i större delen av Europa som har verksamhet på den globala marknaden. Under räkenskapsåret 2020 uppgick ITAB:s försäljning till 5 323 MSEK och den 31 december 2020 hade Koncernen totalt 2 824 anställda.

ITAB arbetar inom flera olika områden som alla bidrar till att förverkliga upplevelsen av ett varumärke i fysiska miljöer. Syftet med ITAB:s arbete är att förbättra kundupplevelsen, öka försäljning/service och minska kostnader för kunderna. Arbetet baseras på lång branschfarenhet, kundanpassade innovativa lösningar och ett nätverk av utvalda samarbetspartners. Bland kunderna finns de större aktörerna inom detaljhandel i större delen av Europa. Verksamheten bygger på långsiktiga

affärsrelationer och leveranspålitlighet, i kombination med effektiva produktionsresurser. Enligt Bolagets bedömning är ITAB idag marknadsledande inom kassadiskar till detaljhandeln i Europa, och en av Europas största leverantörer av butiksinredning och belysningsystem. ITAB bedriver egen verksamhet i ett 30-tal länder och har ett 20-tal produktionsanläggningar i Europa, i Kina och i Argentina. ITAB har också samarbetspartners i stora delar av Europa. I nära samarbete med kunden tillför ITAB erfarenhet och kompetens till kundens specifika behov och önskemål. Tack vare produktutveckling och stor tillgång till produktionskapacitet har ITAB en plattform för att på ett hållbart sätt möta komplexa kundkrav och nya trender. Bolaget driver ett hållbarhetsprogram som innefattar de fyra fokusområdena Hållbar affärsutveckling, Effektivitet i värdekedjan, Affärsetik och Goda arbetsvillkor.

Omvandlingen som i snabb takt sker på marknaden har gjort att Bolaget har lanserat en ny strategi som går under namnet "One ITAB". Kärnan i One ITAB är att utveckla en lösningsbaserad affärsmodell genom att bygga på Koncernens befintliga kunskapsbas och förmåga att leverera innovativa lösningar



Helhetserbjudande

ITAB arbetar enligt en modell som innebär att ansvar tas för hela processen – från idé till nyckelfärdigt koncept. ITAB verkar för att utveckla och förbättra miljön för kedjebaserade kunder med målsättningen att skapa en bättre upplevelse för konsumenten och öka effektiviteten.



Guidance & Checkout

Guidance & Checkout avser lösningar som är förknippade med in- och utcheckning i butiken. Effektiva system och funktioner skapar optimala flöden och höjer butiksupplevelsen för konsumenten. ITAB utvecklar entré- och utpasseringssystem, kassadiskar samt självutcheckningslösningar till butikskedjor.

Lighting

Belysningsystemen har blivit en alltmer central del i butikskonceptet. Vid om- och nybyggnationer blir energieffektivitet allt viktigare. ITAB utvecklar, tillverkar och säljer kompletta och professionella belysningsystem, ljusplanering och ljusservice till fack- och dagligvaruhandeln.



Geografisk närvaro

ITAB har sex geografiska områden och fyra kundgrupper. ITAB:s geografiska områden är (i) Nordeuropa, (ii) Storbritannien och Irland, (iii) Centraleuropa, (iv) Sydeuropa, (v) Östeuropa och (vi) Övriga världen. ITAB har även fyra kundgrupper vilka är (i) Dagligvaruhandel, (ii) Bygg- och heminredning, (iii) Fashion och (iv) Övriga kundgrupper.



Historik

ITAB har arbetat med butikskoncept sedan början av 1990-talet. Vid den tidpunkten var Bolaget en del av ITAB Industri-koncernen. Inledningsvis bedrevs endast verksamhet i Sverige men snart genomfördes förvärv inom butiksinredningar och kassadiskar i Norge och Danmark. I slutet av 1990-talet förvärvades Expo Kaluste ett bolag verksamt inom butiksinredning i Finland. ITAB Industri-koncernen ingick även ett antal långsiktiga avtal med ledande butikskedjor vilket ledde till en position som Bolaget bedömer var marknadsledande inom kompletta butikskoncept inom dagligvaruhandeln på den nordiska marknaden.

Sedan början av 2000-talet har flera av ITAB:s kunder expanderat internationellt. ITAB:s tillväxtstrategi och ambition att verka nära kunderna ledde till att egna bolag med egen personal etablerades på marknader såsom Baltikum och Nederländerna. Genom denna utökade närvaro förstärktes också den redan starka ställningen i de nordiska länderna. Under de första åren av 2000-talet fortsatte expansionen genom organisk tillväxt och genom förvärv, främst i Skandinavien.

År 2004 avknoppades Bolaget från ITAB Industri-koncernen och bildade en självständig koncern som noterades på handelsplatsen Nasdaq First North. Samma år genomfördes ett antal viktiga förvärv, däribland förvärvet av Stenestams Industri, som enligt Bolagets bedömning var en av de ledande tillverkarna av kassadiskar i Norden. Dessutom förvärvades bolagen Apos och ABL i Tjeckien. Dessa två tjeckiska förvärv var ett viktigt steg för etableringen i Centraleuropa och tryggade samtidigt ITAB:s tillverkning och försäljning till främst Centraleuropa.

I början av 2005 påbörjades en konsolidering av ITAB:s verksamhet med fokus på samordning och integration av de bolag som förvärvats de senaste åren. Bland annat fusionerades de två tjeckiska bolagen Apos och ABL. Vidare tecknades en rad väsentliga kundavtal med butikskedjor i Norden, Baltikum och Centraleuropa under året. Kunderna var främst i dagligvaruhandelssektorn med även inom den växande fackhandelssektorn.

Under 2006 genomfördes fem företagsförvärv, varav förvärven av City Group, med verksamhet inom konceptinredning, och Radford, med verksamhet inom kassadiskar och entrésystem, i Storbritannien var av särskild betydelse.

Under 2007 förvärvades Hansa Kontor Shopfitting, en betydande leverantör av kassadiskar och butikskoncept för kompletta butiker med verksamhet i Tyskland, Belgien och Storbritannien. Även Sintek förvärvades med resultatet att ITAB även blev leverantör till apotekssektorn. Under samma år färdigställdes en ny, större fabrik i Tjeckien avsedd för

serieproduktion av standardinredning och kassadiskar vilket flerdubblade ITAB:s tjeckiska produktionskapacitet.

Under 2008 skedde ett listbyte och Bolaget noterades på Nasdaq Stockholm. Under året förvärvades bland annat inkråmet i bolaget Scangineers B.V i Nederländerna som utvecklar och producerar mjukvara till självutcheckningssystem.

Under 2009 och 2010 påverkades ITAB av den globala konjunkturnedgången med en vikande försäljning som följde. Undantaget var försäljningen till apotekssektorn som ökade markant, främst beroende på avregleringen av den svenska apoteksmarknaden. Inga förvärv gjordes under dessa år.

Under 2011 utökades ITAB:s kunderbjudande till att även omfatta belysning då belysningskoncernen Nordic Light förvärvades. Nordic Light, som enligt Bolagets bedömning är en av de större europeiska aktörerna inom butiksbelysning, hade produktion i Sverige och Kina.

Under perioden 2012-2015 genomfördes ett större förvärv då konkursboet i New Store Europe, med verksamhet i Norge, Sverige, Danmark och Nederländerna, förvärvades. Under samma period genomfördes även ett stort antal mindre förvärv i Europa samt etableringar av bolag i Europa, Asien och Sydamerika. Sammantaget ledde detta till att ITAB, enligt Bolagets bedömning, blev en av de ledande aktörerna med kapacitet och förmåga att erbjuda helhetslösningar till butikskedjor inom detaljhandeln i Europa.

I oktober 2016 genomfördes ITAB:s största förvärv när La Fortezza med verksamhet ibland annat Italien, Frankrike, Ryssland och Argentina. Förvärvet bidrog till att ITAB:s omsättning för 2017 ökade med cirka 1 miljarder SEK till cirka 6,4 miljarder SEK. Under 2016-2017 lades också stora resurser på produktutveckling av främst digitala produkter för att möta den förändring mot nya lösningar som skedde inom detaljhandeln.

Åren 2018-2019 präglades av den allt snabbare förändringen på detaljhandelsmarknaden där intresset för den del av erbjudande som drev den digitala transformationen ökade medan marknaden i övrigt var avvaktande. ITAB lanserade en strategi- och transformationsplan, One ITAB, för att följa och anpassa Koncernen och dess verksamhet till den förändrade marknaden.

Strategi

ITAB startade i slutet av 2019 arbetet med en ny strategi som går under namnet One ITAB. Strategin kommer att sätta riktningen och takten för ett modernt, kostnadseffektivt och än starkare positionerat ITAB under de kommande åren. Arbetet med One ITAB förväntas fortgå till 2022. Redan idag

har ITAB en unik marknadsposition som ska stärkas ytterligare genom ett mer konsekvent genomförande på alla marknader. Den strategiska visionen är att utveckla en lösningsbaserad affärsmodell som bygger på Koncernens kärnvärden, kunskapsbas och förmåga att leverera innovativa lösningar.

En transformationsplan som omfattar anpassning av organisationen och omstrukturering av värdekedjan kommer genomföras som en del av One ITAB. En ny organisationsstruktur har lanserats för att stödja ITAB:s transformation där fokus kommer att ligga på struktur, arbetssätt och anpassning till marknaden. Transformationsfasen innebär att Koncernen fokuserar mindre på tillväxt och mer på lönsamhet vilket sätter tonen för åren 2020-2022. De totala omstrukturingskostnaderna för transformationsplanen beräknas uppgå till mellan 275 MSEK och 325 MSEK under perioden 2020-2022.

ITAB:s marknad och kunder har förändrats i grunden i och med onlinehandels tillväxt vilket påverkar konsumentbeteendet väsentligt. Både ITAB:s erbjudande och affärsmodell omarbetas därför i grunden för att möta kundernas förändrade behov. Marknaden är inte längre karakteriserad av långa uttullningar med stora ordervärden, istället är det vanligt med mindre projekt med mindre ordervärden och kortare ledtider. ITAB:s strategiska vision är att utveckla en lösningsbaserad affärsmodell som bygger på Koncernens kärnvärden, kunskapsbas och förmåga att leverera innovativa lösningar. One ITAB-strategin baseras på den djupa förståelse för marknadens nuvarande och kommande behov som finns inom Koncernen och en gemensamt framtagen inriktning för Koncernen med medarbetarnas, kundernas och konsumenternas tankar och åsikter i beaktande. För att komplettera organisationens egen kunskap och innovationsförmåga ska ett nätverk av samarbetspartners bidra till att ytterligare förhöja kundvärdet.

STRATEGISKA PRIORITERINGAR

Kärnan i vår 'One ITAB'-strategi är att utveckla vår affär till en lösningsbaserad affärsmodell, genom att bygga på koncernens befintliga kunskapsbas och vår förmåga att leverera innovativa lösningar. Vi har identifierat ett antal strategiska prioriteringar som ska hjälpa oss främja tillväxt och förändringar i vår bransch.



VARA EN LÖSNINGSLEVERANTÖR

Det här handlar om hur vi tar oss an lösningarna på våra kunders problem och skapa mätbar ROI gällande våra lösningar. Först behöver vi förstå våra kunders strategiska mål och utmaningar därefter genom öppen dialog skapa lösningar tillsammans.



UTÖKA VÅR MARKNADSPOSITION

Det som särskiljer ITAB från våra konkurrenter idag är vår kunskap, våra kundrelationer och vår gedigna produktportfölj - något som är unikt i branschen. Vi ska fortsätta bygga på de här styrkorna och göra detta till en verklighet i alla våra regioner, för att utöka vår marknadsposition.



SKAPA ETT EKOSYSTEM AV PARTNERS

Genom att bygga ett stabilt ekosystem av partners kan vi leverera de kompletta lösningar våra kunder kräver, samtidigt som vi reducerar antalet leverantörer för att minska leveranskomplexitet och förbättra leveransprecisionen.



STÄRKA MEDARBETARNA & SKAPA GEMENSAMMA ARBETSSÄTT

Genom tydliga nyckeltal, gemensamma arbetssätt och att ha tillgång till rätt information i rätt tid, kommer våra medarbetare kunna ta bra affärsbeslut. Vårt mål är att allt arbete ska ske parallellt, gemensamt, tvärfunktionellt och transparent.



FÖRTRÄFFLIGHET I PRODUKTION

Förträfflighet i produktion betyder att vi ser stolthet i att levererar "rätt första gången" och "på utlovad tid" samt använda en LEAN-metodik när vi skapar gemensamma arbetssätt. Vi kommer fortsatt fokusera på att kapa ledtider och förbättra vår kvalitet.



HÅLLBAR FRAMTID

På ITAB samarbetar vi och utvecklar oss kontinuerligt för en hållbar framtid. Vi har tydliga mål och ambitioner för vår verksamhet när det kommer till hållbar affärsutveckling, effektivitet i värdekedjan, goda arbetsförhållanden och god affärsetik.



ÖVERSYN AV KOSTNADSSTRUKTUREN

I enlighet med den nya 'One ITAB'-strategin anpassas ITABs koncernledning, den operationella strukturen samt kostnadsstrukturen. Vårt fokus kommer att vara lönsamhet och hållbar utveckling i allt vi företar oss framöver.

ITAB:s vision är att hjälpa kunder att omvandla varumärkesupplevelser till fysiska miljöer med ITAB:s kunskap, lösningar och ekosystem av partners.

ITAB:s erbjudande

ITAB säljer, utvecklar, tillverkar och installerar kompletta butikskoncept, produkter och tjänster inom butiksinredning och butiksutrustning till butikskedjor inom detaljhandeln.

Helhetserbjudande

För att vara nära kunden och dess marknad arbetar ITAB enligt en modell som innebär att ansvar tas för hela processen – från idé till nyckelfärdig butik. Detta är grunden för långsiktiga affärsrelationer. ITAB verkar för att utveckla och förbättra butiksmiljön för kedjebaserade kunder med målsättningen att skapa en bättre butiksupplevelse för konsumenten och öka effektiviteten i butik.

Butikskonceptet är en viktig del av butikskedjornas profil och varumärkesstrategi, och innefattar alla typer av inredning och utrustning avsedd för exponering och förvaring av varor. Det kan bestå av såväl kundspecifik inredning som standardprodukter. För att alltid kunna skapa butikskoncept enligt kundens önskemål kan ITAB erbjuda helt kundanpassade inredningar men även specialanpassade inredningsdetaljer som ger uttryck för kundens speciella profil. Under flera år har kundunika koncept och innovativa produkter utvecklats som gett ITAB en stor koncept- och produktportfölj som kontinuerligt förbättrat positionen som helhetsleverantör. Målet med alla projekt är att förverkliga kundens idéer så att de stämmer överens med deras profil och försäljningsstrategi. För att uppnå detta finns flera lokala designteam och designbolag inom Koncernen som själva eller tillsammans med kundernas egna byråer eller externa arkitekter förverkligar ett koncept.

Den centrala funktionen i ITAB:s arbetsmodell för marknadsbearbetning är projektledning. Inom projektledningen utvecklas nya koncept, produkter och tjänster i nära samarbete med kunden. Under arbetet med ett butikskoncept uppstår ofta nya idéer och behov som den sammanhållande projektledningsfunktionen kan fånga upp och implementera på ett naturligt och effektivt sätt. En viktig faktor här är att redan i design- och produktutvecklingsfasen optimera användningen av råmaterial med hänsyn till bland annat miljöpåverkan. Andra viktiga faktorer är produktens konstruktion och energiåtgång. En projektbaserad försäljning

av butiksinredning innebär att snabba och flexibla leveransmetoder krävs. Utveckling och ombyggnation utgör en allt större del av ITAB:s verksamhet och många butikskedjor vill ofta byta ut en avdelning i taget med så liten påverkan på övrig verksamhet som möjligt, vilket ställer krav på flexibla metoder för leverans och installation. ITAB har egna tekniker och certifierade installationsteam som ansvarar för leverans och installation. Även service och underhåll sköts kontinuerligt av ITAB:s serviceteam.

Guidance & Checkout

Guidance & Checkout avser det område och de lösningar som är förknippade med in- och utcheckning i butiken. Effektiva lösningar och system skapar optimala flöden i butiken och höjer butiksupplevelsen för konsumenten. ITAB utvecklar entré- och utpasseringssystem, kassadiskar samt självutcheckningslösningar till butikskedjor.

Flödet genom butiken är avgörande för att nå framgång. När ITAB designar ett entré- och utgångssystem granskas kundflödet för att se hur det kan optimeras rörelser i butiken. För att kunna erbjuda stor valfrihet och hög flexibilitet finns produkter och tekniska lösningar i flera utföranden. ITAB:s lösningar finns på allt från stormarknader till byggarvhus och små lokala närbutiker runt om i världen.

Varje år stjäls det för stora belopp i butiker runt om i Europa. ITAB har en lång rad stöldskyddslösningar som verkar preventivt, både visuellt och fysiskt. Ett välfungerande entré- och utgångssystem bidrar till att minska snatteri och stölder, samtidigt som det optimerar kundströmmen, guidar kunder rätt och skapar säljdrivande flöden.

ITAB har som stor leverantör av kassadiskar erfarenhet och kompetens att hjälpa butikskedjor att utifrån butikens storlek, varuflöde och antal besökare välja rätt lösning för sin in- och utcheckning. Andra viktiga faktorer är design och kommunikation kring kassalinjen. Utformningen av produkter och system kan variera mellan olika länder och påverkas även av butikens storlek. En allt viktigare del är självutcheckningssystem. Intresset för nya metoder för säker utcheckning och betalning har ökat markant de senaste åren. ITAB har under flera år utvecklat och tillverkat självutcheckningslösningar som alternativ till bemannade kassadiskar. Systemen innebär att konsumenten på ett snabbt,

smidigt och säkert sätt själv checkar ut sina varor vid kassadisen. Utvecklingsarbetet har resulterat i ett helt koncept av självutcheckningsprodukter anpassade för kassalinjen inom detaljhandeln. De förbättringar som självutcheckningssystem ger leder bland annat till betydande kostnadsbesparingar och ökad servicegrad för både större butikskedjor och mindre närbutiker. De sparar butiksutrymme och ger plats för fler varor och utgångskassor. Kombinationen av traditionellt bemannade kassadiskar och självutcheckningslösningar ger butiken en flexibel lösning för kassalinjen som passar flera olika kundgrupper. ITAB:s självutcheckningssystem och marknadsposition inom kassadiskförsäljning utgör tillsammans en mycket konkurrenskraftig kombination.

Lighting

Belysningsystemen har blivit en alltmer central del i butikskonceptet. Vid om- och nybyggnationer blir energieffektivitet allt viktigare. ITAB utvecklar, tillverkar och säljer kompletta professionella belysningsystem, ljusplanering och ljusservice till fack- och dagligvaruhandeln. Energiförbrukning utgör en stor del av en butiks kostnad. Rätt belysning innebär stora energibesparingar och lägre underhållskostnader. Belysningsystemens utformning och verkningsgrad har en direkt påverkan på detta. Mängden värme som genereras av systemen påverkar också kostnaden för ventilation i butik. Detta är områden där ITAB:s produkter och system är framstående. I en butik används ofta flera typer av belysning för att skapa rätt atmosfär. ITAB kan genom sitt utbud av belysning agera helhetsleverantör åt butiker och kedjor inom detaljhandeln. Koncernen säljer och distribuerar belysningsprodukter till mer än 90 länder, både genom egna bolag och nationella distributörer för att ge kunderna lokal support med import och lokal service.

Utvecklingen av komponenter till LED-produkter går snabbt. Nya och förbättrade LED-chip släpps löpande på marknaden med framförallt förbättringar avseende CRI (colour rendering index) och verkningsgrad. ITAB har också utvecklat linjära LED-produkter, främst till dagligvaruhandeln. ITAB är, enligt Bolagets bedömning, en av de ledande leverantörerna av professionella belysningsystem för detaljhandeln i Europa med moderna energibesparande ljuskällor som LED (light-emitting-diodes). Koncernen bedriver egen produktutveckling för att anpassa sina belysningsystem till de kundbehov som finns på olika marknader. Kunderna erbjuds en kombination av lokal belysningskompetens med global sourcing av belysningsprodukter. ITAB är en av få internationella tillverkare som utvecklar och producerar egna drivdon och LED parallellt med optiska lösningar för ovan nämnda ljuskällor. Produktutveckling sker i Sverige, där även mindre serier produceras. Volymproduktion sker i de två egna moderna produktionsanläggningarna i Kina, där förutom montering av armaturer, även elektronikproduktion av drivelektronik och ”LED-PCBer” sker. Belysningsystemen

tredjepartscertifieras internationellt, vilket underlättar för butikskedjor som expanderar till andra länder. Utvecklingen av LED medför att nya typer av tester genomförs, för att säkerställa att ingen negativ påverkan av ljuset finns.

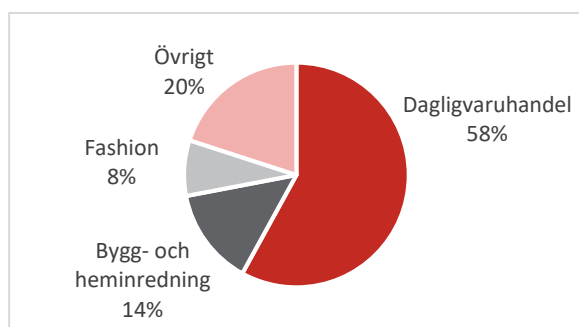
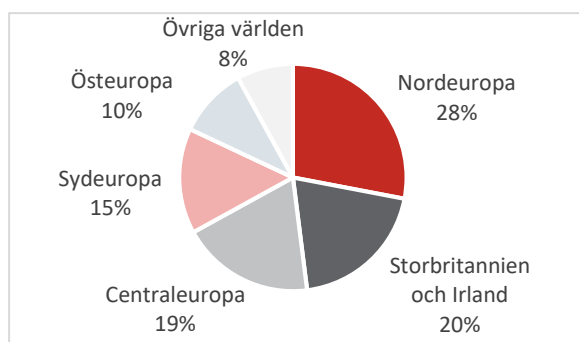
En framgångsrik butiksupplevelse påverkar kundens alla sinnen. Det är också viktigt med tajming – att göra rätt sak vid rätt tidpunkt för att skapa rätt energi, känsla och beteende hos kunden. ITAB har utvecklat trådlösa system som enkelt kontrollerar upplevelser i butik. En lösning som kombinerar professionellt ljus, ljud och bild i ett och samma system. Lösningen kallas Piri och hjälper användaren att skapa upplevelsezoner för att ge kunden rätt intryck och förmedla rätt budskap. Samtliga enheter är trådlösa, vilket ger möjlighet att förändra upplevelsen på ett ögonblick.

Försäljning & Marknad

ITAB:s starka marknadsposition och tillväxtpotential bygger på ett nära och långsiktigt samarbete med sina kunder. Fokus ligger på att agera helhetsleverantör där ett komplett utbud av lösningar, produkter och tjänster erbjuds. ITAB:s erbjudande bygger på att stödja kunden i skapandet av en komplett kundresa. Med en etablerad arbetsmodell och flexibel produktion kan ITAB följa större kunder in på nya marknader med bibehållen servicegrad.

Bland ITAB:s kunder finns flera av Europas största detaljhandelskedjor och varumärkesägare inom såväl dagligvaruhandeln som fackhandeln och omfattar såväl internationella som nationella kedjor och varumärken. Bland kunderna finns Albert Heijn, Asda, Auchan, Axfood, C&A, Carrefour, Celesio, Circle K, Clas Ohlson, Conad, Coop, Costa, Dixon, Dollarstore, Edeka, Elon, Etos, Finiper, H&M, Homebase, ICA, IKEA, Intermarche, John Lewis, Jumbo, Kesko, LeClerc, Leroy Merlin, Lidl, LuLu, Majid Al Futtaim, Metro Group, Morrisons, NorgesGruppen, O'key, Pandora, Prisma, Polestar, Real, Rema, Rewe, Rimi, Sony, System U, Tesco, Tiger, Uniqlo, Waitrose.

Kundgrupper och geografiska områden



Geografiska marknader

Huvuddelen av ITAB:s försäljning sker inom Europa och 2020 bestod 92 procent av ITAB:s försäljning inom Europa. Nordeuropa, som omfattar de nordiska länderna, var 2020 ITAB:s största geografiska marknad med 28 procent av Koncernens omsättning, medan Storbritannien och Irland stod för 20 procent, Centraleuropa stod för 19 procent, Sydeuropa stod för 15 procent och Östeuropa stod för 10 procent av Koncernens omsättning. Utanför Europa omsatte ITAB 8 procent 2020, där störst omsättning härrörde från USA, Kina och Argentina.

Marknader per kundgrupp

ITAB delar in sina marknader i de fyra kundgrupperna Dagligvaruhandel, Bygg- och heminredning, Fashion och Övriga kundgrupper. Dagligvaruhandel, som främst består av livsmedelsbutiker, var 2020 ITAB:s största kundkategori med 58 procent av Koncernens omsättning, medan Bygg- och heminredning, som främst består av bygg- möbel- och heminredningsbutiker, stod för 14 procent av Koncernens omsättning och Fashion, som avser butiker för konfektion och skor etc., stod för 8 procent av Koncernens omsättning. I kundgruppen Övriga kundgrupper, som 2020 stod för 20 procent av Koncernens omsättning, ingår exempelvis elektronik, sport & fritid, apotek, drivmedelsstationer, kontor, brands, industri samt café och restaurang.

COVID-19

Under 2020 har utbrottet av COVID-19 påverkat Koncernens omsättning på grund av minskad efterfrågan på flera av Koncernens marknader, främst inom kundgruppen Fashion. Inom den största kundgruppen Dagligvaruhandel är påverkan mindre och till dessa kunder har ITAB:s erbjudande kompletterats med nya COVID-19-relaterade lösningar som syftar till att säkerställa en trygg miljö för såväl konsumenter som butikspersonal. Dessa lösningar avser främst kontaktbarriärer, produkter för att undvika trängsel och köbildning samt lösningar för hämtningar av online-beställda varor.

Trender och drivkrafter

Inom dagligvaru- och fackhandeln drivs efterfrågan på butikskoncept av nyetableringar och ombyggnationer men även av digital utveckling avseende butiker, i synnerhet i de mer mogna marknadssektorerna, där förmågan att skapa interaktion med konsumenter blir alltmer avgörande. ITAB:s strategi, starka position och helhetsperspektiv på upplevelsen passar väl in i marknadens förändring då hela butiken måste fungera som en kundresa. ITAB:s kunder ställer höga krav på marknadsnära, produktionskapacitet, effektivitet, leveranssäkerhet och ett starkt erbjudande. En bred portfölj bestående av inredning, utcheckning, belysning samt interaktiva digitala lösningar krävs för att skapa ökad försäljning, effektivare butik, ökad service och förhöjd upplevelse för konsumenten. ITAB har med sitt breda erbjudande och sin kompetens förmågan att skapa långsiktiga kundrelationer.

Trenden med fler etableringar av närbutiker inom dagligvaruhandeln fortsätter i Europa liksom etableringen av mindre citybutiker inom olika fackhandelssegment, exempelvis DIY (Do It Yourself-butiker). Detta gör att efterfrågan på effektiva butikslösningar blir allt större. För många butiker finns den största möjligheten till effektivisering i butikens kassa och utcheckningsområde, där en stor del av butikspersonalen ofta finns, hos ITAB benämnt 'Guidance & Checkout'. Med exempelvis självutcheckningslösningar kan personal frigöras för att istället arbeta med mer säljdrivande aktiviteter i butiken. ITAB erbjuder även andra produkter och tjänster för att göra butiker mer effektiva såsom flexibla köledar- och entrésystem samt olika digitala produkter. Mindre butiksytta innebär också ökade krav på att kunna visa upp ett komplett sortiment utan att ha allt på lager. ITAB erbjuder en så kallad Endless Aisle-lösning där hela sortimentet visas på digitala skärmar och där kunden kan hitta detaljerad produktinformation samt göra köp som kan levereras hem eller hämtas i butik, vilket resulterar i en ökad bekvämlighet och en effektivare butik.

Förändringen av detaljhandelsmarknaden de senaste åren drivs av nya konsumentbeteenden. För att följa med i utvecklingen och kunna möta den förändrade marknaden krävs god kännedom om slutkonsumenten, varför ITAB genomför konsumentundersökningar för att på ett bättre sätt kunna hjälpa kunderna med rätta lösningar för den förändrade marknaden och nya utmaningar kopplade till denna. Världens

konsumenter är idag bättre informerade och konstant uppkopplade, mer tidsmedvetna, krävande och vana att ha tillgång till det de behöver, när de behöver det och på det sätt de behöver det. Dagens konsument har stora förväntningar på varumärken, främst när det gäller valmöjlighet, bekvämlighet och service. ITAB har identifierat nedan fyra huvudsakliga områden som den fysiska butiken behöver ta hänsyn till

► FYRA KONSUMENTTRENDER



PERSONIFIERING OCH GUIDNING

Konsumenten efterfrågar mer och mer en personifierad resa genom butiken, med anpassade erbjudanden efter t ex köpprofil. Tydliga vägar samt information om vilka val som finns gör att rätt erbjudande kan kopplas till rätt konsument. Detta sparar tid samt gör konsumentupplevelsen mer positiv.



ENKELHET OCH BEKVÄMLIGHET

Något som bidrar till att konsumenten kommer tillbaka är ett effektivt flöde i butik där köer, svårigheter att hitta, otydlig skyltning samt känslan av en otrygg miljö (stöder) är minimal. Detta bidrar också till ökad lojalitet och ger en förstärkt känsla för varumärket.



EN SÖMLÖS RESA

Att erbjuda en sömlös kundresa där online och offline flyter samman till en naturlig upplevelse börjar förväntas av konsumenten. Att skaffa information, fatta köpbeslut och att snabbt och enkelt kunna betala blir allt mer avgörande i valet av butik.



UPPLEVELSER OCH SJÄLVFÖRVERKLIGANDE

För varumärken som vill förknippas med livsstil och självförverkligande är butiksbesöket inte alltid förknippat med ett inköp. Här handlar det mer om unika upplevelser och relationsskapande på premiumlägen i de större städerna. Konsumenterna vill vara en del av varumärket genom bland annat medlemskap och sammankoster för det gemensamma intresset t ex löpning eller skidåkning. Allt för en stärkt relation mellan varumärke och konsument.

Hållbarhet

ITAB:s hållbarhetsprogram bygger på en väsentlighetsanalys som tar sin utgångspunkt i den påverkan som Koncernens verksamhet har på miljö, människor, ekonomi och samhälle. Vilka som är de mest väsentliga områdena för ITAB framkommer i samband med intressentdialoger med Koncernens intressenter där ITAB:s intressenter är de grupper som i olika omfattning har möjlighet att påverka och påverkas av Koncernens verksamhet. För ITAB är det viktigt att föra dialog med intressenterna och på så sätt bygga en relation som fångar upp intressenternas synpunkter, förväntningar och behov. Målsättningen är att detta ska bidra till ett hållbart värdeskapande.

De viktigaste intressentgrupperna för ITAB är:

- Kunder
- Medarbetare
- Ägare
- Leverantörer
- Lokalsamhället
- Beslutsfattare

Intressentdialogerna löper kontinuerligt med de olika intressentgrupperna. Hållbarhetsarbetet styrs av vad intressenterna och Bolaget bedömer som mest relevant. För detta ändamål görs en väsentlighetsanalys där de aspekter som är mest relevanta för Koncernen vägs samman för den verksamhet Koncernen bedriver. Väsentlighetsanalysen inkluderar den påverkan som verksamheten har på ekonomi, samhälle, människor och miljö samt de aspekter som påverkar intressenternas beslutsfattande och deras förväntningar.

ITABs FOKUSOMRÅDEN INOM HÅLLBARHET



De fokusområden som identifierats är: Hållbar affärsutveckling, Effektivitet i värdekedjan, Goda arbetsvillkor samt Affärsetik.

Fokusområden

I ITAB:s hållbarhetsarbete finns fyra fokusområden. Fokusområdet *Hållbar affärsutveckling* innebär att ITAB med sin koncept- och produktportfölj utvecklar framtidens butikslösningar genom energi- och kostnadsbesparande produkter och system som innehåller alltmer hållbara material.

Genom fokusområdet *Effektivitet i värdekedjan* ska ITAB bidra till att hela värdekedjan uppnår en förbättrad effektivitet genom ansvarsfulla val av leverantörer, råvaror, produktionsprocesser och transporter.

I fokusområdet *Affärsetik* har en uppförandekod upprättats som regelbundet granskas och revideras av både anställda och leverantörer. ITAB har enligt uppförandekoden nolltolerans mot alla former av mutor, bestickning och korruption.

Fokusområdet *Goda arbetsvillkor* är en manifestation av ITAB:s strävan efter goda arbetsförhållanden inom bolagen i Koncernen, hos leverantörer och hos kunden. ITAB stödjer, följer och respekterar internationella konventioner om mänskliga rättigheter i verksamheten.

Rapportering och uppföljning

Rapportering av hur väl ITAB:s hållbarhetsarbete sker i linje med Global Reporting Initiatives (GRI) riktlinjer för hållbarhetsrapportering. ITAB har tagit fram ett antal nyckeltal/KPI:er (Key Performance Indicator) för regelbunden uppföljning och rapportering av hållbarhetsarbetet.

Hållbarhetsrisker

ITAB arbetar kontinuerligt med att minska riskerna vad gäller miljömässiga och sociala frågor i värdekedjan. Bedömning av

hållbarhetsrisker är en viktig del av arbetet med väsentlighetsanalysen och ligger till grund för hållbarhetsprogrammet och prioriteringarna inom hållbarhet. ITAB befinner sig på några marknader som förknippas med förhöjd hållbarhetsrisk. Frågor om säkerhet, arbetsvillkor och korruption är särskilt viktiga ur ett riskperspektiv. ITAB hanterar riskerna genom aktiviteterna i hållbarhetsprogrammet, där implementeringen av ITAB:s uppförandekod och leverantörspolicy är viktiga verktyg. Flera av ITAB:s anläggningar som ligger i länder förknippade med högre risk omfattas av granskning som görs av några av ITAB:s stora internationella kunder.

Utvalda exempel

Genom ITAB:s belysnings Sortiment inom LED kan kunderna minska sin energiförbrukning kraftigt. Idag består nära 100 procent av Koncernens belysningsförsäljning av LED. Teknologin gör att energiförbrukningen kan minska kraftigt jämfört med tidigare teknik. Det innebär att investeringen återbetalar sig på cirka 2-3 år. I en medelstor butik innebär det också en minskning av klimatavtrycket med runt 9 ton koldioxid per år.

Trots pågående global pandemi behöver butiker så som dagligvaruhandeln och apotek fungera så bra som möjligt. För att minska risken för smittspridning i köer arbetar ITAB med Virtual queue management. Kundens köplats bestäms genom scanning av en QR-kod, vilket möjliggör att kunden kan vänta på annan plats än i kön och på så vis minska risken för smittspridning.

ITAB har i samarbete med Ombori, Microsoft och en större klädkedja tagit fram och utvecklat en behållare för inlämning av textilier till återvinning. Skärmen är interaktiv och lådan har en integrerad väg som berättar hur mycket kläder som har lämnats in. Kläderna återvinns eller återanvänds, och för varje 50lb (22,6kg) som lämnas in planteras ett träd via en utvald partner.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Den finansiella informationen som redovisas nedan har hämtats från ITAB:s reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade 31 december 2019 vilken har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av EU och reviderats av ITAB:s revisor, Ernst & Young AB, i enlighet med vad som anges i deras revisionsberättelse som införlivats i Prospektet genom hänvisning (se ”Dokument införlivade genom hänvisning”). Informationen har även hämtats från den oreviderade delårsrapporten för januari – december 2020, vilken har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen, som införlivats i Prospektet genom hänvisning (se ”Dokument införlivade genom hänvisning”).

Följande information bör läsas tillsammans med Bolagets finansiella rapporter, inklusive noter, som införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Resultaträkning – Koncernen

(MSEK, såvida inte annat anges)	Helår januari - december 2020 <i>Oreviderat</i>	Helår januari - december 2019 <i>Reviderat</i>
Intäkter från avtal med kunder	5 323	6 064
Kostnader för sålda varor	– 3 906	– 4 441
BRUTTORESULTAT	1 417	1 623
Försäljningskostnader	– 1 015	– 1 183
Administrationskostnader	– 285	– 286
Övriga rörelseintäkter	24	121
Övriga rörelsekostnader	– 29	– 18
RÖRELSERESULTAT	112	257
Finansiella intäkter	5	7
Finansiella kostnader	– 117	– 90
RESULTAT ETER FINANSIELLA POSTER	0	174
Årets skattekostnader	– 22	– 54
ÅRETS RESULTAT	– 22	120
Årets resultat hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	– 21	120
Innehav utan bestämmande inflytande	– 1	0
RESULTAT PER AKTIE		
före utspädning, SEK	– 0,21	1,17
efter utspädning, SEK	– 0,21	1,17

Rapport över finansiell ställning – Koncernen

(MSEK)	31 december 2020 <i>Oreviderat</i>	31 december 2019 <i>Reviderat</i>
TILLGÅNGAR		
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR		
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Goodwill	1 599	1 669
Övriga immateriella tillgångar	144	168
	1 743	1 837

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Byggnader och mark	1 051	1 193
Maskiner och andra tekniska anläggningar	215	250
Inventarier, verktyg och installationer	95	131
Pågående nyanläggningar och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	6	32
	1 367	1 606
Andelar i intressebolag	12	15
Uppskjutna skattefordringar	101	107
Finansiella långfristiga fordringar	6	8
	119	130
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	3 229	3 573
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR		
Varulager	698	926
Kundfordringar	755	876
Aktuella skattefordringar	21	56
Derivat	1	–
Övriga fordringar	48	68
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75	95
Likvida medel	692	302
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	2 290	2 323
SUMMA TILLGÅNGAR	5 519	5 896
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
EGET KAPITAL		
Aktiekapital	43	43
Övrigt tillskjutet kapital	304	315
Andra reserver	–78	44
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	1 338	1 346
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 607	1 748
Innehav utan bestämmande inflytande	118	128
SUMMA EGET KAPITAL	1 725	1 876
LÅNGFRISTIGA SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	670	1 274
Långfristiga leasingkulder	542	640
Derivatskuld	27	23
Övriga långfristiga skulder	6	4
Avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser	29	40
Avsättning för uppskjutna skatteskulder	41	48
Övriga långfristiga avsättningar	9	8
	1 324	2 037
KORTFRISTIGA SKULDER		
Skulder till kreditinstitut	896	261
Kortfristiga leasingkulder	114	123

Aktieägarlån	140	-
Konvertibelt förlagslån	-	165
Checkräkningskredit	52	321
Derivatskuld	0	4
Förskott från kunder	49	17
Leverantörsskulder	621	627
Aktuella skatteskulder	43	19
Övriga skulder	142	108
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	381	330
Kortfristiga avsättningar	32	8
	2 470	1 983
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 519	5 896

Rapport över kassaflöden – Koncernen

(MSEK)	Helår januari - december 2020 <i>Oreviderat</i>	Helår januari - december 2019 <i>Reviderat</i>
<i>Den löpande verksamheten</i>		
RÖRELSERESULTAT	112	257
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
av- och nedskrivningar som belastat rörelseresultatet	264	275
justering för pensioner och övriga avsättningar	22	- 13
övriga poster	105	- 61
SUMMA	503	458
Erhållen ränta	5	5
Erlagd ränta	- 130	- 89
Betald skatt	39	- 89
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL	417	285
Förändring av rörelsekapital		
Förändring av varulager (ökning -/minskning +)	85	90
Förändring av rörelsefordringar (ökning -/minskning +)	90	163
Förändring av rörelseskulder (ökning +/minskning -)	219	- 60
Summa förändring av rörelsekapital	394	193
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN¹	811	478
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Förvärv/avyttringar av bolag och verksamheter	0	27
Nettoinvesteringar i immateriella tillgångar	- 5	- 24
Avyttring av fastigheter	-	141
Övriga nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar	- 40	- 110
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 45	34
KASSAFLÖDE EFTER INVESTERINGSVERKSAMHETEN	766	512
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Amortering konvertibelt förlagslån	- 168	-
Amortering av lån	- 295	- 530
Amortering av leasingkulder	- 122	- 125

Upptagna lån	242	166
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 343	- 489
ÅRETS KASSAFLÖDE	423	23
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS BÖRJAN	302	271
Omräkningsdifferens på likvida medel	- 33	8
LIKVIDA MEDEL VID ÅRETS SLUT	692	302
¹⁾ Kassaflöde från den löpande verksamheten exklusive effekt av införande av IFRS16	689	353

Nyckeltal och data¹¹

Prospektet innehåller vissa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (s.k. alternativa nyckeltal). ITAB:s uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell

ställning. ITAB:s alternativa nyckeltal är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra företag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat ifrån, eller som ett substitut för, koncernens finansiella information som har upprättats enligt IFRS. Nedan presenteras beräkning av de primära alternativa nyckeltalen riskbärande kapital, räntebärande nettoskuld samt avkastning på eget kapital, sysselsatt kapital och totalt kapital.

Avstämningstabeller

Andel riskbärande kapital

Andel riskbärande kapital är ett mått som koncernen betraktar som viktigt för kreditgivare som vil kunna förstå koncernens långsiktiga betalningsförmåga

(MSEK)	Helår januari - december 2020	Helår januari - december 2019
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 607	1 748
Eget kapital hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande	118	128
Avsättning för uppskjutna skatteskulder	41	48
Konvertibelt förlagslån	-	165
Riskbärande kapital	1 766	2 089
Totalt kapital	5 519	5 896
ANDEL RISKBÄRANDE KAPITAL %	32,0	35,4

¹¹ För definitioner, se avsnittet ”– Finansiella och icke-finansiella definitioner” nedan.

Avkastning på eget kapital

Måttet visar hur ITAB-koncernen förräntat aktieägarnas kapital.

	Helår januari - december 2020	Helår januari - december 2019
(MSEK)		
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	- 21	120
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägares	1 607	1 748
Genomsnittligt* eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 720	1 739
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL %	-1,2	6,9

Avkastning på sysselsatt kapital

Måttet används för att visa avkastningen från verksamheten

	Helår januari - december 2020	Helår januari - december 2019
(MSEK)		
Årets resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader	112	263
Genomsnittlig* balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder	4 441	4 856
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL %	2,5	5,4

Avkastning på totalt kapital

Måttet används för att visa avkastningen på de totala tillgångarna

	Helår januari - december 2020	Helår januari - december 2019
(MSEK)		
Årets resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader	112	263
Genomsnittligt* totalt kapital	5 727	6 157
AVKASTNING PÅ TOTALT KAPITAL %	2,0	4,3

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande nettoskuld är det mest relevanta måttet för att visa den totala lånefinansieringen och ingår i de så kallade covenanterna ITAB har i sina låneavtal med bolagets banker

	Helår januari - december 2020	Helår januari - december 2019
(MSEK)		
Räntebärande långfristiga skulder	1 239	1 943
Räntebärande kortfristiga skulder	1 202	868
Räntebärande tillgångar	- 1	0
Likvida medel	- 692	- 302
RÄNTEBÄRANDE NETTOSKULDER	1 748	2 509

Genomsnitt beräknas som snitt av ingående balans och respektive rapporterad kvartalsdata fram till utgående period. Det vill säga genomsnitt för 2020 beräknas som (31 December 2019 + Mars 2020 + Juni 2020 + September 2020 + December 2020) dividerat med 5.

Finansiella och icke-finansiella definitioner

ICKE IFRS-MÅTT	DEFINITION	MOTIVERING FÖR ANVÄNDARE
Andel riskbärande kapital	Eget kapital med tillägg för avsättning för uppskjutna skatteskulder samt konvertibla förlagslån i förhållande till totalt kapital.	Relevant för att bedöma ITAB:s möjligheter att uppfylla sina finansiella åtaganden.
Avkastning på eget kapital	Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.	Relevant för att bedöma hur ITAB använder sina tillgångar för att generera resultat i företaget.
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader i förhållande till genomsnittlig balansomslutning med avdrag för icke räntebärande skulder.	Relevant för att bedöma ITAB:s effektivitet och värdeskapande.
Avkastning på totalt kapital	Resultat efter finansiella poster plus finansiella lånekostnader i förhållande till genomsnittligt totalt kapital.	Relevant för att bedöma förmåga att generera resultat på koncernens tillgångar oaktat finansieringskostnader.
Direktavkastning	Föreslagen utdelning i förhållande till börskursen på balansdagen.	Avkastningsmått för aktieägare.
Diskonteringsränta, (WACC)	Weighted Average Cost of Capital – vägt avkastningskrav för eget och lånat kapital på bolagets framtida resultat.	Måttet mäter avkastningskravet på ITAB:s kapital och används för att diskontera framtida kassaflöden.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar och immateriella tillgångar.	Ett centralt resultatmått för att bedöma resultatutvecklingen för bolaget över tid.
Eget kapital per aktie	Eget kapital vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till antalet aktier vid periodens utgång.	Mått för att beskriva storleken av det egna kapitalet som tillhör aktieägarna i moderbolaget.
Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier.	Måttet belyser ITAB:s förmåga att generera kassaflöde och betala sina aktieägare.
Medelantal anställda	Antalet arbetade timmar dividerat med normal årsarbetstid.	Måttet visar storleken på ITAB:s arbetskraft.
Resultat per aktie	Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier.	Ett värderingsmått som belyser ITAB:s förmåga att betala sina aktieägare.
Resultat per aktie efter utspädning	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med tillägg för kostnader hänförliga till konvertibellån i förhållande till antal aktier inklusive aktier som tillkommer vid konvertering av utestående konvertibelprogram.	Ett värderingsmått som belyser ITAB:s förmåga att betala sina aktieägare efter konvertering.
Räntebärande nettoskuld	Lång- och kortfristiga räntebärande skulder minus räntebärande tillgångar samt likvida medel.	Mått för att visa ITAB:s nettoskuldssättning.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Räntetäckningsgrad	Resultat efter finansiella poster plus finansiella räntekostnader i förhållande till finansiella lånekostnader.	Visar på ITAB:s förmåga att täcka sina finansiella kostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till intäkter.	Relevant för att bedöma ITAB:s effektivitet och värdeskapande.
Soliditet	Eget kapital i förhållande till totalt kapital.	Måttet belyser finansiell risk.
Vinstmarginal	Resultat efter finansiella poster i förhållande till intäkter.	Relevant för att bedöma ITAB:s effektivitet och värdeskapande.

KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per 31 december 2020, det vill säga före Företrädesemissionens genomförande. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Finansiell information i sammandrag" och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter, som införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Kapitalisering

MSEK	Per 31 december 2020
Räntebärande skulder	Koncernen
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet ¹	832
Blancokrediter	370
Summa kortfristiga skulder	1 202
Långfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet ²	653
Blancokrediter	586
Summa långfristiga skulder	1 239
Eget kapital	
Aktiekapital	43
Övrigt tillskjutet kapital	304
Andra reserver, balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	1 260
Totalt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 607
Innehavare utan bestämmande inflytande	118
Summa Eget Kapital	1 725

¹) Säkerhet avser företagsinteckningar och pantsatta aktier

²) Säkerhet avser företagsinteckningar och pantsatta aktier

Nettoskuldsättning

ITAB:s nettoskuldsättning per 31 december 2020 presenteras i tabellen nedan, det vill säga före Företrädesemissionens genomförande. Tabellen omfattar endast räntebärande skulder. Koncernen har per 31 december 2020 inga indirekta skulder. Koncernen har per 31 december 2020 eventualförpliktelser relaterade till garantiåtaganden, som uppgår till 22 MSEK.

MSEK	Per 31 december 2020
(A) Likvida medel	692
(B) Lätt realiserbara värdepapper	0
(C) Likviditet (A)+(B)	692
(D) Kortfristiga fodringar	1
(E) Kortfristiga banklån	52
(F) Kortfristig del av långfristiga skulder	832

MSEK	Per 31 december 2020
(G) Andra kortfristiga skulder	318
(H) Kortfristiga skulder (E)+(F)+(G)	1 202
(I) Netto kortfristiga skuldsättningar (H)-(D)-(C)	509
(J) Långfristiga banklån	626
(K) Emitterade obligationer	-
(L) Andra långfristiga lån	613
(M) Långfristiga skulder (J)+(K)+(L)	1 239
(N) Nettoskuldsättning (I)+(M)	1 748

ITAB avser använda en del av nettolikviden från Företrädesemissionen för att minska skuldsättningen och säkra långsiktig finansiering. I samband med Företrädesemissionen har ITAB åtagit sig att återbetala cirka 452¹² MSEK (45 MEUR) av dess kortfristiga kreditfacilitet hos Nordea om cirka 753¹³ MSEK (75 MEUR). ITAB avser även att använda cirka 40 MSEK av nettolikviden från Företrädesemissionen till att återbetala delar av aktieägarlånen till ett totalt belopp om 140 MSEK. Återstående aktieägarlån som uppgår till cirka 100 MSEK kommer att kvittas mot nya B-aktier i Bolaget till en konverteringskurs som motsvarar Teckningskursen. Sammantaget innebär återbetalningarna och konverteringen att nettoskuldsättningen per den 31 december 2020 skulle ha minskat från 1 748 MSEK före Företrädesemissionen till 920 MSEK efter Företrädesemissionen, Kvittningsemmissionen och efter emissionskostnader.

Rörelsekapitalsutlåtande

Det är Bolagets bedömning att rörelsekapitalet är tillräckligt för att finansiera de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden.

Motivering till rörelsekapitalsutlåtandet

Utöver tillgängliga likvida medel har Bolaget en outnyttjad revolverande kreditfacilitet om 480 MSEK (cirka 47,8¹⁴ MEUR), som kommer att täcka de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden.

Emissionslikviden kommer användas till att återbetala kortsiktiga kreditfaciliteter till Nordea och aktieägarlån till Pomona-gruppen AB, VIEM Invest AB och Övre Kullen AB. Efter återbetalning av kreditfaciliteter och aktieägarlån kommer resterande emissionslikvid delvis användas för att investera i Bolagets strategiska transformationsplan One ITAB. För mer detaljerad information om användandet av emissionslikviden hänvisas till avsnittet ”Bakgrund och motiv” ovan.

Nettoinvesteringar

Investeringar (MSEK)	2020	2019	2018
Nettoinvesteringar hänförligt till företagsaffärer	0	- 27	142
Avyttring fastigheter	-	- 141	- 51
Immateriella tillgångar	5	24	21
Materiella anläggningstillgångar	40	110	130
Totalt	45	- 34	242

Investeringar i anläggningstillgångar har främst bestått av maskinutrustning med fokus på obemannad drift, högt resursutnyttjande och främsta tekniska utveckling.

ITAB har per dagen för Prospektet inga pågående eller beslutade framtida väsentliga investeringar. Bolagets planerade användning av emissionslikviden framgår av avsnitt ”Bakgrund och motiv”.

¹² Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

¹³ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

¹⁴ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

Väsentliga trender

Utöver det som beskrivs i avsnitten ”Riskfaktorer”, ”Verksamhetsbeskrivning” och ”Betydande förändringar sedan den 31 december 2020”, finns det per dagen för Prospektet inte några för Bolaget kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på ITAB:s affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Utöver vad som anges i avsnittet ”Riskfaktorer” och ovan känner Bolaget inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka ITAB:s verksamhet.

Betydande förändringar sedan den 31 december 2020

Inga betydande förändringar av ITAB:s finansiella ställning eller resultat har inträffat sedan den 31 december 2020.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

ITAB:s styrelse består av nio ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2021. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller de större aktieägarna.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Anders Moberg	Styrelseordförande	2011	Ja	Ja
Anna Benjamin	Styrelseledamot	2004	Ja	Nej
Jan Frykhammar	Styrelseledamot	2019	Ja	Ja
Petter Fägersten	Styrelseledamot	2016	Nej	Nej
Fredrik Rapp	Styrelseledamot	2013	Ja	Nej
Eva Karlsson	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Roberto Monti	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Ruthger de Vries	Styrelseledamot	2020	Ja	Ja
Vegard Söraunet	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja ¹

¹ Per dagen för Prospektet är Vegard Söraunet oberoende till ITAB:s större aktieägare, men efter Företrädesemissionens genomförande kommer han att vara beroende i förhållande till ITAB:s större aktieägare Aeternum Capital AS.

ANDERS MOBERG

Född 1950. Styrelseordförande sedan 2018 och dessförinnan styrelseledamot sedan 2011.

Utbildning:

-

Övriga nuvarande befattningar:

Styrelseordförande för Byggmax Group AB och Byggmax AB. Styrelseledamot för Bergendahl & Son Aktiebolag, Bergendahl Food AB, Bergendahl Food Holding AB, ZetaDisplay AB, Boconcept A/S, Stichting INGKA Foundation, IMAS Foundation och IKEA Foundation.

Tidigare befattningar (senaste fem åren):

Styrelseledamot för Radisson Hospitality AB och Hema BV NL.

Innehav i Bolaget:

1 100 000 B-aktier i Bolaget.*

ANNA BENJAMIN

Född 1976. Styrelseledamot sedan 2004.

Utbildning:	Magisterexamen i ekonomi från Internationella Handelshögskolan i Jönköping.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot för AGES Industri AB, INEV AB, Pegital Investment AB, XANO Industri AB, Viem Invest AB, Woila AB och Hand in Hand Sweden. Styrelsesuppleant för Short & Wide AB, Fägersten Invest AB och Övre Kullen AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelsesuppleant för Saltarö-Skärmarö Tomtägarförening, SSTF, Ekonomiska förening.
Innehav i Bolaget:	10 870 620 B-aktier i Bolaget.*

JAN FRYKHAMMAR

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning:	Civilekonomexamen från Uppsala Universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande för Aspia Group AB, Aspia AB och Aspia Group Holding AB. Styrelseledamot för Telavox AB, OX2 AB, Clavister AB, Clavister Holding AB, Romia Intelligence Oy och Nordic Semiconductor ASA samt för bolag inom Koncernen. Styrelseordförande och verkställande direktör för FCD Sverige AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseordförande och styrelseledamot för KVD of Sweden AB. Styrelseordförande för DLN Payroll Services AB, Skeppsbron Skatt AB och Openet Telecom Ltd. Styrelseledamot för Ericsson Credit AB, Attendo AB (publ), Attendo Intressenter AB, Attendo Utveckling AB, Attendo International AB, Ideella föreningen Svenskt Näringsliv med firma Svenskt Näringsliv och Ideella föreningen Teknikföretagen i Sverige med firma Föreningen Teknikföretagen i Sverige. Styrelseordförande och verkställande direktör för Paricencus AB. Verkställande direktör och vice verkställande direktör för Telefonaktiebolaget LM Ericsson. Verkställande direktör för Aspia Group AB och Aspia AB.
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

PETTER FÄGERSTEN

Född 1982. Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning:	Ekonomi och statsvetenskap vid Internationella Handelshögskolan i Jönköping.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande för Ravingatans Fastighets Aktiebolag och Graniten 6 i Jönköping AB. Styrelseledamot för AGES Industri AB, XANO Industri AB, Inev AB, SKANDIATAPE AB, Övre Kullen AB, Walker Mowers Sweden AB, GVM Gränsvårdsmaskiner AB, Lanab Group AB, Ketjug Aktiebolag, Viking Beds of Sweden AB, Short & Wide AB, AB Orax, Lampan i Nässjö AB, INEV Gröna Maskiner AB, INEV Fastigheter Växjö AB, Fägersten Invest AB, Sabina Inredningar i Sävsjö AB, Gräsvårdsmaskiner i Göteborg AB, och Idyllen Ravingatan Ekonomiska Förening. Styrelsesuppleant för Nograxe Aktiebolag, Viem Invest AB och Klasen i Jönköping AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Verkställande direktör och styrelseledamot för bolag inom Koncernen. Styrelsesuppleant för Steelcenter Sweden AB.
Innehav i Bolaget:	15 686 400 A-aktier och 1 966 374 B-aktier i Bolaget.*

FREDRIK RAPP

Född 1972. Styrelseledamot sedan 2013 och styrelseordförande 2015-2018.

Utbildning:	Civilekonomexamen från Södertörns Högskola.
Övriga nuvarande befattningar:	Verkställande direktör och styrelseledamot för Pomona-gruppen AB. Styrelseordförande för XANO Industri AB, Serica Consulting AB, Argynnis Handel Aktiebolag, Handbolls-EM 2020 Sverige AB, LSK – hallen på Lidingö AB och Svenska Handbollsförbundet samt för flera bolag inom koncernen där Pomona-gruppen AB är moderbolag. Styrelseledamot för Ages Industri AB, Corem Property Group AB, Aktiebolag Segulah, Segulah Venture AB, AFMS rådgivning och Invest AB och Brilliant Minds Foundation samt för flera bolag inom koncernen där Pomona-gruppen AB är moderbolag. Styrelsesuppleant för flera bolag inom koncernen där Pomona-gruppen AB är moderbolag.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseordförande för Borgstena Group Sweden AB och PDS Automation AB samt för bolag inom koncernen där Pomona-gruppen AB är moderbolag. Styrelseledamot för AnVa Rostfritt & Smide AB, AnVa Titech System AB, AnVa KSG AB, AnVa Arion Sweden AB och TM Web Express Aktiebolag.
Innehav i Bolaget:	6 480 000 A-aktier och 24 067 264 B-aktier i Bolaget.*

EVA KARLSSON

Född 1966. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning:	Civilingenjörsexamen från Chalmers tekniska högskola.
Övriga nuvarande befattningar:	EVP och Head of Group Operations Dometic Group.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	President Business Area Pedestrian Doors för ASSA ABLOY Entrance Systems, Styrelseledamot för ASSA ABLOY ES Production AB och Besam Aktiebolag.
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

ROBERTO MONTI

Född 1963. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning:	Studier inom internationella relationer vid Lunds Universitet och vid Università degli Studi di Perugia, Italien.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot för AIDAF – Italian Association of Family Businesses och ORBITAL SYSTEMS. Senior rådgivare för M.E.S. Srl, AMDL Circle och Boston Consulting Group.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseordförande för Inter IKEA Systems Service AB.
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

RUTHGER DE VRIES

Född 1965. Styrelseledamot sedan 2020.

Utbildning:	Masterexamen i Mechanical Engineering och Industrial Management från Technical University, Delft, Nederländerna och kandidatexamen i Mechanical Engineering från Institute for Advanced Polytechnic, Utrecht, Nederländerna.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot för Scania Schweiz AG, Scania Production Zwolle BV, Scania Production Angers SAS, Scania Production China Co. Ltd och Scania Logistics Netherlands BV.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

VEGARD SØRAUNET

Född 1980. Styrelseledamot sedan 2021.

Utbildning:	Masterexamen i redovisning och MBA från Handelshøyskolen BI, Norge och en utbytes-MBA från Bond University, Australien.
Övriga nuvarande befattningar:	Verkställande direktör för och grundare av Aeternum Management AS, som förvaltar Aeternum Capital AS. Verkställande direktör och styrelseordförande för Søråunet Invest AS.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	CIO för ODIN Forvaltning AS och investeringsdirektör hos Seatankers Management Norway AS. Styrelseledamot för Fundamenta AS.
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

* Information om innehav inkluderar i förekommande fall även närståendes innehav.

Ledande befattningshavare

ANDRÉAS ELGAARD

Född 1972. Verkställande direktör sedan 2019.

Utbildning:	Civilingenjör från Lunds Tekniska Högskola.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande för flera bolag inom Koncernen.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseordförande för flera bolag inom Koncernen. Global Business Area Manager och Global IPIM Programme Manager för IKEA of Sweden.
Innehav i Bolaget:	200 000 B-aktier i Bolaget.*

ULRIKA BERGMO SKÖLD

Född 1967. CFO sedan 2020.

Utbildning:	-
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot för Bergmo Business Consulting AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	CFO för ProfilGruppen AB samt styrelseordförande och styrelseledamot för flera bolag inom koncernen där ProfilGruppen AB är moderbolag.
Innehav i Bolaget:	12 800 B-aktier i Bolaget.*

JESPER BLOMQUIST

Född 1968. Chief Operating Officer & Senior Vice President - SBU Lighting sedan 2020.

Utbildning:	Studier vid Linköpings Tekniska Högskola.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot för Juniperhill AB samt styrelseledamot för flera bolag inom Koncernen. Verkställande direktör för ett bolag inom Koncernen.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseledamot för Bufab Sweden AB, Bufab Lann AB, Bufab International AB, Bufab Shanghai, Bufab Poland, Bufab Industries samt styrelseledamot för bolag inom Koncernen.
Innehav i Bolaget:	40 646 B-aktier i Bolaget.*

PERNILLA LORENTZON

Född 1969. Senior Vice President - People & Culture sedan 2015.

Utbildning:	Högre Personalstrategisk utbildning vid T B V Akademien i Göteborg.
Övriga nuvarande befattningar:	-
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

NICK HUGHES

Född 1969. Senior Vice President - Group Strategy & Transformation sedan 2019 och Vice President – United Kingdom sedan 2020.

Utbildning:	-
Övriga nuvarande befattningar:	-
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

ROY FRENCH

Född 1965. Senior Vice President - MBU North Europe sedan 2010.

Utbildning:	-
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot för Prolight UK, Maxted Holdings Ltd. och för flera bolag inom Koncernen.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseledamot för Coghusk Limited, GWS Group Ltd, GWS (UK) Shopfitting Limited, GWS Shopfitting Installations Limited och för bolag inom Koncernen.
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

GLAUCO FRASCAROLI

Född 1958. Senior Vice President - MBU South Europe sedan 2016.

Utbildning:	-
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande för La Fortezza SPA.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Innehav i Bolaget:	Inget innehav i Bolaget.*

MIKAEL GUSTAVSSON

Född 1964. Senior Vice President - SBU Guidance & Checkout och MBU Central Europe sedan 2020.

Utbildning:	Maskiningenjörsexamen och MBA i ekonomi från Uppsala universitet och Jönköpings universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande för Häveryd Gård AB och CityKattens veterinärklinik AB. Styrelseledamot för flera bolag inom Koncernen och Ombori Apps AB, som Bolaget äger till 30 procent.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseledamot för flera bolag inom Koncernen. Styrelsesuppleant för Häveryd Gård AB.
Innehav i Bolaget:	116 000 B-aktier i Bolaget.*

* Information om innehav inkluderar i förekommande fall även närståendes innehav.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Utöver att styrelseledamöterna Anna Benjamin och Petter Fägersten är syskon förekommer det inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Investeraren, dvs. Aeternum Capital AS, som åtagit sig att investera i Företrädesemissionen med följden att Investeraren förväntas att efter ITAB:s rekapitalisering vara Bolagets största aktieägare, är ett närstående bolag till Vegard Soraunet. Investeraren har i samband med ITAB:s rekapitalisering även ingått ett lock-up åtagande som begränsar dess möjlighet att avyttra aktier i Bolaget under sex månader räknat från den 3 december 2020 vilket redogörs för ytterligare i avsnittet ”*Legala frågor och kompletterande information - Tecknings- och lock-up-åtaganden*”. Liksom framgår av nämnt avsnitt har även flera styrelseledamöter och verkställande direktören Andréas Elgaard ingått tecknings- och garantiåtaganden i Företrädesemissionen samt Andréas Elgaard ingått ett lock-up åtagande som begränsar hans möjlighet att avyttra aktier i Bolaget under tre år. Som del av rekapitaliseringen valdes även Vegard Soraunet till styrelseledamot för Bolaget vid Bolagets extra bolagsstämma den 15 januari 2021. ITAB har även ingått ett avtal med FCD Sverige AB, ett närstående bolag till styrelseledamoten Jan Frykhammar, avseende rådgivningstjänster kopplat till ITAB:s arbete med dess kapitalstruktur under 2020. Per dagen för Prospektet har ITAB betalat 850 000 SEK för dessa tjänster. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har även finansiella intressen i Bolaget genom deras direkta och indirekta ägande i Bolaget. Utöver det nämnda har inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan komma i konflikt med Bolagets intressen.

Anna Benjamin och Petter Fägersten har ålagts sanktionsavgifter om 34 000 SEK respektive 22 500 SEK av

Finansinspektionen på grund av sen transaktionsrapportering i december 2017. Avgiftsfrågan är ännu inte slutligt avgjord. I Kammarrätten, dit besluten är överklagade, har Finansinspektionen medgett viss nedsättning av beloppen. Vidare har Fredrik Rapp av Skatteverket påförts ett skattetillägg för en beskattningsbar inkomst kopplat till ett garantiåtagande som ingicks i december 2018 som han inte deklarerade i rätt tid. Vegard Soraunet var styrelseledamot i Fundamenta AS till den 3 oktober 2018 och innehade under tiden som han var styrelseledamot även aktier i bolaget. Efter att Fundamenta AS sålts till en ny ägare blev bolaget föremål för tvångslikvidation på grund av att inga styrelseledamöter tillsatts i styrelsen. Likvidationsförfarandet påbörjades den 27 maj 2019 och avslutades den 17 juli 2019. Utöver vad som framgår ovan har, under de senaste fem åren ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation (annat än frivillig likvidation), eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nå via Bolagets adress, Instrumentvägen 2, 553 02 Jönköping, Sverige.

Revisor

Bolagets revisor är sedan 28 maj 2013 Ernst & Young Aktiebolag, som på årsstämman den 8 maj 2020 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2021. Joakim Falck (född 1972) är huvudansvarig revisor. Joakim Falck är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer).

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 30 000 000 SEK och inte överstiga 120 000 000 SEK, och antalet A-aktier får inte överstiga 93 600 000 och antalet B-aktier får inte överstiga 100 procent av aktiekapitalet. Per dagen för Prospektet har Bolaget emitterat totalt 102 383 430 aktier, varav 22 166 400 är A-aktier och 80 217 030 är B-aktier. Liksom redogörs för i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information - Kvittningsemission och omstämpling av ITAB:s A-aktier" har befintliga ägare av A-aktier förbundit sig att begära omstämpling av samtliga sina A-aktier till B-aktier i samband med rekapitaliseringen, med följderna att Bolaget enbart kommer ha B-aktier utestående efter rekapitaliseringen.

Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,416669 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Företrädesemissionen

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i ITAB ökar från 102 383 430 aktier till högst 204 766 860 aktier, vilket motsvarar en ökning om högst 100 procent.

Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till 50 procent genom att högst 102 383 430 nya aktier (motsvarande en ökning av antalet aktier om högst 100 procent) emitteras.

Nettotillgångsvärdet

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet (*Eng. net asset value*) per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per 31 december 2020 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen är 7,50 SEK per ny aktie.

	Före Företrädesemissionen (per 31 december 2020)	Efter Företrädesemissionen men före Kvittningsemissionen
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, MSEK	1 607 ¹⁾	2 375 ²⁾
Antal aktier	102 383 430	204 766 860
Nettotillgångsvärde per aktie, SEK	15,69	11,60

1) Avser Koncernens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

2) Avser Koncernens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare per 31 december 2020 ökat med emissionslikviden före avdrag för emissionskostnader.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Bolagets B-aktier, vilket är de aktier som erbjuds i Företrädesemissionen, är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje A-aktie berättigar innehavaren till tio röster på bolagsstämma och varje B-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på

bolagsstämma, och varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelningspolicy och utdelningshistorik

ITAB:s utdelningspolicy anger att aktieutdelning över en längre period ska följa resultatet och motsvara minst 30 procent av Bolagets vinst efter skatt. Utdelningen ska dock anpassas efter Bolagets investeringsbehov och eventuella aktieåterköpsprogram. Vid årsstämman som ägde rum den 8 maj 2020 beslutades att inte lämna någon utdelning för år 2019.

Information om uppköps-erbjudanden och inlösen av minoritetsaktier

Enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad ("Målbolaget"), och som genom förvärv av aktier i Målbolaget ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget, omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i Målbolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Målbolaget (budplikt).

Ägarstruktur

Per 31 december 2020 hade ITAB cirka 4 300 aktieägare. Nedan återges en sammanfattning av Bolagets ägarstruktur per den 31 december 2020 och därefter kända förändringar, dvs. innan ITAB:s rekapitalisering samt även hur ägarstrukturen förväntas se ut efter rekapitaliseringen som innefattar Företrädesemissionen, Kvittningsemmissionen och omstämplingen av samtliga ITAB:s A-aktier till B-aktier, som redogörs för ytterligare i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Kvittningsemmission och

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag ("Majoritetsaktieägaren") har dock rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna ("Minoritetsaktieägarna") har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets B-aktier, vilket är de aktier som erbjuds i Företrädesemissionen, är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för aktierna är SE0008375117.

Konvertibler, teckningsoptioner, etc.

Det finns inte, och fanns inte per 31 december 2020, några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument i Bolaget.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Bolaget.

Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägars specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

omstämpling av ITAB:s A-aktier”. Liksom redogörs för i avsnitten ”Riskfaktorer - Risker relaterade till värdepapperen - ITAB kommer fortsätta ha aktieägare med betydande inflytande” och ”Inbjudan till teckning av B-aktier i ITAB” har Investeringen åtagit sig att investera cirka 407 MSEK i Företrädesemissionen genom att förvärva och utnyttja majoriteten av de teckningsrätter som emitteras i samband med Företrädesemissionen till Bolagets nuvarande största aktieägare, innebärande att Investeringen förväntas att efter ITAB:s rekapitalisering vara Bolagets största aktieägare med aktier motsvarande cirka 25 procent av antalet aktier och antalet röster i Bolaget. Utöver vad som nämnts, finns det såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande eller annat arrangemang som kan leda till förändrad kontroll av Bolaget.

Aktieägare	Innan rekapitaliseringen				Efter rekapitaliseringen		
	Antal aktier		Aktier (%)	Röster (%)	Aktieägare	Antal B-aktier	Aktier/röster (%)
	A	B					
Pomona-gruppen AB ¹	6 480 000	24 067 264	29,84	29,44	Pomona-gruppen AB	37 945 397	17,40
Petter Fägersten med familj och bolag ²	15 686 400	1 966 374	17,24	52,61	Petter Fägersten med familj och bolag ²	24 321 840	11,15
Anna Benjamin med familj och bolag ³	0	10 870 620	10,62	3,60	Anna Benjamin med familj och bolag ³	14 209 233	6,52
Svolder AB	0	5 836 601	5,70	1,93	Svolder AB	11 673 202	5,35
Stig-Olof Simonsson med bolag ⁴	0	5 196 205	5,08	1,72	Stig-Olof Simonsson med bolag ⁴	10 392 410	4,76
					Aeternum Capital AS (Investeringen)	54 304 496	25,04

¹ Innan rekapitaliseringen innehas 6 480 000 A-aktier och 24 002 464 B-aktier av Pomona-gruppen AB, 36 000 B-aktier av Fredrik Rapp, och resterande 28 880 B-aktier innehas av medlemmar i Fredrik Rapps familj. Innehavet efter rekapitaliseringen har beräknats utifrån att Pomona-gruppen AB inte tecknar några B-aktier i Företrädesemissionen, att Fredrik Rapp och familjemedlemmar utnyttjar samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen och att Pomona-gruppen AB tecknar 7 333 333 B-aktier i Kvittningsemmissionen.

² Innan rekapitaliseringen innehas 10 586 400 A-aktier och 1 965 174 B-aktier av Petter Fägersten, 5 100 000 A-aktier av Övre Kullen AB, som kontrolleras av Petter Fägersten, och resterande 1 200 B-aktier innehas av medlemmar i Petters Fägerstens familj. Innehavet efter rekapitaliseringen har beräknats utifrån att Petter Fägersten och Övre Kullen, i enlighet med ingånget teckningsåtagande, totalt tecknar 4 000 000 B-aktier i Företrädesemissionen, att Petter Fägerstens familjemedlemmar utnyttjar samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen och att Övre Kullen AB tecknar 2 666 666 B-aktier i Kvittningsemmissionen.

³ Innan rekapitaliseringen innehas 6 002 820 B-aktier av Anna Benjamin, 4 865 160 B-aktier av VIEM Invest AB, som kontrolleras av Anna Benjamin, och resterande 2 640 B-aktier innehas av medlemmar i Anna Benjamins familj. Innehavet efter rekapitaliseringen har beräknats utifrån att Anna Benjamin och VIEM Invest AB inte tecknar några B-aktier i Företrädesemissionen, att Anna Benjamins familjemedlemmar utnyttjar samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen och att VIEM Invest AB tecknar 3 333 333 B-aktier i Kvittningsemmissionen.

⁴ Innan rekapitaliseringen innehas 4 172 487 B-aktier av Stig-Olof Simonsson, 771 875 B-aktier av SOMACHE AB och 251 843 B-aktier av ISTMO AB. Innehavet efter rekapitaliseringen har beräknats utifrån att Stig-Olof Simonsson, SOMACHE AB och ISTMO AB, i enlighet med ingånget teckningsåtagande, utnyttjar samtliga sina teckningsrätter i Företrädesemissionen.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Prospektets godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen, Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 15 februari 2021. Giltighetsperioden för Prospektet löper ut den 15 februari 2022. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet ifall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

Allmän bolags- och koncerninformation

Bolagets företagsnamn är ITAB Shop Concept AB (publ). ITAB:s organisationsnummer är 556292-1089 och styrelsen har sitt säte i Jönköpings kommun. Bolaget bildades i Sverige den 1 januari 1987 och registrerades vid Bolagsverket den 18 februari 1987. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). ITAB:s LEI-kod är 2138001H6FCSZBP26351. ITAB:s B-aktie är noterad på Nasdaq Stockholm och handlas under kortnamnet ITAB B. Adressen till ITAB:s hemsida är www.itabgroup.com. Informationen på hemsidan utgör inte en del av detta Prospekt.

Kvittningsemission och omstämpling av ITAB:s A-aktier

Liksom kommunicerades av Bolaget genom pressmeddelande den 4 december 2020 anser styrelsen att det ligger i såväl aktieägarnas som ITAB:s övriga intressenters intresse att ITAB genomför en rekapitalisering främst för att minska skuldsättningen och säkerställa långsiktig finansiering med en delbetalning av befintliga kortfristiga lån, refinansiering av kortfristiga lån till ett långfristigt lån samt återbetalning av de kortfristiga aktieägarlån som ingicks i juli 2020. Se avsnittet ”Bakgrund och motiv” för ytterligare information om

bakgrunden till rekapitaliseringen och om hur nettoemissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att användas. Rekapitaliseringen består av tre huvudsakliga delar; (i) Företrädesemissionen, (ii) Kvittningsemissionen, och (iii) omstämpling av samtliga A-aktier till B-aktier, vilket innebär att Bolaget efter rekapitaliseringen endast kommer ha B-aktier utestående. Aktieägarna i Bolaget beslutade vid extra bolagsstämma den 15 januari 2021 bland annat om ett emissionsbemyndigande för att möjliggöra genomförandet av Företrädesemissionen, vilket den 9 februari 2021 utnyttjades av styrelsen för att besluta om Företrädesemissionen, och Kvittningsemissionen.

Kvittningsemissionen, som avses genomföras i samband med Företrädesemissionen, riktas till Pomona-gruppen AB (närliggande till Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (närliggande till Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (närliggande till Petter Fägersten) för att återbetala den del av de aktieägarlån som de lämnade till ITAB i juli 2020 som inte återbetalas kontant med nettoemissionslikvid från Företrädesemissionen. Teckningskursen i Kvittningsemissionen motsvarar teckningskursen i Företrädesemissionen om 7,50 SEK per aktie. Kvittningsemissionen innebär att ITAB:s aktiekapital ökas med högst cirka 5,6 MSEK genom utgivande av högst 13 333 332 nya B-aktier. Efter Företrädesemissionen och Kvittningsemissionen kommer antalet aktier i ITAB således att uppgå till högst 218 100 193 B-aktier och aktiekapitalet uppgå till högst cirka 90,9 MSEK.

Ägarna av A-aktier i Bolaget, Pomona-gruppen AB och Petter Fägersten tillsammans med Övre Kullen AB, har i samband med rekapitaliseringen åtagit sig att i enlighet med vad som regleras i Bolagets bolagsordning begära omstämpling av samtliga sina A-aktier till B-aktier till ett ratio om 1:1 under februari 2021. Efter omstämplingen och rekapitaliseringen kommer således Bolaget enbart ha B-aktier, varvid varje B-aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma, utestående. Bolagets styrelse avser att föreslå att Bolagets årsstämma 2021 beslutar om en ändring av bolagsordningen innebärande att Bolaget efter ändringen enbart har ett aktieslag.

Väsentliga avtal

Nedan finns en sammanställning av de väsentliga avtal (med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten) som antingen ITAB eller dess dotterbolag har ingått under de två år som föregått offentliggörandet av Prospektet, liksom en sammanfattning av andra avtal (som inte ingåtts i den löpande affärsverksamheten) som antingen ITAB eller dess dotterbolag ingått som innehåller förpliktelser eller

rättigheter som vid offentliggörandet av Prospektet är av väsentlig betydelse för Koncernen.

Kreditfacilitetsavtal med Nordea

Den 20 september 2019 ingick ITAB, som låntagare, ett så kallat Senior Facilities Agreement om totalt 200 MEUR med Nordea. Kreditfacilitetsavtalet löpte på tre år med en förlängningsoption om ett plus ett år. Avtalet var uppdelat på term loans om 90 MEUR samt en revolverande kreditfacilitet i flera valutor om 110 MEUR.

Den 15 juni 2020 omförhandlades kreditfacilitetsavtalet till en långfristig kreditfacilitet om 100 MEUR och en kortfristig kreditfacilitet om 75 MEUR. I samband med att kreditfacilitetsavtalet omförhandlades anpassades även kovenanterna för kreditfaciliteten till det vid det tillfället rådande marknadsläget som var påverkat av COVID-19-pandemin.

I samband med den rekapitalisering som beskrivs i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Kvittningsemission och omstämpling av ITAB:s A-aktier" omförhandlades kreditfacilitetsavtalet på nytt den 3 december 2020. Det omförhandlade avtalet efter den senaste omförhandlingen, det "Existerande Kreditfacilitetsavtalet", omfattar en kredit (som utgörs av facilitet A, B och C) om cirka 80 MEUR, och en revolverande kreditfacilitet i flera valutor om cirka 50 MEUR. Per dagen för Prospektet är cirka 47,8 MEUR av den revolverande kreditfaciliteten outnyttjad. Det Existerande Kreditfacilitetsavtalet, som löper tre år räknat från den 15 juni 2020, löper till en marknadsmässig ränta och sedvanliga villkor. Ett av villkoren begränsar utbetalning av utdelning till dess att facilitet C om 30 MEUR är återbetald av krediten om cirka 80 MEUR.

Aktieägarlån från Pomona-gruppen AB, VIEM Invest AB och Övre Kullen AB

Den 23 juli 2020 upptog ITAB, i enlighet med godkännande från den extra bolagsstämman den 22 juli 2020, kortfristiga aktieägarlån om totalt 140 MSEK från Pomona-gruppen AB (som närstående till styrelsemedlemmen Fredrik Rapp), VIEM Invest AB (som närstående till styrelsemedlemmen Anna Benjamin) och Övre Kullen AB (som närstående till styrelsemedlemmen Petter Fägersten). Aktieägarlånen upptogs i syfte att säkra ITAB:s likviditet i samband med återbetalning av de konvertibellån till anställda som förföll den 30 juni 2020. Ingåendet av aktielåneavtalen innefattade även att parterna ingick aktiepantavtal och företagshypoteksavtal av andra, tredje och fjärde prioritet. Räntan för de tre aktieägarlånen är densamma som den ränta som reglerades i kreditfacilitetsavtalet med Nordea som omförhandlades 15 juni 2020, dock att den årliga räntan inte får underskrida fyra procent. Aktieägarlånens nominella belopp plus upplupen

ränta ska återbetalas i anslutning till ITAB:s återbetalning av del av den kortfristiga kreditfaciliteten om 75 MEUR med Nordea. Som beskrivs i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Kvittningsemission och omstämpling av ITAB:s A-aktier" avses de kortfristiga aktielånen återbetalas av ITAB i samband med rekapitaliseringen.

Ramavtal med Circle K

ITAB har 2019 ingått ett ramavtal (Eng. *Framework Contract*) med CircleK Procurement and Brands Limited ("Circle K"), med löptid från den 1 februari 2019 till den 30 april 2022. Ramavtalet syftar till att ITAB ska leverera och installera nya butikskoncept innefattande inredning, belysning och utemiljö till Circle K-enheter i Sverige, Norge, Danmark och Baltikum samt eventuellt till Ryssland och Irland. Avtalet reglerar villkoren för leverans och installation av butikskonceptet, men är i sig icke-exklusivt och reglerar ingen skyldighet för respektive Circle K-enhet att anskaffa konceptet utan att först ha utfärdat en inköpsorder inom ramen för avtalet. Efter löptidens utgång är avtalet fortsatt giltigt, med en uppsägningstid på tre månader för respektive part. Parterna kan även i förtid upphäva avtalet eller delar av avtalet med tillämpning av en uppsägningstid om sex månader. Per dagen för Prospektet har ITAB inom ramen för ingånget ramavtal levererat och installerat koncept för ett värde om cirka 104 MSEK.

Aktieteckningsavtal med Ombori Group Sweden, aktieägaravtal med Ombori Group Sweden och övriga aktieägare i Ombori Apps samt leverantörsavtal med Ombori Apps

Den 17 juli 2019 ingick ITAB ett aktieteckningsavtal med Ombori Group Sweden AB ("Ombori Group Sweden") gällande ett åtagande att teckna nya aktier i Ombori Apps AB ("Ombori Apps") och ett aktieägaravtal med Ombori Group Sweden och övriga aktieägare i Ombori Apps avseende aktierna i Ombori Apps. Samma datum ingicks även ett leverantörsavtal med Ombori Apps.

Aktieteckningsavtalet innefattade ett åtagande av ITAB att teckna nya aktier i Ombori Apps, motsvarande en andel om 30 procent av Ombori Apps, till en köpeskilling om 15 MSEK. Aktierna i Ombori Apps tecknades av ITAB samma datum som avtalet ingicks. Ombori är ett affärsutvecklingsföretag som utvecklar digitala produkter och plattformar för butiker inom detaljhandeln, vilka förbinder fysiska butiker med e-handel och digitala kanaler. ITAB:s förvärv av nämnd andel i Ombori Apps var således en strategisk investering för att utöka erbjudandet inom digitala butiksoplevelser.

Aktieägaravtalet syftar till att reglera Ombori Apps aktieägares interna förhållande vad avser ägande och styrning av Ombori

Apps. Avtalet reglerar bland annat ett åtagande av respektive part att under tre år från det datum aktieägaravtalet ingicks inte minska sitt innehav i Ombori Apps, med förbehåll för vissa enligt aktieägaravtalet tillämpliga undantag (lock-up åtagande) och att inte utnyttja sin eventuella rätt att begära vinstutdelning. Aktieägaravtalet löper till den 31 december 2029 och förlängs med två år i taget om inte någon part senast tre månader före respektive löptids utgång säger upp avtalet.

Leverantörsavtalet syftar till att reglera samarbetet mellan ITAB och Ombori Apps. Genom avtalet tillåts ITAB att inkludera en särskild digital plattform framtagen av Ombori Apps i sitt kunderbjudande. Den digitala plattformen möjliggör för parterna att utveckla applikationer för interaktion mellan konsumenter, butiker och personal, samt för mediedistribution. Leverantörsavtalet är giltigt under tre år från och med den 17 juli 2019 och förlängs med 12 månader i taget om inte någon part senast 12 månader före respektive löptids utgång säger upp avtalet.

Tecknings- och garantiåtaganden

Tecknings- och lock-up-åtaganden

Liksom redogörs för i avsnittet ”Inbjudan till teckning av B-aktier i ITAB – Teckningsåtagande och emissionsgarantier” ingicks den 3 december 2020 ett avtal varigenom WQZ Investments Group Ltd åtog sig att investera cirka 410 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande cirka 53 procent av Företrädesemissionen, genom att förvärva och utnyttja majoriteten av de teckningsrätter som emitteras i samband med Företrädesemissionen till Bolagets största aktieägare, Pomona-gruppen AB, Anna Benjamin tillsammans med VIEM Invest AB och Petter Fägersten tillsammans med Övre Kullen AB. I januari 2021 ingicks ett tilläggsavtal till det nämnda avtalet enligt vilket samtliga WQZ Investments Group Ltds rättigheter och skyldigheter relaterat till ITAB:s rekaptalisering övertogs av Investeringen, dvs. investeringsbolaget Aeternum Capital AS som är ett bolag närstående till WQZ Investments Group Ltd. I februari 2021 ingicks ytterligare avtal varigenom Aeternum Capital AS överlät 300 000 teckningsrätter till ITAB:s verkställande direktör Andréas Elgaard. Aeternum Capital AS:s åtagande att investera i Företrädesemissionen uppgår efter överlåtelsen till cirka 407 MSEK. I samband med överlåtelsen åtog sig Andréas Elgaard att teckna B-aktier i Företrädesemissionen genom utnyttjande av samtliga 300 000 teckningsrätter. Bolagets aktieägare Svolder AB, som per den 3 december 2020 ägde cirka 6 procent av antalet aktier och röster i Bolaget, Stig-Olof Simonsson tillsammans med ISTMO AB och SOMACHE AB, som per den 3 december 2020 ägde cirka 5 procent av antalet aktier och röster i Bolaget, och styrelsens ordförande Anders Moberg genom WEALINS S.A. och ALESA INC., som per den 3 december 2020 ägde cirka 1 procent av antalet aktier och röster i Bolaget, har åtagit sig att teckna nya B-aktier

motsvarande sin pro-rata andel av Företrädesemissionen i Bolaget, det vill säga nya B-aktier motsvarande sitt aktieinnehav i Bolaget, totalt cirka 12 procent av Företrädesemissionen. Vidare har Petter Fägersten tillsammans med Övre Kullen AB åtagit sig att delta i Företrädesemissionen genom utnyttjande av 4 000 000 teckningsrätter, motsvarande cirka 4 procent av Företrädesemissionen, vilket utgör en del av de teckningsrätter som inte sålts till Investeringen. Ovan nämnda åtaganden benämns gemensamt ”**Teckningsåtagandena**”.

Investeringen har också förbundit sig att inte minska sitt innehav om 54 304 496 B-aktier i Bolaget under en viss period, ett s.k. lock-up-åtagande. Detta åtagande omfattar perioden till och med dagen som infaller sex månader efter dagen då avtalet beträffande Investeringens teckningsåtagande ingicks. Åtagandet innefattar att Investeringen, med vissa undantag, bland annat inte får erbjuda, tilldela, sälja eller annars överföra eller förfoga över sitt innehav av B-aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen eller andra värdepapper som kan konverteras till eller är möjliga att utnyttja eller byta till sådana aktier eller ingå swap-avtal eller andra arrangemang som skulle ha en liknande ekonomisk konsekvens. Undantagen från åtagandena gäller bland annat för acceptering av, eller åtagande att acceptera, ett offentligt uppköpserbjudande som lämnas till aktieägare i Bolaget och transaktioner som krävs på grund av lagar eller regler Investeringen har även åtagit sig att under nämnda period inte vidta någon åtgärd för att föreslå Bolagets bolagsstämma, eller vid en bolagsstämma rösta för, vissa särskilt angivna beslut, inklusive uppköpserbjudande. Bolaget kan komma att medge undantag från ifrågasvarande åtaganden. Även ITAB:s verkställande direktör Andréas Elgaard har ingått ett lock-up-åtagande avseende de 300 000 B-aktier som omfattas av hans teckningsåtagande som huvudsakligen motsvarar det som ingåtts av Investeringen, dock att Andréas Elgaards åtagande omfattar perioden till och med dagen som infaller tre år efter åtagandet ingicks, förutsatt att Andréas Elgaards anställning hos ITAB inte dessförinnan sagts upp av ITAB.

Garantiåtaganden

Utöver åtagandet om att teckna nya B-aktier motsvarande befintligt ägande har Svolder AB (Birger Jarlsgatan 13, 111 45 Stockholm) och Stig-Olof Simonsson tillsammans med ISTMO AB (Box 27, 551 12 Jönköping) och SOMACHE AB (Box 27, 551 12 Jönköping) ingått garantiåtaganden att teckna ytterligare B-aktier motsvarande cirka 12 procent av Företrädesemissionen. Därtill har de befintliga aktieägarna och styrelseledamöterna Anna Benjamin genom VIEM Invest AB (Odlarstigen 12, 167 54 Bromma) och Fredrik Rapp ingått garantiåtaganden att teckna B-aktier motsvarande cirka 4 respektive 8 procent av Företrädesemissionen, samt verkställande direktören Andréas Elgaard ingått garantiåtagande att teckna B-aktier motsvarande cirka 1

procent av Företrädesemissionen, totalt cirka 13 procent av Företrädesemissionen. Samtliga ovan nämnda avtal avseende garantiåtaganden ingicks den 3 december 2020. Bolaget kommer att betala en ersättning på totalt cirka 4,1 MSEK för garantiåtagandena från Svolder AB och Stig-Olof Simonsson tillsammans med ISTMO AB och SOMACHE AB. För övriga garantiåtaganden kommer inte någon ersättning att utgå. Tilldelningen av B-aktier som tecknats enligt garantiåtagandet görs enligt de principer som beskrivs i avsnitt ”Villkor och anvisningar – Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter”. Ovan nämnda åtaganden benämns gemensamt ”Garantiåtagandena”.

Ej säkerställda åtaganden

Ovan nämnda Teckningsåtaganden och Garantiåtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk för att en eller flera av Investeraren, aktieägarna eller Andréas Elgaard inte kan fullgöra sina åtaganden. Se även avsnitt ”Riskfaktorer – Tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen är ej säkerställda”.

Totala åtaganden

Tillsammans uppgår Teckningsåtagandena och Garantiåtagandena till 94 procent av Företrädesemissionen.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden

Koncernen är och har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller som bedöms skulle kunna få betydande effekter på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för ITAB har ägt rum sedan 31 december 2020 fram till dagen för Prospektet.

För mer information om närståendetransaktioner se sida 6 i bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2020 och not 34 på sida 87 i årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 och i not 8 på sida 73-75 i ITAB:s årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 när det gäller ledande befattningshavare och styrelseledamöter.

Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som ITAB har offentliggjort i enlighet med marknadsmissbruksförordningen (596/2014) (”MAR”) under de senaste tolv månaderna och som är relevant per dagen för Prospektet.

Finansiella rapporter

- Den 2 april 2020 offentliggjordes årsredovisningen för 2019.
- Den 8 maj 2020 offentliggjorde ITAB kvartalsrapport för perioden januari-mars 2020.
- Den 10 juli 2020 offentliggjorde ITAB kvartalsrapport för perioden januari – juni 2020.
- Den 27 oktober 2020 offentliggjorde ITAB kvartalsrapport för perioden januari-september 2020.
- Den 9 februari 2021 offentliggjorde ITAB kvartalsrapport för perioden oktober-december 2020.

Rekapitalisering inklusive Företrädesemissionen etc.

- Den 25 juni 2020 offentliggjordes att ITAB omförhandlat sina kreditfacilitetsavtal och att ITAB avsåg att ingå kortfristiga aktieägarlån som var föremål för godkännande från bolagsstämma.
- Den 10 juli 2020 offentliggjordes vägledning avseende EBITDA för räkenskapsåret 2020 samt avsikten att ta in kapital för att förstärka ITAB:s finansiella position.
- Den 4 december 2020 offentliggjorde ITAB sin avsikt att genomföra en rekapitalisering innefattande Företrädesemissionen om cirka 768 MSEK, varigenom Investeraren inträder som en ny, aktiv och långsiktig större aktieägare.

Övrigt

- Den 28 januari offentliggjordes att ITAB förväntar sig rapportera högre justerat EBITDA-resultat för räkenskapsåret 2020 än vad som kommunicerades den 10 juli 2020.

Rådgivare m.m.

Nordea (samt till Nordea närstående företag) och Macquarie Capital är ITAB:s finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen och har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster åt ITAB för vilka dessa har erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Per dagen för Prospektet tillhandahåller även Nordea lån till ITAB uppgående till totalt cirka 1 758¹⁵ MSEK (175 MEUR), inklusive en kortfristig kreditfacilitet om cirka 753¹⁶ MSEK (75 MEUR), varav cirka 452¹⁷ MSEK (45 MEUR) avses återbetalas i samband med Företrädesemissionen.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen.

Kostnader för Företrädesemissionen

ITAB:s kostnader hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till omkring 40 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiell och legal rådgivning, etc.

Företrädesemissionen beräknas tillföra ITAB högst cirka 768 MSEK före emissionskostnader.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

ITAB:s bolagsordning och registreringsbevis finns tillgängliga i elektronisk form på ITAB:s webbplats, www.itabgroup.com.

¹⁵ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

¹⁶ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

¹⁷ Baserat på en växlingskurs för EUR/SEK om 10,0437 per 15 februari 2021.

DOKUMENT INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

ITAB:s årsredovisning för räkenskapsåret som slutade 31 december 2019 samt bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2020 införlivas genom hänvisning och utgör följaktligen en del av Prospektet samt ska läsas som en del härav, där hänvisning görs enligt följande:

- Bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2020: Transaktioner med närstående (s. 6), Koncernens resultaträkning (s. 8), Koncernens rapport över totalresultat (s. 8), Koncernens balansräkning i sammandrag (s. 9), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (s. 9) Koncernens kassaflödesanalys (s. 10), samt noter (s. 13).
- Koncernens resultaträkning (s.59), Koncernens rapport över totalresultat (s. 59), Koncernens balansräkning (s. 60), Koncernens kassaflödesanalys (s. 61), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (s. 61) och noter (s. 64-87) samt revisionsberättelse (s. 89).

Koncernens årsredovisning för 2019 har reviderats av Koncernens revisor, medan Koncernens bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2020 är oreviderad. Annan information i Prospektet har inte reviderats av revisor om inte så uttryckligen anges. De delar i respektive finansiell rapport som det ej hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms relevant för investerare i samband med Företrädesemissionen. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på ITAB:s webbplats, <https://itabgroup.com/sv/investerare/finansiella-rapporter/>.

Utöver den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning ingår inte information på ITAB:s webbplats eller på någon annan angiven webbplats i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

DEFINITIONSLISTA

ITAB, Bolaget eller Koncernen	ITAB Shop Concept AB (publ), den koncern vari ITAB är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
Joint Global Coordinators och Bookrunners	Macquarie Capital och Nordea.
Macquarie Capital	Macquarie Capital (Europe) Limited.
Nordea	Nordea Bank Abp, filial i Sverige.
Företrädesemissionen eller Erbjudandet	Erbjudandet att teckna aktier i ITAB Shop Concept AB (publ) i enlighet med vad som beskrivs i detta Prospekt.
EUR	Euro.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Koden	Svensk kod för bolagsstyrning.
MEUR	Miljoner euro.
MSEK	Miljoner svenska kronor.
Nasdaq Stockholm	Den reglerade marknad som drivs av NASDAQ OMX Stockholm AB.
Prospektet	Detta Prospekt.
SEK	Svenska kronor.
USD	Amerikanska dollar.

ADRESSER

BOLAGET

ITAB Shop Concept AB (publ)

Instrumentvägen 2
553 02 Jönköping
Sverige
Telefonnummer: 036 31 73 00
www.itabgroup.com

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH BOOKRUNNERS

Macquarie Capital (Europe) Limited
Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street
London EC2Y 9HD
Storbritannien

Nordea Bank Abp, filial i Sverige
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
Sverige

REVISOR

Ernst & Young Aktiebolag
Jakobsbergsgatan 24
111 44 Stockholm
Sverige

LEGALA RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Advokatfirman Vinge KB
Smålandsgatan 20
111 87 Stockholm
Sverige

ITAB