



Inbjudan till förvärv av A-aktier i

Aligro Planet Acquisition Company AB (publ)

samt upptagande till handel på Nasdaq Stockholm

Sole Global Coordinator and Joint Bookrunner



Joint Bookrunner

Handelsbanken Capital Markets

Prospektets giltighetstid

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 17 maj 2021. Prospektet är giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall ny omständighet av betydelse, sakfel eller väsentlig felaktighet inträffar som kan påverka bedömningen av A-aktierna i Bolaget. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet fram till dess att Bolagets A-aktier tas upp till handel på Nasdaq Stockholm. Bolaget har ingen skyldighet att upprätta tillägg till Prospektet efter att Bolagets A-aktier har tagits upp till handel på Nasdaq Stockholm.



VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) ("APAC" eller "Bolaget") är ett svenskt förvärvsbolag (eng. *Special Purposes Acquisition Company*) (SPAC) bildat den 11 februari 2021 som ett svenskt publikt aktiebolag med org.nr. 559301-7261. Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats i samband med ett erbjudande till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och i utlandet att förvärva nyemitterade A-aktier i Bolaget samt Bolagets planerade ansökan om upptagande till handel av Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm ("Erbjudandet").

Med "Sponsorerna" avses Bolagets styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare och övriga innehavare av B-aktier. Med "Carnegie" eller "Sole Global Coordinator" avses Carnegie Investment Bank AB (publ). Med "Joint Bookrunners" avses Sole Global Coordinator tillsammans med Handelsbanken Capital Markets, en del av Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Handelsbanken"). Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

Godkännande av Prospektet

Prospektet har upprättats i enlighet med artikel 13 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen, som är den nationella behöriga myndigheten, har godkänt Prospektet i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner Prospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet bör inte betraktas som något slags stöd för Bolaget eller stöd för de värdepapper som avses i Prospektet. Finansinspektionen garanterar inte att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Erbjudandet. För Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Begränsningar i Erbjudandet

Erbjudandet riktas inte till allmänheten i något annat land än Sverige. Erbjudandet riktas inte heller till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Inga åtgärder har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige som tillåter att värdepapper erbjuds till allmänheten, eller som tillåter innehav och spridning av Prospektet eller några andra dokument som rör Bolaget eller Bolagets värdepapper i en sådan jurisdiktion. Anmälningar om att förvärva värdepapper som strider mot sådana regler kan komma att ogiltigförklaras. Personer som tar del av Prospektet uppmanas av Bolaget och Joint Bookrunners att skaffa information om och att iakttä sådana restriktioner. Varken Bolaget eller Joint Bookrunners påtar sig juridiskt ansvar för överträdelse av någon person, vare sig potentiell investerare eller inte, av sådana restriktioner.

Värdepapperen som omfattas av Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("US Securities Act") och får inte erbjudas i USA förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i US Securities Act. Därutöver kan en försäljning eller ett erbjudande om försäljning av värdepapperen till eller inom USA av en mäklare (oavsett om en sådan mäklare deltar i Erbjudandet) strida mot registreringskraven i Securities Act fram till 40 dagar efter påbörjandet av Erbjudandet.

Investeringsupplysning

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av APAC inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller Joint Bookrunners och varken Bolaget eller Joint Bookrunners

ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet eller distributionen av Prospektet, eller några transaktioner som genomförs med anledning av Prospektet, ska anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande 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 i enlighet med Prospektförordningen.

Framåtblickande uttalanden

Prospektet innehåller vissa framåtblickande uttalanden och åsikter. Framåtblickande uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtblickande. Detta gäller framförallt uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs och på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet om inte annat anges. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kommer att skilja sig från vad som har angetts i sådana uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Prospektet i sin helhet. Varken Bolaget eller Joint Bookrunners kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtblickande uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. Framåtblickande uppskattningar och prognoser som härrör från tredjepartsstudier och hänvisas till i Prospektet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig väsentligt från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller miljökador.

Efter dagen för Prospektet åtar sig varken Bolaget eller Joint Bookrunners om det inte föreskrivs enligt tillämplig lag eller i Nasdaq Nordics regelverk för emittenter, att uppdatera framåtblickande uttalanden eller anpassa dessa framåtblickande uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

Tillgänglighet

Prospektet finns tillgängligt på APACs investerarsida www.apac.se, Carnegies webbplats (www.carnegie.se), Finansinspektionens webbplats (<https://fi.se/sv/vara-register/prospektregistret/>) samt Europeiska värdepappers- och marknadstillsynsmyndighetens webbplats (www.esma.europa.eu).

Finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Alla finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK") eller Euro ("EUR") om inget annat anges.



INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning	4
Riskfaktorer	11
Inbjudan till förvärv av aktier i Aligro Planet Acquisition Company AB (publ)	22
Grundaren och ordförande har ordet	23
Bakgrund och motiv	24
Villkor och anvisningar	25
Introduktion till förvärvsbolag och APACs erbjudande i sammandrag	30
Verksamhetsbeskrivning	32
Utvald historisk finansiell information	44
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	47
Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information	48
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	50
Bolagsstyrning	53
Aktiekapital och ägarförhållanden	58
Bolagsordning	65
Legala frågor och kompletterande information	68
Villkor för Investeraroptioner	70
Ordlista	79
Historisk finansiell information	F-1
Revisors rapport avseende historisk finansiell information	F-7
Adresser	A-1

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Pris per A-aktie:	100 SEK
Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige:	17 - 25 maj 2021
Anmälningssperiod för institutionella investerare:	17 - 25 maj 2021
Första dag för handel:	26 maj 2021
Likviddag:	28 maj 2021

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké 2021	14 juli 2021
Årsstämma 2021	30 september 2021
Delårsrapport för perioden 1 juli – 30 september 2021	15 oktober 2021
Delårsrapport för perioden 1 juli – 31 december 2021	20 januari 2022
Delårsrapport för perioden 1 juli 2021 – 31 mars 2022	21 april 2022

ÖVRIG INFORMATION

Ticker:	APAC
ISIN-kod A-aktier:	SE0015949540



SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR

Inledning och varningar Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör av investeraren baseras på en bedömning av hela Prospektet.

Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt svensk 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.

Om APAC Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 559301-7261. Bolaget har sitt huvudkontor på adressen Riddargatan 12, 114 35, Stockholm, Sverige. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 8945008NY2TNDK2J5F82. ISIN-koden för A-aktierna är SE0015949540.

Behörig myndighet Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformationen till Finansinspektionen är:

Finansinspektionen
Box 7821, SE-103 97 Stockholm
+46 (0)8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 17 maj 2021.

NYCKELINFORMATION OM APAC

Vem är emittenten av värdepapperen?

Bolagets säte och bolagsform m.m. Aligro Planet Acquisition Company AB (publ), är ett svenskt publikt aktiebolag, med organisationsnummer 559301-7261, som bildades den 11 februari 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 12 februari 2021. Bolagets företagsnamn registrerades den 27 april 2021. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med svensk lag. Bolaget ingår inte i en koncern och har inga dotterbolag. Bolagets LEI-kod är 8945008NY2TNDK2J5F82.

APACs huvudsakliga verksamhet APAC är ett så kallat Special Purpose Acquisition Company (SPAC), häri benämnt förvärvsbolag, vars enda syfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering samt genomföra ett så attraktivt förvärv som möjligt åt Bolagets aktieägare inom en period av 24 månader (om inte en bolagsstämma röstar för att förlänga till 36 månader) efter första dag för handel för Erbjudandet för att på så vis ta ett onoterat bolag till börsen utan att genomgå en traditionell börsnoteringsprocess.

Större aktieägare Tabellen nedan visar aktieägare som kommer att inneha minst fem procent av aktierna och rösterna (samt eventuella kända ytterligare innehav som ägs av sådana aktieägare) i Bolaget omedelbart före Erbjudandet, samt omedelbart efter Erbjudandet förutsatt att Erbjudandet tecknas i sin helhet. Bolaget ägs eller kontrolleras inte direkt eller indirekt av någon part.

Aktieägare	Innehav B-aktier före Erbjudandets genomförande		Innehav aktier efter Erbjudandet (under antagande att det fulltecknas)			
	Antal	Procent	A-aktier	B-aktier	Totalt	Procent
NRS Holding AB ¹	579 168	23,2	500 000	579 168	1 079 168	8,6
Richard Båge, styrelseordförande	579 168	23,2	200 000	579 168	779 168	6,2
Förvaltnings AB Lappkärret ²	537 501	21,5	70 000	537 501	607 501	4,9
Gradum Holding AB ³	158 667	6,3	7 000	158 667	165 667	1,3
Totalt större ägare	1 854 504	74,2	777 000	1 854 504	2 631 504	21,1
Övriga aktieägare	645 496	25,8	66 000	645 496	711 496	5,7
<i>Tillkommande nya aktieägare</i>	-	-	<i>9 157 000</i>	-	<i>9 157 000</i>	<i>73,3</i>
Totalt nya och befintliga ägare	2 500 000	100,0	100,0	2 500 000	12 500 000	100,0

1) Kontrolleras av Hans Eckerström, CIO och Head of IR 2) Kontrolleras av Peder Egnell, VD

3) Kontrolleras av Anna Sundberg, CFO och Head of Legal

Styrelse och ledande befattningshavare Bolagets styrelse består av Richard Båge (född 1971) (Styrelseordförande), Bengt Baron (född 1962), Jenny Keisu (född 1985), Magnus Silfverberg (född 1973) och Helene Willberg (född 1967).

Peder Egnell (född 1973) är CEO för Bolaget. Övriga medlemmar av ledningen är Hans Eckerström (född 1972) som är CIO och Head of IR, samt Anna Sundberg (född 1968) som är CFO och Head of Legal.

Revisor KPMG är Bolagets revisor. Tomas Gerhardsson (född 1969) är av KPMG utsedd ansvarig revisor. Tomas Gerhardsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer). Tomas Gerhardsson har varit revisor för Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) sedan 6 april 2021, och utsågs i anslutning till att Bolaget förvärvades av Sponsorerna. KPMG:s adress är Vasagatan 16, 111 20, Stockholm.



Finansiell nyckelinformation för APAC

Finansiell nyckelinformation

Eftersom Bolaget nyligen bildades har det inte haft någon operationell verksamhet före dagen för Prospektet förutom organisatoriska aktiviteter, förberedelse av Erbjudandet och upprättandet av Prospektet. Följaktligen har inga intäkter tillkommit Bolaget från dess bildande fram till och med dagen för Prospektet. Nedanstående utvalda historiska finansiella information har hämtats från Bolagets historiska finansiella information vilken presenteras i avsnittet "Historisk finansiell information" i detta Prospekt och avser perioden från 12 februari, fram till den 31 mars 2021. Den finansiella informationen för räkenskapsperioden 12 februari - 31 mars 2021 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Den finansiella informationen för räkenskapsperioden 12 februari - 31 mars 2021 har reviderats av Bolagets oberoende revisor, KPMG AB såsom anges i den tillhörande revisorsrapporten.

Utvalda resultaträkningsposter

TSEK, om inte annat anges	12 februari - 31 mars 2021
Nettoomsättning	-
Rörelseresultat	-2 460
Periodens resultat	-2 460
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-98

Utvalda balansräkningsposter

TSEK	31 mars 2021
Summa tillgångar	40 500
Summa eget kapital	38 040

Utvalda poster från kassaflödesanalys

TSEK	12 februari - 31 mars 2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	40 475
Periodens kassaflöde	40 475

Specifika nyckelrisker för APAC

Huvudsakliga risker specifika för APAC

Risker relaterade till Bolagets verksamhet och dess bransch

Bolaget är nybildat, utan verksamhetshistorik och Bolaget har inte tidigare genererat och genererar inte per dagen för Prospektet några intäkter

Bolaget är nybildat i februari 2021 och saknar såväl historisk finansiell information som verksamhetshistorik. Innan Bolaget erhåller emissionslikviden från Erbjudandet har Bolaget inte bedrivit, och kommer inte heller bedriva, andra aktiviteter än organisatoriska (såsom aktiviteter relaterade till Bolagets bildande och förberedelser inför Erbjudandet). Mot bakgrund av att Bolaget saknar finansiell historik samt verksamhetshistorik har potentiella investerare därför begränsad information för att kunna utvärdera Bolagets framtidsutsikter utöver Sponsorernas tidigare erfarenheter, vilket inte nödvändigtvis är en indikator på Bolagets framtida resultat. Därför är det inte heller möjligt för potentiella investerare att utvärdera Bolagets förmåga att uppnå dess affärs mål att slutföra ett förvärv. Med förvärv avses förvärv av aktier eller tillgångar eller liknande transaktioner i ett eller flera målbolag ("Målbolag") med ett totalt marknadsvärde som motsvarar minst 80 procent av värdet på det spärrade kontot som bruttolikviden om 1 000 MSEK från Erbjudandet kommer att placeras på ("Förvärv" eller "Förvärvet"). Förvärvet måste genomföras under en investeringsperiod om 24 månader från första dag för handel på Nasdaq Stockholm men som efter beslut av bolagsstämman med en majoritet om 60 procent av såväl avgivna röster som företrädda aktier kan förlängas med 12 månader till totalt 36 månader (investeringsperioden om 24 eller 36 månader benämns här som "Investeringsperioden"). Om Bolaget inte genomför ett Förvärv under Investeringsperioden kommer Bolaget inte heller att kunna generera intäkter, vilket skulle förhindra Bolaget att möjliggöra vinstutdelningar för dess aktieägare samt att utveckla Bolagets verksamhet. I sådant fall kommer Bolagets A-aktier att lösas in och Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Det finns en risk att Bolaget inte kommer att genomföra ett Förvärv under Investeringsperioden, bland annat på grund av att det för Bolaget tillgängliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att fullborda ett Förvärv

Innan Erbjudandets genomförande har Bolaget till styrelsen, ledningen och övriga innehavare av B-aktier (som här benämns Sponsorerna) emitterat 4 000 000 teckningsoptioner till ett teckningspris av 10 SEK per teckningsoption ("Sponsoroptionerna") som vardera medför en rätt att på vissa villkor teckna 1 B-aktie, vilket tillfört Bolaget ett rörelsekapital om totalt 40 MSEK ("Rörelsekapitalet"). Rörelsekapitalet förväntas finansiera de initiala kostnader som uppstår i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm samt de löpande rörelsekostnader som APAC kommer att ha från att Erbjudandet slutförts till dess att ett Förvärv genomförs. Kostnader som uppstår efter att Förvärvet offentliggjorts, såsom sedvanliga transaktionskostnader kopplat till rådgivning, finansiering och andra förberedelser kommer att betalas av Bolaget i anslutning till att Förvärvet fullbordas och medel på ett särskilt spärrat konto som tillhandahålls av Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Kontobanken") görs tillgängligt (det "Spärrade kontot"). För ytterligare information om det Spärrade kontot, se nedan under "Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter". Det finns vidare en risk att Bolaget, vid ett uteblivet Förvärv, trots detta ådrar sig oförutsedda kostnader eller krav i processen vilket i sin tur kan medföra att Rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till dess att ett Förvärv genomförs, eller att, helt eller delvis, återbetala Erbjudandepriiset vid inlösen.



Huvudsakliga risker specifika för APAC (forts.)

Bolaget står inför omfattande konkurrens och andra utmaningar som kan göra det svårt att identifiera Målbolag och fullborda ett Förvärv

I sitt sökande efter Målbolag som är tillgängliga för Förvärv förväntar sig Bolaget att möta betydande konkurrens från andra aktörer med liknande affärsområde som Bolaget. Bolagets uppfattning är att denna konkurrens framförallt kommer att finnas från private equity-aktörer som söker strategiska förvärv eller andra förvärvsbolag, såväl svenska som utländska, och då särskilt förvärvsbolag som är inriktade på målbolag med liknande profil som de målbolag som Bolaget fokuserar på. Tänkbara Målbolag kan också välja att genomföra en sedvanlig börsnotering istället för att förvärfas av Bolaget.

Vidare så kräver Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag att ett Förvärv godkänns av såväl Bolagets oberoende styrelse-ledamöter som en majoritet av rösterna på bolagsstämman vilket kan hämma Bolagets konkurrensmöjligheter i och med tiden som krävs från att ett förvärvsavtal ingås till dess att Förvärvet kan fullbordas.

De ytterligare aktier som kan emitteras genom Sponsoroptioner samt kommande Investeraroptioner eller vid konvertering av B-aktier till A-aktier kan göra det svårare att genomföra ett Förvärv och kan negativt påverka marknadspriset på Bolagets aktier samt medföra utspädningseffekter

Varje A-aktie som emitteras i Erbjudandet och inte inlöses kommer att berättiga innehavare en rätt att erhålla en vederlagsfri teckningsoption av serie 2021:2 i samband med att Förvärvet fullbordas ("Investeraroptionen"). Två (2) Investeraroptioner kan utnyttjas för teckning av en A-aktie. Om ett Förvärv genomförs varvid högst 10 000 000 Investeraroptioner tilldelas berättigar de till teckning av högst 5 000 000 nya A-aktier. Vidare kommer Sponsoroptionerna efter ett fullbordat Förvärv att kunna utnyttjas för teckning av upp till 4 000 000 B-aktier. Om samtliga Investeraroptioner och Sponsoroptioner utnyttjas kommer de tillkommande A- och B-aktierna medföra 23,3 procents respektive 18,6 procents utspädning beräknat på antalet aktier och röster i Bolaget under antagande att Erbjudandet fulltecknas och bolagsstämma beslutar om Förvärv utan att någon inlösen sker men oaktat eventuellt tillkommande aktier som kan utges som del av köpeskillingen för ett Förvärv. Den optionsinnehavare som inte utnyttjar Investeraroptioner, eller investerare som inte innehar Investeraroptioner kommer således få sitt ägande utspädd i motsvarande grad. Dessutom kommer Bolagets 2 500 000 B-aktier som innehas av Sponsorerna motsvara totalt 20,0 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas. B-aktierna kommer på begäran av en innehavare att kunna omvandlas till A-aktier från och med att ett Förvärv har fullbordats, dock inte innan avstämningsdagen för tilldelning av Investeraroptioner för innehavare av A-aktier har passerats. Därmed kan B-aktier inte medföra någon rätt att erhålla Investeraroptioner. Det finns en risk att Bolagets Investeraroptioner, Sponsoroptioner och B-aktier kan göra det svårare för Bolaget att fullborda ett Förvärv eller kan komma att höja priset på Målbolaget.

Om Investeringsperioden är nära att löpa ut finns det en risk att det blir svårare för Bolaget att förhandla ett Förvärv till fördelaktiga villkor

Om Bolaget inte genomför ett Förvärv inom Investeringsperioden kommer det att resultera i att Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm. Ett misslyckande med att fullborda ett Förvärv kan också leda till att Bolaget likvideras eller i värsta fall försätts i konkurs vilket skulle innebära en risk att Bolaget drabbas av betydande ekonomiska konsekvenser. Pressen på Bolaget att slutföra ett Förvärv kan öka när Investeringsperioden närmar sig sitt slut. En kort återstående tid innan Investeringsperioden löper ut kan komma att påverka Bolaget till att acceptera transaktionsvillkor som annars kanske inte hade accepterats om det funnits tid att överväga Förvärv av andra potentiella Målbolag.

Risker relaterade till finansiering av Förvärv och driften av Bolaget innan ett Förvärv genomförs

Sponsorerna åtar sig inte något ansvar om Bolaget inte fullbordar ett Förvärv eller om det Förvärv som genomförs inte lever upp till aktieägarnas förväntningar

Sponsorerna har inte någon skyldighet att tillse att ett Förvärv genomförs, eller för det fall att Rörelsekapitalet inte utgör erforderligt kapital för att driva Bolaget, att ett inlösenförfarande eller en likvidationsutdelning kan finansieras fullt ut. Sponsorerna har tillfört Rörelsekapital om 40 MSEK. Utöver Rörelsekapitalet har Sponsorerna inte gjort något åtagande gentemot Bolaget eller aktieägarna om ytterligare finansiering om Bolaget inte fullbordar ett Förvärv eller om ett Förvärv inte lever upp till vad aktieägarna i Bolaget förväntat sig. Till följd av ovanstående bör potentiella investerare inte förlita sig på att Sponsorerna kommer att finansiera verksamheten utöver Rörelsekapitalet.

Bolaget kan komma att genomföra nyemission av A-aktier för att fullborda Förvärvet vilket kan resultera i kraftig utspädning för befintliga aktieägare samt minskat inflytande

I samband med Förvärvet kan Bolaget komma att genomföra ytterligare nyemissioner av aktier, inklusive genom inlösenbara eller konvertibla skuldebrev eller teckningsoptioner för att fullborda ett Förvärv av ett Målbolag. Bolagets ambition är att genomföra ett eller flera Förvärv av Målbolag, sannolikt med ett totalt aktievärde mellan 3 – 5 miljarder SEK, men transaktionsvärdet kan komma sträcka sig från 800 MSEK (motsvarande 80 procent av det belopp som deponeras på det Spärrade kontot) upp till potentiellt flera gånger överstigande det mest sannolika transaktionsvärdet. Om bolagsstämma eller styrelsen, med stöd av bemyndigande, beslutar att en nyemission av värdepapper ska genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skulle det innebära att en befintlig aktieägare inte har möjlighet att skydda sig mot utspädning eller få ekonomisk kompensation genom t.ex. försäljning av teckningsrätter.

För att tillträda Förvärvet kan Bolaget behöva extern skuldfinansiering från tredje part

Bolaget kan behöva finansiering från tredje part för att tillträda Förvärvet. Bolaget har, per dagen för Prospektet, inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa sådan tredjepartsfinansiering då Målbolaget för Förvärvet per dagen för Prospektet inte är identifierat. I syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur i Bolaget efter Förvärvet så avser Bolaget utvärdera även alternativt kopplat till skuldfinansiering såsom banklån, obligation eller ett bilateralt direktlån med en finansieringspart som inte är en bank. Även om Bolaget kan komma att få skuldfinansiering från tredje part kan det uppstå ytterligare risker kopplat till exempelvis restriktiva villkor (kovenanter) som kan begränsa Bolagets frihet att vidta vissa åtgärder som Bolaget anser vara det bästa för Bolaget.

Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter

Bruttolikviden från Erbjudandet kommer att placeras på det Spärrade konto som Bolaget har begränsad tillgång till
Bolaget avser att placera 100 procent av bruttolikviden från Erbjudandet på det Spärrade kontot. Bruttolikviden avses endast användas, (a) för finansieringen av ett Förvärv, (b) för att genomföra inlösen av A-aktier enligt villkoren i Bolagets bolagsordning (med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot), (c) för utbetalning av inkomstskatt, (d) om Bolaget likvideras eller försätts i konkurs eller för det fall det föreligger ett fastställt ackord, (e) vid en lagkraftvunnen dom eller exekutionstitel som innebär betalningsförpliktelse för Bolaget. Om det skulle strida mot tvingande lag för någon part att vara bunden av avtalet som reglerar det Spärrade kontot eller att tillhandahålla och utföra de tjänster som avtalet reglerar så kommer medlen på det Spärrade kontot att göras tillgängliga för Bolaget. Det Spärrade kontot och de begränsningar det medför för Bolaget kommer i enlighet med Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag att finnas kvar fram tills dess att ett Förvärv fullbordats eller Bolaget upphör med sin verksamhet i förtid. Det finns en risk att en återbetalning av inlösenpriset till A-aktierna fördröjs, särskilt om det finns betydande anspråk eller krav



Huvudsakliga risker specifika för APAC (forts.)

från tredje man eller andra oförutsedda kostnader för vilka reserver måste upprättas. En inlösen förutsätter även att Bolaget har en fastställd balansräkning med tillräckligt fritt eget kapital.

Om tredje part riktar anspråk mot Bolaget eller om Bolaget likvideras eller försätts i konkurs under investeringsperioden kan det belopp som hålls på det Spärrade kontot komma att reduceras

Det finns en risk att bruttolikviden från Erbjudandet som placeras på det Spärrade kontot inte kan skyddas från anspråk från tredje part. Det finns en risk för att till exempel potentiella Målbolag, säljare till ett Målbolag eller tjänsteleverantörer utsedda av Bolaget riktar krav mot Bolaget som innebär att medel på det Spärrade kontot tas i anspråk. Bolaget kan även bli föremål för krav eller anspråk från skattemyndigheter eller andra offentliga organ eller borgenärer, till exempel vid en eventuell konkurs, ett fastställt ackord, dom eller annan exekutionstitel mot Bolaget eller om Bolaget hamnar på obestånd, som medför att medel på det Spärrade kontot tas i anspråk av dessa myndigheter, organ eller borgenärer. Vid en konkurs har A-aktieägare inte någon säkerhet i eller företrädesrätt till medel på det Spärrade kontot och dessa medel kommer därför att i första hand användas för att betala Bolagets borgenärer och kostnader för konkursen. Endast ett eventuellt netto därefter kommer att tillfalla A-aktieägarna i händelse av Bolagets konkurs. Det finns därför en risk att efterföljande likvidationsutdelning eller en inlösen per A-aktie skulle kunna uppgå till mindre än 100 SEK.

Risker relaterade till styrelse och ledning samt potentiella intressekonflikter

Bolaget riskerar att påverkas negativt av förlusten av en medlem i Bolagets styrelse eller ledningsgrupp

Bolagets framgång är beroende av nätverket, färdigheterna, expertisen och erfarenheterna hos Bolagets styrelse och ledningsgrupp som samtliga också är Sponsorer. Bolagets styrelse och ledningsgrupp ansvarar bland annat för planeringen och genomförandet av Bolagets strategier. En förlust av en eller flera medlemmar i styrelsen eller ledningsgruppen skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att genomföra sin strategi och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, nettotillgångar, finansiella ställning, kassaflöden och resultat.

Efter Erbjudandet kommer Sponsorerna att fortsatt ha betydande inflytande över Bolaget och deras intressen kan komma att avvika från intressen hos investerare

Efter Erbjudandet kommer Sponsorerna att äga 2 500 000 B-aktier och 843 000 A-aktier som, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas, totalt kommer att representera 26,7 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Sponsorerna kan även komma att förvärva ytterligare A-aktier på andrahandsmarknaden innan slutförandet av ett Förvärv. Sponsorerna får på bolagsstämma rösta för de aktier de innehar.

Legala och regulatoriska risker

Att uppfylla noteringskraven på relevant marknadsplats som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB i samband med ett Förvärv kan bli betungande, och det finns en risk att den förvärvade verksamheten inte uppfyller relevanta noteringskrav

Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag föreskriver att i anslutning till ett Förvärv så ska Bolaget genomgå en ny noteringsprocess som beaktar också Målbolaget. Bolagets primära avsikt är att i anslutning till ett Förvärv ansöka om en listflytt och notering på Nasdaq First North Premier Growth Market. Om det bedöms att Målbolaget i samband med ett Förvärv har förutsättningar för att Bolaget ska kunna bibehålla sin notering på Nasdaq Stockholms huvudlista så kommer Bolaget att överväga detta.

Utöver risken att Bolaget efter ett Förvärv inte uppfyller kraven för Nasdaq Stockholms huvudlista så finns det vidare en risk att den förvärvade verksamheten inte bedöms uppfylla de noteringskrav som uppställs för att noteras på Nasdaq First North Premier Growth Market eller Nasdaq First North Growth Market, som har lägre krav än Nasdaq Stockholm. Om Bolaget inte uppfyller noteringskraven för någon marknadsplats finns det risk att Förvärvet inte kan genomföras.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Information om Bolagets aktier och utdelningspolicy

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Inlösen på begäran av aktieägare i samband med Förvärv

I samband med att Bolaget offentliggör kallelse till bolagsstämma där Förvärvet ska godkännas, kommer innehavare av A-aktier kunna begära inlösen av A-aktier om högst det antal A-aktier som Bolaget utgivit. Vid offentliggörandet av kallelse till bolagsstämma där Förvärvet ska godkännas kommer innehavaren under en period från och med offentliggörandet av kallelsen till och med fem vardagar efter bolagsstämman kunna påkalla inlösen av A-aktierna. Endast samtliga A-aktier som innehas kan begäras inlösta och alltså inte endast en del av innehavda A-aktier.

Lösenbeloppet avseende respektive inlöst A-aktie ska vara 100 SEK, med förbehåll för de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot.

Anmälan om inlösen är oåterkallelig i enlighet med nedan villkor. Anmälan ska göras skriftligen på det sätt och med användande av den blankett som Bolaget tillhandahåller.

Efter eventuellt inkomna anmälningar för inlösen av A-aktier ska styrelsen, eller bolagsstämma, besluta om inlösen samt vidta erforderliga åtgärder för att inlösen ska verkställas inom 30 kalenderdagar efter bolagsstämman som godkänt Förvärvet eller senast fem vardagar efter slutförande av Förvärvet. För det fall sådan dag för verkställande ej är bankdag ska verkställande ske närmast föregående bankdag. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Bolagets beslut om inlösen får endast fattas efter att styrelsen bekräftat att följande villkor är uppfyllda:

- I. Anmälan om inlösen ska ha inkommit i rätt tid;
- II. Förvärvet har slutförts;
- III. Innehavare av A-aktie bekräftar enligt den av Bolaget tillhandahållna blanketten för begäran om inlösen att innehavaren inte ingår i den krets av personer som är förhindrad att begära inlösen enligt vid var tid gällande regelverk hos Nasdaq (bland annat Bolagets styrelseledamöter och medlemmar av ledningsgruppen samt till dem närstående personer);
- IV. Inlösen kan ske med hänsyn till:
 - a. Bolagets senaste fastställda balansräkning, med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som har skett efter balansdagen; och
 - b. att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen.

För det fall någon av omständigheterna enligt IV a-b ovan motiverar inlösen av ett lägre antal A-aktier än vad det inkommit anmälningar för ska styrelsen, eller bolagsstämma, besluta att inlösa det högsta antal aktier som kan ske. Styrelsen ska i dessa fall besluta att inlösa eventuella återstående aktier som anmäls för inlösen så snart det kan ske med hänsyn till omständigheterna enligt IV punkt a-b ovan.



Information om Bolagets aktier och utdelningspolicy (forts.)

För det fall fler A-aktier anmäls för inlösen än vad som kan inlösas enligt IV a-b ovan, ska fördelning av vilka A-aktier som löses in ske i förhållande till det antal aktier som varje innehavare anmält för inlösen vid anmälningsperiodens utgång. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas. Av IV b ovan framgår även att Bolaget måste ha en av årsstämma fastställd balansräkning. Om A-aktieägares möjlighet att lösa in sina A-aktier innan Bolagets första årsstämma efter Erbjudandet har genomförts, så kan återbetalningstiden senareläggs tills denna förutsättning är uppfylld.

Rätt för innehavare av A-aktier att påkalla inlösen under vissa förutsättningar upphör att gälla efter att Förvärvet slutförs.

Inlösen på begäran av Bolaget om inget Förvärv sker

Under förutsättning att inget Förvärv skett som uppfyller tröskelvärdet enligt Nasdaq Nordics regelverk inom Investeringsperioden och Bolaget fortfarande har medel kvar som erhållits från investerare i noteringen för Bolagets A-aktier ska styrelsen besluta om inlösen av samtliga A-aktier. Beslut om inlösen får ske tidigast 24 månader från första dag för handel med Bolagets A-aktier.

Lösenbeloppet avseende respektive inlöst A-aktie ska vara 100 SEK, med förbehåll för de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot.

Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har ägare av A-aktier och B-aktier som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper av samma aktieslag, teckningsoptioner eller konvertibler med rätt till samma aktieslag i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

I samband med ett Förvärv kommer dock Bolaget att undersöka flera finansieringsalternativ i syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur, bl.a. nyemissioner av värdepapper med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Varje aktieslag äger lika rätt till vinstutdelning. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Upplöses Bolaget medför A-aktie företrädesrätt framför B-aktie att ur Bolagets tillgångar erhålla ett belopp per A-aktie, motsvarande Erbjudandepriiset. Därefter ska innehavare av B-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av B-aktier erhålla ett belopp per B-aktie motsvarande teckningskursen plus tillskott som aktieägare lämnat genom förvärv av teckningsoptioner eller genom andra tillskott i relation till B-aktier. Resterande medel ska fördelas mellan innehavare av A-aktier och B-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av aktier.

Omvandling av aktier

A-aktier omfattas inte av bolagsordningens omvandlingsförbehåll. B-aktier kommer på begäran av en innehavare att kunna konverteras till A-aktier från och med att ett Förvärv har fullbordats, dock inte innan avstämningsdagen för tilldelning av Investeraroptioner har passerats. B-aktier kommer således inte att medföra rätt till Investeraroptioner.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte beslutat om eller betalat ut utdelning sen Bolagets bildande. APACs styrelse avser inte föreslå någon utdelning till Bolagets aktieägare utan har som målsättning att använda tillgängliga likvida medel efter Erbjudandet till att genomföra ett Förvärv. Därefter avser APAC att presentera en ny utdelningspolicy utifrån den verksamhet som förvärvats.

Var kommer värdepapparen att handlas?

Upptagande till handel på Nasdaq Stockholm

Nasdaq Stockholm har den 27 april 2021 bedömt att Bolaget uppfyller kraven för att Bolagets A-aktier ska kunna upptas till handel på Nasdaq Stockholm. Bedömningen har gjorts under förutsättning att sedvanliga villkor uppfylls, däribland att spridningskravet för Bolagets A-aktier uppfylls senast på noteringsdagen och att Bolaget ansöker om att Bolagets aktier upptas till handel på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel med Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm beräknas bli den 26 maj 2021.

Vilka är nyckelriskerna specifika för värdepapparen?

Huvudsakliga risker specifika för APACs värdepapper

Risker relaterade till Bolagets A-aktier

Förvärvsbolag är en relativt ny investeringsform och begränsad erfarenhet av förvärvsbolag hos investerare på framförallt den europeiska marknaden kan påverka marknadspriserna på A-aktierna
Bolaget är bildat i syfte att genomföra ett Förvärv av ett Målbolag. Bolag av detta slag har inte tidigare förekommit i större utsträckning inom EES och investerare inom EES kanske inte är bekanta med bolag som bildas med detta syfte. Investerares obekantskap med denna typ av bolag och affärsstrategi kan få en negativ påverkan på priset på aktierna eller att handeln i A-aktierna blir mer oförutsägbar och volatil, i synnerhet vid större bolagshändelse, exempelvis ett Förvärv eller en tilldelning av Investeraroptioner. Därtill kan förväntningar kring exempelvis Förvärv och framtida värdeutveckling för Bolaget medföra en mer spekulativ handel i Bolagets A-aktie än vad som normalt är fallet för exempelvis andra Bolag som ägnar sig åt investeringar eller förvärv av bolag. Även detta ökar risken för ökad volatilitet i handeln som kan medföra risker för förluster för investerare.



Huvudsakliga risker specifika för APACs värdepapper (forts.)

Det finns en risk för nedgång i aktiekursen efter ett eventuellt offentligt uttalande av Bolagets påkallande av inlösen av Investeroptioner

Bolaget har rätt att påkalla inlösen av Investeroptionerna till 0,01 SEK per Investeroption om stängningskursen för A-aktierna uppgår till minst 180 SEK vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeroptioner. Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet om inlösen av Investeroptioner. Även om innehavare av Investeroptionerna kan utnyttja dem efter meddelande om inlösen lämnats så kan priset på A-aktier som emitteras vid ett sådant utnyttjande komma att understiga tröskelbeloppet som utlöste inlösenrätten, eller till och med det angivna priset på 115 SEK per Investeroption, efter inlösenmeddelandet har utfärdats. En nedgång i priset på A-aktierna innebär inte att inlösenmeddelandet dras tillbaka eller ger upphov till en rätt att dra tillbaka ett meddelande om utnyttjande. Därtill så kan nyttjande av en större mängd Investeroptioner under en förhållandevis kort period orsaka mer volatil kursrörelse än vad som annars är normalt för Bolagets A-aktie.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Villkor och anvisningar för Erbjudandet

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 27 april 2021 bedömt att Bolaget uppfyller Nasdaq Stockholms noteringskrav, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet för Bolagets A-aktier, uppfylls senast första dagen för handel i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm samt att Bolaget ansöker om upptagande till handel av A-aktierna på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel i Bolagets A-aktier förväntas inledas den 26 maj 2021.

Erbjudandet omfattar högst 10 000 000 av Bolaget nyemitterade A-aktier. Erbjudandet är uppdelat i två delar (i) erbjudandet till allmänheten i Sverige¹ och (ii) erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet².

Erbjudandepriiset är 100 SEK per A-aktie. Priset i Erbjudandet har beslutats av Bolaget. Erbjudandet till allmänheten kommer inte att överstiga 100 SEK per A-aktie. Courtage utgår ej.

Sponsorerna har åtagit sig att förvärva A-aktier om minst 84,3 MSEK, motsvarande minst 8,4 procent av Erbjudandet. Sponsorerna eller till dem närstående kan inte lösa in A-aktier.

M2 Asset Management AB, Carnegie Fonder AB, Altira AB, och Stena Finans AB (tillsammans "Cornerstoneinvestorerna") har åtagit sig att teckna A-aktier om totalt 295 MSEK motsvarande 29,5 procent av Erbjudandet. Dessa åtaganden från Cornerstoneinvestorerna motsvarar totalt 23,6 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter genomförandet av Erbjudandet.

Anmälan om teckning av A-aktier kan ske under perioden 17 maj 2021 till och med den 25 maj 2021. Institutionella investerare i Sverige och övriga länder inbjuds att delta i en form av anbudsförfarande som inleds den 17 maj 2021 och pågår till och med den 25 maj 2021.

Beslut om tilldelning beräknas ske omkring den 25 maj 2021. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats A-aktier får inget meddelande.

Full betalning ska erläggas kontant senast på likviddagen den 28 maj 2021.

Varje A-aktie som inte inlöses i samband med ett Förvärv kommer att berättiga innehavare av aktie rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeroption i samband med att Förvärvet fullbordas. Investeroptionerna avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att Förvärvet slutförs. Två (2) Investeroptioner berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK från och med registrering hos Bolagsverket till och med det tidigare av fem år efter dagen för slutförande av Förvärvet och den 31 maj 2028. Registrering kommer göras månatligen baserat på inkomna teckningssedlar per sista handelsdagen. Om fler än 50 000 teckningsoptioner nyttjas för teckning så kan Bolaget accelerera registreringen även under en pågående månadsperiod.

Bolaget har rätt att påkalla inlösen av Investeroptionerna till 0,01 SEK per Investeroption om stängningskursen för A-aktierna uppgår till minst 180 SEK vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeroptioner. Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet om inlösen av Investeroptioner. I samband med teckning vid Bolagets begäran om inlösen av Investeroption ska Bolaget äga rätt att besluta om optionsinnehavare ska (i) erhålla kontantavräkning för ett belopp som motsvarar mellanskillnaden av 115 SEK och 180 SEK, (ii) få teckning av A-aktier verkställd, eller (iii) genomföra teckning genom nettostrike som följer nedan. Sådant beslut är bindande för optionsinnehavaren.

Vid beräkning av nettostrike ska samtliga Investeroptioner som innehas av en och samma optionsinnehavare räknas om med tillämpning av nettostrikeformeln varvid det sammanlagda antalet A-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Investeroptioner ska rundas av nedåt till närmaste hela A-aktie.

$$\begin{aligned} \text{omräknad Teckningskurs} &= && \text{Aktiens kvotvärde} \\ \text{omräknat antal A-aktier som varje} && & \text{A-aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs} \\ \text{Investeroptioner ger rätt att teckna} &= && \text{A-aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde} \end{aligned}$$

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{värdet av A-aktien} &= && \text{(i) A-aktiens värde ska beräknas enligt följande: A-aktiens värde ska anses motsvara den} \\ &&& \text{volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen, under 30 handelsdagar som slutar tre} \\ &&& \text{handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeroptioner (dag utan notering av vare sig} \\ &&& \text{betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets A-aktie inte är noterad} \\ &&& \text{och om Bolaget och optionsinnehavare inte kan komma överens om A-aktiernas marknadsvärde,} \\ &&& \text{ska villkoren som anges i optionsvillkoren tillämpas.} \end{aligned}$$

¹ Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer i Sverige som anmäler sig för förvärv av högst 10 000 aktier.

² Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 10 000 aktier.



Villkor och anvisningar för Erbjudandet (forts.)

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Joint Bookrunners bedömning är tillräckligt stort för att uppnå ändamålsenlig handel i A-aktien, att Bolaget träffar avtal om placering av A-aktier ("**Placeringsavtalet**"), vilket förväntas äga rum omkring den 25 maj 2021, att vissa villkor i Placeringsavtalet uppfylls samt att Placeringsavtalet inte sägs upp vilket kan ske fram till likviddagen den 28 maj 2021.

Varför upprättas detta Prospekt?

Bakgrund och motiv

Den 1 februari 2021 lanserade Nasdaq Nordic ett uppdaterat regelverk för emittenter. Det nya regelverket introducerade en möjlighet att notera en ny typ av bolag på Nasdaq Stockholm, så kallade Special Purpose Acquisition Company (SPAC), häri och enligt ovan benämnt förvärvsbolag. Ett förvärvsbolag är ett bolag vars syfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering samt genomföra ett så attraktivt förvärv som möjligt åt Bolagets aktieägare. Regelverket ställer vissa krav på förvärvsbolaget som framförallt syftar till att ge investerare ett ökat skydd och större inflytande över sitt investerade kapital fram tills att ett Förvärv fullbordats än vad som annars normalt är brukligt för noterade bolag.

Anledningen till Erbjudandet är att anskaffa nytt kapital som helt eller delvis kan finansiera det vederlag som ska erläggas för att slutföra ett sådant Förvärv, samt de transaktionskostnader som uppstår i samband därmed. Bolaget har per dagen för Prospektet inga pågående förhandlingar eller diskussioner om något Förvärv och kommer inte att delta i väsentliga förhandlingar om detta innan Erbjudandet slutförts.

Genom etableringen av Bolaget samt noteringen av Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm får styrelsen och ledningen möjlighet att aktivt verka för och utvärdera, granska och potentiellt förvärva Målbolag, som utgångspunkt med säte och/eller verksamhet eller merparten av ledningsgruppen lokaliserad i Norden, men som även kan bedriva verksamhet på global, europeisk eller nordisk basis, och som har en tydlig ESG-profil primärt inom följande huvudteman: digitala affärsmodeller, hållbar konsumtion och grön teknik. Inom samtliga dessa huvudteman har ledningsgruppen och styrelsen omfattande erfarenhet och en bred samlad expertis att både genomföra framgångsrika förvärv samt att utveckla bolag långsiktigt. Bolaget bedömer att denna erfarenhet kommer vara till stor nytta för att framgångsrikt identifiera, driva och långsiktigt utveckla APAC till dess fulla potential efter genomfört Förvärv.



Risikfaktorer

En investering i värdepapper är förenad med olika risker. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt begränsade till sådana risker som bedöms specifika för Bolaget, SPACs (i prospektet benämnda förvärvsbolag) och/eller Bolagets aktier och som bedöms väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

APAC har bedömt riskernas väsentlighet på grundval av sannolikheten att riskerna inträffar samt den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier som omfattar bland annat risker hänförliga till APACs verksamhet, legala och regulatoriska risker, finansiella risker och risker relaterade till APACs aktier och Erbjudandet. De riskfaktorer som presenteras nedan baseras på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som bedöms vara mest väsentliga per dagen för Prospektet presenteras först inom varje kategori, medan efterföljande riskfaktorer presenteras utan någon särskild rangordning.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet och dess bransch

Bolaget är nybildat, utan verksamhetshistorik och Bolaget har inte tidigare genererat och genererar inte per dagen för Prospektet några intäkter

Bolaget är nybildat i februari 2021 och saknar såväl historisk finansiell information som verksamhetshistorik. Innan Bolaget erhåller emissionslikviden från Erbjudandet har Bolaget inte bedrivit, och kommer inte heller bedriva, andra aktiviteter än organisatoriska (såsom aktiviteter relaterade till Bolagets bildande och förberedelser inför Erbjudandet). Mot bakgrund av att Bolaget saknar finansiell historik samt verksamhetshistorik har potentiella investerare därför begränsad information för att kunna utvärdera Bolagets framtidsutsikter utöver Sponsorernas tidigare erfarenheter, vilket inte nödvändigtvis är en indikator på Bolagets framtida resultat. Därför är det inte heller möjligt för potentiella investerare att utvärdera Bolagets förmåga att uppnå dess affärsmål att slutföra ett förvärv. Med förvärv avses förvärv av aktier eller tillgångar eller liknande transaktioner i ett eller flera målbolag ("Målbolag") med ett totalt marknadsvärde som motsvarar minst 80 procent av värdet på det spärrade konto som bruttolikviden om 1 000 MSEK från Erbjudandet kommer att placeras på ("Förvärv" eller "Förvärvet").

Om Bolaget inte uppnår sitt affärsmål att genomföra ett Förvärv kan även därmed sammanhängande risker aktualiseras och Bolaget kan eventuellt stå kvar med betydande transaktionskostnader, eventuellt inklusive avgifter för avbruten transaktion, legala kostnader eller andra utgifter eller krav som skulle kunna riktas mot Bolaget. Om Bolaget inte genomför ett Förvärv under investeringsperioden om 24 månader men som

efter beslut av bolagsstämman med 60 procents majoritet kan förlängas med 12 månader till totalt 36 månader (investeringsperioden om 24 eller 36 månader benämns häri som "Investeringsperioden") kommer Bolaget inte heller att kunna generera intäkter, vilket skulle förhindra Bolaget att möjliggöra vinstutdelningar för dess aktieägare samt att utveckla Bolagets verksamhet. I sådant fall kommer Bolagets A-aktier att lösas in och Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm. För ytterligare information om risker kopplat till inlösen och avnotering, se avsnittet "Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter".

Det finns en risk att Bolaget inte kommer att genomföra ett Förvärv under Investeringsperioden, bland annat på grund av att det för Bolaget tillgängliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att fullborda ett Förvärv

Förvärvet måste genomföras under Investeringsperioden. Bolaget kommer endast att lyckas med att genomföra sin strategi om Bolaget under Investeringsperioden identifierar och, på godtagbara villkor, förvärvar ett eller flera lämpliga Målbolag.

Innan Erbjudandets genomförande har Bolaget till styrelsen, ledningen och övriga innehavare av B-aktier (som häri benämns Sponsorerna) emitterat 4 000 000 teckningsoptioner till ett teckningspris av 10 SEK per teckningsoption ("Sponsoroptionerna") som vardera medför en rätt att på vissa villkor teckna en (1) B-aktie, vilket tillfört Bolaget totalt 40 MSEK. Likviden från Sponsoroptionerna kommer att utgöra Bolagets tillgängliga rörelsekapital ("Rörelsekapitalet"). Rörelsekapitalet förväntas finansiera de initiala kostnader som uppstår i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm samt de löpande rörelsekostnader som APAC kommer att ha från att Erbjudandet slutförts till dess att ett Förvärv genomförs. Kostnader som uppstår efter att Förvärvet offentliggjorts, såsom sedvanliga transaktionskostnader kopplat till rådgivning, finansiering och andra förberedelser kommer att betalas av Bolaget i anslutning till att Förvärvet fullbordas och medel på ett särskilt spärrat konto som tillhandahålls av Svenska Handelsbanken AB (publ) ("Kontobanken") görs tillgängligt (det "Spärrade kontot"). För ytterligare information om det Spärrade kontot, se avsnittet "Riskfaktorer – Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter".

Även om ett lämpligt Målbolag finns tillgängligt för att genomföra ett Förvärv, och dess ägare är villiga att förhandla med Bolaget, finns det en risk att Bolaget inte lyckas slutföra Förvärvet. Det finns vidare en risk att Bolaget, vid ett uteblivet Förvärv, trots detta ådrar sig oförutsedda kostnader eller krav i processen vilket i sin tur kan medföra att Rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten fram till dess att ett Förvärv genomförs, eller att, helt eller delvis, återbetala Erbjudandepriset vid inlösen.

Bolaget står inför omfattande konkurrens och andra utmaningar som kan göra det svårt att identifiera Målbolag och fullborda ett Förvärv

I sitt sökande efter Målbolag som är tillgängliga för Förvärv



förväntar sig Bolaget att möta betydande konkurrens från andra aktörer med liknande affärsområden som Bolaget. Bolagets uppfattning är att denna konkurrens framförallt kommer att finnas från private equity-aktörer som söker strategiska förvärv eller andra förvärvsbolag, såväl svenska som utländska, och då särskilt förvärvsbolag som är inriktade på målbolag med liknande profil som de målbolag som Bolaget fokuserar på. Det finns en risk att konkurrenter kan erbjuda mer flexibla transaktionsvillkor eller att de inte är begränsade avseende industri eller det geografiska område de investerar inom vilket också kan utgöra en konkurrensfördel jämfört med vad Bolaget kan erbjuda. Vidare så kräver Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag att ett Förvärv godkänns av såväl Bolagets oberoende styrelseledamöter som en majoritet av aktieägare vilket kan hämma Bolagets konkurrensförmågor i och med tiden som krävs från att ett förvärvsavtal ingås till dess att Förvärvet kan fullbordas.

Många av ovan beskrivna aktörer är väletablerade och har en omfattande erfarenhet av att identifiera och genomföra Förvärv. Flera av dessa konkurrenter har även tillgång till större ekonomiska, personella, tekniska och andra resurser än vad Bolaget har. Osäkerhet kring vilka finansiella resurser Bolaget totalt kan uppbringa kan också ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att konkurrera om att förvärva verksamheter av en viss storlek.

Det finns även en risk att säljarna till ett Målbolag väljer att istället för att avyttra Målbolaget genomföra en egen börsnotering.

Det finns en risk att Bolaget möter konkurrens från andra aktörer, inte minst om antalet förvärvsbolag som är inriktade på nordiska målbolag ökar, vilket kan resultera i budgivningar avseende sådana investeringar och att Bolaget i slutändan betalar ett överpris för Målbolaget. En ökad konkurrens kan även medföra att Bolaget inte kan förvärva det Målbolag som skulle ge den mest förmånliga avkastningen till Bolaget.

Bolagets bolagsordning föreskriver en rättighet för innehavare av A-aktier att lösa in sina aktier till Erbjudandepriiset i anslutning till ett Förvärv. Om ett stort antal A-aktier löses in skulle det innebära att de finansiella resurserna som finns tillgängliga på det Spärrade kontot minskas efter att ett avtal om Förvärv ingåtts. Följaktligen finns en risk att Bolaget inte kommer kunna genomföra Förvärvet eller inte lyckas optimera kapitalstrukturen. Aktieägares inlösen av A-aktier skulle också kunna vara ett skäl till att Bolaget måste resa ytterligare kapital för att finansiera ett Förvärv. Endera av dessa faktorer kan ses som negativt av potentiella Målbolag.

Bolagets utestående Sponsoroptioner medför rätt till teckning av B-aktier medan B-aktierna kan omvandlas till A-aktier efter att ett Förvärv har slutförts. Det finns en risk att dessa omständigheter uppfattas negativt av säljare till vissa Målbolag.

Alla ovan nämnda faktorer, och även andra faktorer, kan resultera i konkurrensnackdelar för Bolaget vid förhandling om ett Förvärv. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras skulle det kunna medföra att ett Förvärv fördröjas, eller att ett Förvärv inte kan genomföras under Investeringsperioden på för Bolaget acceptabla villkor.

Det är inte möjligt för investerare i Erbjudandet att bedöma fördelar och risker med Förvärvet då det slutliga Målbolaget per dagen för Prospektet är okänt

Bolaget avser att under Investeringsperioden fullborda ett Förvärv av ett Målbolag. Bolaget har dock per dagen för Prospektet inte ingått något förvärvsavtal eller påbörjat formella diskussioner med ägare till något potentiellt Målbolag. Det är därför inte möjligt för potentiella investerare i Erbjudandet att kunna utvärdera eller bedöma de fördelar eller risker som finns eller är inneboende i ett visst Målbolag eller den bransch där Målbolaget verkar.

Bolagets avsikt att fullborda ett Förvärv av ett Målbolag inom sina huvudteman innebär inte heller en bindande skyldighet för Bolaget att hitta ett Målbolag inom detta geografiska område eller dessa industrisektorer, och i slutändan kan Bolaget besluta att välja ett Målbolag från ett annat geografiskt område, bransch och/eller som inte uppfyller vissa kriterier i Bolagets förvärvspolitik.

Det finns en risk att investerare vid ett offentliggörande av ett Förvärv gör en annan bedömning än vad Bolagets styrelse och ledning har gjort avseende Förvärvets lämplighet eller dess avkastningspotential. Om flera investerare skulle ha en avvikande bedömning än Bolaget så kan det medföra att en större andel begär inlösen av sina A-aktier än vad som annars skulle ha varit fallet vilket kan försvåra eller fördröja genomförandet av Förvärvet.

Strukturen med förvärvsbolag är inte beprövad i Sverige, villkoren för förvärvsbolag är inte standardiserade och eventuell negativ uppmärksamhet kring förvärvsbolag riskerar att negativt påverka APAC

Strukturen med förvärvsbolag är inte beprövad i Sverige och har inte tidigare fått genomslag på den svenska marknaden. Det nuvarande regelverket för förvärvsbolag som noteras på Nasdaq Stockholm trädde i kraft den 1 februari 2021. Avsaknaden av historik kring förvärvsbolag kan innebära att det blir svårare att förutse och på förhand reglera olika situationer och att det därmed blir svårare för en investerare att bedöma risker och möjligheter kopplade till APAC. Den struktur som APAC implementerat och det regelverk enligt vilket APAC verkar har i stor utsträckning inspirerats av dess amerikanska motsvarighet. Det kan uppkomma situationer där regelverket eller villkoren för APAC senare konstateras inte vara optimalt anpassade för svenska förutsättningar och händelser kan även inträffa som inte initialt förutsetts, vilket gör en investering i APAC mer riskfylld. Förhållandet att strukturen med förvärvsbolag inte är beprövad i Sverige eller upplevs som ovanlig kan leda till att ytterligare krav ställs på APAC från motparter och andra aktörer och en ökad förklaringsbörd. Det finns ännu inte några standardiserade villkor eller någon standardiserad process för förvärvsbolag i Sverige, vilket kan innebära minskad förutsebarhet för investerare och ställa ökade krav på analys och utvärdering av förvärvsbolagets villkor och processer. Detta innebär också att en investering i förvärvsbolag behöver analyseras och utvärderas självständigt och



inte utifrån hur andra förvärvsbolag i Sverige eller internationellt strukturerats eller utifrån vilken framgång de nått.

Det har hänt att förvärvsbolag i andra länder har ifrågasatts utifrån de ekonomiska villkoren som uppställts för en investering i förvärvsbolaget, t.ex. utifrån att bolagets sponsor och senare investerarens intressen inte skulle vara tillräckligt samordnade eller att det skulle föreligga en obalans vad gäller incitamentsstrukturen för sponsorn. Eventuell kritik som riktas mot förvärvsbolag i Sverige eller internationellt kan leda till negativa effekter för APAC och att Bolaget får det svårare att agera framgångsrikt och uppnå sitt initiala mål att genomföra ett Förvärv under Investeringsperioden.

Aktieägarna är beroende av Bolagets förmåga att erhålla adekvat information för att utvärdera Målbolag och det finns en risk att en due diligence (företagsbesiktning) utförd av Bolaget i samband med ett Förvärv inte identifierar alla relevanta överväganden eller skyldigheter avseende Målbolaget

I enlighet med sina riktlinjer avser Bolaget genomföra ett Förvärv av ett privat Målbolag. Mängden information om privata bolag och verksamheter är generellt sett begränsad och aktieägarna kommer att behöva förlita sig på Bolagets förmåga att erhålla tillräcklig information för att utvärdera den potentiella avkastningen från en investering i dessa bolag eller verksamheter. Bolaget avser att utföra en sådan due diligence som Bolaget anser vara praktiskt genomförbar och lämplig sett till det relevanta Målbolaget och strukturen på det potentiella Förvärvet. Målet med en sådan due diligence kommer vara att identifiera väsentliga frågor som kan påverka beslutet att gå vidare med ett visst Förvärv eller vilken köpeskilling som bedöms motiverad. När Bolaget genomför en due diligence och utvärderar ett potentiellt Förvärv kommer Bolaget att stödja sig på den information som tillhandahålls av det aktuella Målbolaget i den utsträckning Målbolaget är villigt att lämna ut sådan information samt, i vissa fall, utredningar från tredje part samt egna anlitade rådgivare.

Det finns en risk att en vidtagen due diligence av ett potentiellt Målbolag inte kommer att identifiera all information som är nödvändig för att utvärdera ett sådant Målbolag, vilket inkluderar en rättvisande värdering av ett Målbolag eller utformning av en affärsstrategi. Om granskningen genomförs under tidspress, till exempel till följd av begränsad återstående Investeringsperiod ökar risken för att ett Målbolag värderas felaktigt. Dessutom finns en risk att informationen som tillhandahålls är ofullständig, otillräcklig eller felaktig. Som en del av due diligence-processen kommer Bolagets styrelse att avgöra huruvida ett Målbolag är lämpat för ett Förvärv, med tanke på verksamhetens resultat, finansiella ställning samt övergripande arrangemang. Om granskningen i due diligence-processen misslyckas med att identifiera väsentliga problem och skyldigheter som kan uppstå i ett Målbolag, eller om Bolaget bedömer sådana risker som kommersiellt överkomliga, och Bolaget fullföljer ett Förvärv kan Bolaget drabbas av betydande nedskrivningar och/eller andra förluster (vilket innebär att Bolaget har betalat ett överpris för Målbolaget).

Vidare, efter genomförandet av Förvärvet, kan Bolaget bli föremål för tidigare ej identifierade skulder eller krav som riktas mot ett Målbolag, som inte identifierades under due diligence-processen och som kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets, inklusive Målbolagets, verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Aktieägares inflytande över vilket Målbolag som kommer att förvärvas är begränsat

Innan APAC genomför ett Förvärv måste förslaget om Förvärvet presenteras för bolagsstämman. Beslut om att genomföra Förvärvet fattas som ett enkelt majoritetsbeslut av de aktieägare som deltar i stämman. Varje enskild aktieägares inflytande över vilket förvärv som genomförs är således begränsat. Det kan antas att Sponsorerna, som efter Erbjudandet kommer att äga 2 500 000 B-aktier och 843 000 A-aktier som tillsammans representerar 26,7 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget om Erbjudandet fulltecknas, kommer att rösta ja till det förslag som presenteras vid en bolagsstämma och därmed ha stora möjligheter att styra över vilket förvärv som genomförs. Det begränsade inflytandet för aktieägarna innebär således att en investering i APAC kan vara mer svårförutsebar än i ett bolag som inte är ett förvärvsbolag där investeraren har möjlighet att göra en bedömning av vilken typ av verksamhet denne investerar i och riskerna förknippade med denna. APAC kan till exempel komma att förvärva ett Målbolag med en annan riskprofil, inriktning eller avkastningsprofil än vad en investerare uppfattar som positivt eller lämpligt utan att investeraren har någon större möjlighet att påverka ett sådant beslut. Det finns en risk att aktieägares inflytande över vilket Målbolag som förvärvas skulle kunna begränsas om APAC skulle få en ny större aktieägare. En sådan ny större aktieägare skulle kunna ha en annan uppfattning än Sponsorerna och övriga aktieägare om vilka investeringskriterier som bör tillämpas och vad som utgör ett lämpligt förvärvsobjekt och därmed försöka påverka vilket typ av bolag som förvärvas.

De ytterligare aktier som kan emitteras genom Sponsoroptioner samt kommande Investeraroptioner eller vid konvertering av B-aktier till A-aktier kan göra det svårare att genomföra ett Förvärv och kan negativt påverka marknadspriset på Bolagets aktier samt medföra utspädningseffekter

Varje A-aktie som emitteras i Erbjudandet och inte inlöses kommer att berättiga innehavare en rätt att erhålla en vederlagsfri teckningsoption av serie 2021:2 i samband med att Förvärvet fullbordas ("Investeraroptioner"). Två (2) Investeraroptioner kan utnyttjas för teckning av en A-aktie. Om ett Förvärv genomförs varvid högst 10 000 000 Investeraroptioner tilldelas berättigar de till teckning av högst 5 000 000 nya A-aktier. Vidare så har Sponsorerna förvärvat 4 000 000 teckningsoptioner av serie 2021:1 ("Sponsoroptioner") som efter ett fullbordat Förvärv kommer att kunna utnyttjas för teckning av upp till 4 000 000 B-aktier. Om samtliga Investeraroptioner och Sponsoroptioner utnyttjas kommer de tillkommande A- och B-aktierna medföra 23,3 procents respektive 18,6 procents utspädning beräknat på antalet aktier och röster i Bolaget under antagande att Erbjudandet



fulltecknas och bolagsstämma beslutar om Förvärv utan att någon inlösen sker men oaktat eventuellt tillkommande aktier som kan utges som del av köpeskillingen för ett Förvärv. Den optionsinnehavare som inte utnyttjar Investeraroption, eller aktieägare som inte innehar Investeraroption kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Dessutom kommer Bolagets 2 500 000 B-aktier som innehas av Sponsorerna motsvara totalt 20 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas. B-aktierna kommer på begäran av en innehavare att kunna omvandlas till A-aktier från och med att ett Förvärv har fullbordats, dock inte innan avstämningsdagen för tilldelning av Investeraroptioner för innehavare av A-aktier har passerats. Därmed kan B-aktier inte medföra någon rätt att erhålla Investeraroptioner.

Risker förenade med Investeraroptionerna

Investeraroptionerna löper fram till det tidigare av fem år efter dagen för slutförande av Förvärvet och den 31 maj 2028, eller tidigare vid inlösen eller likvidation. Vidare har Bolaget rätt att påkalla inlösen av Investeraroptionerna till 0,01 SEK per Investeraroption om stängningskursen för A-aktierna uppgår till minst 180 SEK vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeraroptioner. Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet om inlösen av Investeraroptioner. Styrelsen har olika alternativ att tillgå avseende påkallande av inlösen av Investeraroptioner som påverkar dels hur mycket kontanta medel som innehavare av Investeraroptioner som önskar utnyttja dem för teckning av A-aktier behöver betala dels hur många A-aktier som kommer att erhållas. Möjligheten för Bolaget att under vissa förutsättningar inlösa Investeraroptionerna medför en risk för en innehavare att denne går miste om möjligheten att teckna sig för nya A-aktier om innehavaren inte agerar inom givna tidsfrister vilket kan medföra stora negativa ekonomiska konsekvenser för innehavaren om aktiekursen på A-aktierna utvecklas positivt därefter.

Om Investeringsperioden är nära att löpa ut finns det en risk att det blir svårare för Bolaget att förhandla ett Förvärv till fördelaktiga villkor

Om Bolaget inte genomför ett Förvärv inom Investeringsperioden kommer det att resultera i att Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm. Ett misslyckande med att fullborda ett Förvärv kan också leda till att Bolaget likvideras eller i värsta fall försätts i konkurs vilket skulle innebära en risk att Bolaget drabbas av betydande ekonomiska konsekvenser. Pressen på Bolaget att slutföra ett Förvärv kan öka när Investeringsperioden närmar sig sitt slut. En kort återstående tid innan Investeringsperioden löper ut kan komma att påverka Bolaget till att acceptera transaktionsvillkor som annars kanske inte hade accepterats om det funnits tid att överväga Förvärv av andra potentiella Målbolag. Vidare finns det en press på Bolaget att fullborda ett Förvärv i ett scenario där det inte finns tillräckligt med tid för att överge förhandlingarna med säljare av potentiella Målbolag och påbörja en process för att söka alternativa Förvärv. Om säljare av potentiella Målbolag är medvetna om en sådan press att slutföra ett Förvärv

kan Bolaget komma ingå ett Förvärv på villkor som inte är lika fördelaktiga för Bolaget och aktieägarna som villkoren kunde vara under andra omständigheter (bland annat som ett resultat av begränsad tid till att genomföra due diligence på Målbolaget). Om Förvärvet genomförs under tidspress som innebär ofördelaktiga villkor kan detta negativt påverka Bolagets förmåga att generera avkastning och aktieägare riskerar då att förlora delar av eller hela sin investering.

Även om Bolaget fullbordar ett eller flera Förvärv finns det en risk att Målbolaget eller Målbolagen inte utvecklas i linje med Bolagets förväntan

Det finns en risk att ett Målbolag som Bolaget förvärvat inte utvecklas i linje med Bolagets förväntan. Målbolaget kommer i noterad miljö efter ett Förvärv att erhålla bättre tillgång till kapitalmarknaden vilket kan underlätta tillväxt men även erbjuda fler finansieringsalternativ vid exempelvis förvärv. En notering av Målbolaget kommer sannolikt även öka allmänhetens kännedom om Målbolaget. En väl genomlyst och mer transparent verksamhet som naturligt följer av en notering kan därtill öka Målbolagets möjligheter att knyta till sig nya kunder. Det finns dock en risk att Målbolagets ledning, eller de som utses att leda Bolaget efter Förvärvet, får fler administrativa åtaganden och krav på sig att kommunicera med sina aktieägare som kan ta tid från den ordinarie verksamheten. Om Bolaget gör flera samtidiga Förvärv så kan det också medföra ytterligare utmaningar när det kommer till att utveckla Målbolagen under nytt ägarskap och även att utse ledarskap, men även att integrera verksamheter och organisationskulturer. Vidare kan generella ekonomiska eller marknadsförhållanden eller andra faktorer utom Bolagets kontroll försvåra för eller omöjliggöra Målbolags operativa strategier. Om Bolaget misslyckas med i anslutning till ett Förvärv formera en bra ledning för Målbolaget eller Målbolagen, vilket kan visa sig först en tid efter Förvärvet, eller om Målbolaget eller Målbolagen inte utvecklas som förväntat och/eller om implementerade operativa förbättringar misslyckas med att bidra till de förväntade fördelarna kan det ha en väsentligt negativ effekt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolagets framgång kan vara beroende av kompetens hos vissa anställda eller konsulter hos Målbolaget och det finns en risk att inte Målbolaget inte kommer kunna anställa eller behålla personal i anslutning till Förvärvet

Målbolagets framgång inom vissa områden är beroende av den kompetens och expertis som finns hos vissa enskilda anställda eller konsulter och dessa individer kan vara en central faktor när Bolaget utvärderar ett Målbolag.

Det finns en risk att befintlig personal i Målbolaget visar sig vara otillräcklig eller inte kvalificerad nog för att genomföra den strategi som Målbolaget och Bolaget enas om, eller att Målbolaget inte kan anställa eller behålla erfarna, kvalificerade medarbetare för att genomföra Bolagets strategi i en börsnoterad miljö. Det finns en risk att nyckelindivider, anställda och/eller konsulter, väljer att lämna Målbolaget till följd av den organisationsförändring som ett Förvärv kan innebära, eller annars avgår eller är otillgänglig, vilket kan utsätta Bolaget,



eller Målbolaget, för negativ inverkan på dess verksamhet, finansiella ställning, resultat eller framtidsutsikter.

Covid-19 pandemin kan utlösa en finansiell kris vilket skulle kunna försena eller förhindra fullbordandet av Förvärvet

Den pågående covid-19-pandemin har inneburit kraftiga negativa effekter för hela världsekonomin och har som en konsekvens därav påverkat såväl stora som små företag, på ett eller annat sätt, inom många branscher och sektorer. Givet den pågående och föränderliga karaktären hos covid-19 pandemin är det svårt att förutsäga påverkan på verksamheten hos potentiella Målbolag eller dess värdering. Omfattningen av denna påverkan kommer att bero på den framtida utvecklingen, vilken är högst osäker och inte kan förutses, ny information som kan dyka upp avseende covid-19-viruset samt åtgärder som vidtas för att kontrollera viruset och dess påverkan. Vidare så kan covid-19-pandemin få en ytterligare negativ inverkan på marknadsekonomin eller dess framtidsutsikter vilket kan försvåra Bolagets möjligheter att genomföra ett Förvärv. Den pågående covid-19-pandemin, den ökade volatiliteten på marknaden och den potentiella otillgängligheten på tredjepartsfinansiering orsakad av covid-19-pandemin, samt restriktioner för resor och personliga möten som kan hindra eller försvåra due diligence processen och förhandlingar, kan också komma att fördröja och/eller negativt påverka ett Förvärv eller göra ett sådant mer kostsamt.

Risker relaterade till finansiering av Förvärv och driften av Bolaget innan ett Förvärv genomförts

Ett Förvärv som inte fullbordas kan ändå medföra väsentliga kostnader och få väsentlig negativ påverkan på efterföljande försök att hitta och förvärva ett annat bolag

Det förväntas att genomlysningen (due diligence), till exempel av finansiell, teknisk eller legal karaktär, av varje specifikt Målbolag, samt förhandlingar, framtagande och genomförande av relevanta avtal, dokumentation för offentliggöranden och likande, kommer att kräva åtskilliga tidsmässiga resurser från Bolagets ledning och innebära kostnader för revisorer, legal och finansiell rådgivning samt från andra nödvändiga rådgivare och konsulter. Om Bolaget beslutar att inte fullborda ett specifikt Förvärv kommer de kostnader som uppkommit för den föreslagna transaktionen fram till den tidpunkten transaktionen avbryts sannolikt inte att kunna återvinnas. I första hand så ska Rörelsekapitalet nyttjas för att täcka kostnaderna. Även om Bolaget når en överenskommelse om förvärv av ett specifikt Målbolag kan Bolaget misslyckas med att fullborda Förvärvet, t.ex. om bolagsstämman röstar nej, om säljaren av Målbolaget säger upp avtalet eller om för Förvärvet gällande villkor inte kan uppfyllas. Bolagets uppskattning av kostnaderna för att genomföra nödvändig due diligence och förhandla Förvärvet kan även komma att vara lägre än det faktiska beloppet som krävs men kan också komma att medföra att Bolaget kan komma att behöva ta in ytterligare kapital för vilka förutsättningarna inte kan bedömas per dagen för Prospektet. Bolaget kan i ett sådant skede komma att

söka ytterligare finansiering från Sponsorerna eller genom andra finansieringskällor. Sponsorerna är dock inte skyldiga att tillföra ytterligare medel till Bolaget eller att göra ytterligare investeringar. Om ovan nämnda risker skulle inträffa så skulle det kunna resultera i kostnader för Bolaget som Bolaget inte kan återvinna, vilket väsentligt kan påverka möjligheterna till efterföljande försök att genomföra ett Förvärv.

Sponsorerna åtar sig inte något ansvar om Bolaget inte fullbordar ett Förvärv eller om det Förvärv som genomförs inte lever upp till aktieägarnas förväntningar

Sponsorernas kommer inte att ha någon skyldighet att tillse att ett Förvärv genomförs, eller att ett inlösenförfarande eller en likvidationsutdelning kan finansieras fullt ut. Sponsorerna har tillfört Rörelsekapital om 40 MSEK. För att finansiera eventuella underskott i Rörelsekapital eller för att finansiera transaktionskostnader i samband med ett avsett Förvärv kan innehavarna av B-aktier (eller i förekommande fall något av dess dotterbolag) låna Bolaget medel som kan krävas, även om de inte är skyldiga att göra så eller investera i Bolaget. Lån av sådant slag kommer inte att kunna återbetalas till långivaren innan medel på det Spärrade kontot gjorts tillgängligt i anslutning till ett Förvärv fullbordas. Utöver Rörelsekapitalet har Sponsorerna inte gjort något åtagande gentemot Bolaget eller aktieägarna om ytterligare finansiering om Bolaget inte fullbordar ett Förvärv eller om ett Förvärv inte lever upp till vad aktieägarna i Bolaget förväntat sig. Till följd av ovanstående bör potentiella investerare inte förlita sig på att Sponsorerna kommer att finansiera verksamheten utöver Rörelsekapitalet.

Bolaget kan komma att genomföra nyemission av A-aktier för att fullborda Förvärvet vilket kan resultera i kraftig utspädning för befintliga aktieägare samt minskat inflytande

I samband med Förvärvet kan Bolaget komma att genomföra ytterligare nyemissioner av aktier, inklusive genom inlösenbara eller konvertibla skuldebrev, eller teckningsoptioner för att fullborda ett Förvärv av ett Målbolag. Bolagets ambition är att genomföra ett Förvärv av Målbolag, sannolikt med ett totalt aktievärde mellan 3 - 5 miljarder SEK, men transaktionsvärdet kan komma sträcka sig från 800 MSEK (motsvarande 80 procent av det belopp som deponeras på det Spärrade kontot) upp till potentiellt flera gånger överstigande det mest sannolika transaktionsvärdet. Bolaget avser undersöka flera finansieringsalternativ i samband med Förvärvet i syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur. Om bolagsstämman eller styrelsen, med stöd av bemyndigande, beslutar att en nyemission av värdepapper ska genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skulle det innebära att en befintlig aktieägare inte har möjlighet att skydda sig mot utspädning eller få ekonomisk kompensation genom t.ex. försäljning av teckningsrätter. För risker kopplat till icke-aktierelaterad finansiering från tredje part, se nedan riskfaktor "För att fullfölja Förvärvet kan Bolaget behöva extern skuldfinansiering från tredje part".

Det finns en risk att en nyemission av A-aktier eller andra värdepapper inte blir framgångsrik eller att emissionen måste ske till ett rabatterat pris jämfört med den vid var tid rådande



aktiekursen för Bolagets A-aktier. Även om en nyemission är framgångsrik kan en sådan nyemission, samt emission av aktier som betalats som vederlag till aktieägare i Målbolaget, (i) späda ut befintliga aktieägares innehav i Bolaget, (ii) medföra en ägarförändring av Bolaget om ett stort antal aktier emitteras, vilket kan resultera i att Bolagets befintliga aktieägare blir minoritet, (iii) underordna rättigheterna för innehavare av befintliga aktier om preferensaktier utfärdas med större rättigheter än de befintliga, eller (iv) negativt påverka marknadspriset på aktierna. Det finns en risk att sådana tillkommande aktieägare har intressen som avviker helt eller delvis från de intressen som Bolagets befintliga aktieägare, inklusive Sponsorerna har. Om en sådan risk skulle materialiseras så skulle det kunna medföra att en aktieägare önskar sälja, eller inlösa sina aktier, vilket skulle kunna få en negativ inverkan för Bolagets möjligheter att fullborda ett Förvärv, men också medföra en risk för den enskilde investeraren att denne inte kan avyttra sina A-aktier till ett attraktivt pris eller att behöva påkalla inlösen. För risker kopplat till obligatorisk budplikt, se riskfaktorn *”Bolagets förmåga att fullborda ett Förvärv kan komma att medföra budplikt för säljaren eller säljarna av Målbolaget eller en större investerare”*. Om styrelsen i Bolaget beslutar om att en nyemission av värdepapper ska genomföras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skulle det innebära att en befintlig aktieägare inte har möjlighet att skydda sig mot utspädning eller få ekonomisk kompensation genom t.ex. försäljning av teckningsrätter.

För att fullfölja Förvärvet kan Bolaget behöva extern skuldfinansiering från tredje part

Bolaget kan behöva finansiering från tredje part för att tillträda Förvärvet. Bolaget har, per dagen för Prospektet, inte vidtagit några åtgärder för att säkerställa sådan tredjepartsfinansiering då Målbolaget för Förvärvet per dagen för Prospektet inte är identifierat. I syfte att uppnå en bra finansieringsstruktur i Bolaget efter Förvärvet så avser Bolaget utvärdera även alternativ kopplat till skuldfinansiering såsom banklån, obligation eller ett bilateralt direktlån med en finansieringspart som inte är en bank. Det finns en risk att Bolaget inte kommer kunna erhålla sådan finansiering till fördelaktiga villkor, eller överhuvudtaget, bland annat till följd av den påverkan som covid-19-pandemin kan ha på kapitalmarknaderna eller på grund av Bolagets begränsade verksamhetshistoria och andra faktorer. Även om Bolaget kan komma att få skuldfinansiering från tredje part kan det uppstå ytterligare risker kopplat till exempelvis restriktiva villkor (kovenanter) som kan begränsa Bolagets frihet att vidta vissa åtgärder som Bolaget anser vara det bästa för Bolaget.

Bolagets förmåga att fullborda ett Förvärv kan komma att medföra budplikt för säljaren eller säljarna av Målbolaget eller en större investerare

Bolaget kan besluta att genomföra ett Förvärv genom att emittera ett större antal nya A-aktier till säljaren, eller gruppen av säljare, av det potentiella Målbolaget alternativt gör en större riktad nyemission till en ny investerare. Enligt svensk lag måste en person som ensam, eller som agerar i samförstånd med andra, förvärvar 30 procent eller mer av rösterna i Bolaget inleda ett offentligt uppköpserbudande för resten av Bolagets aktier (budplikt). Om Bolaget emitterar nya A-aktier till en enskild säljare, till en grupp säljare av ett Målbolag som agerar i samförstånd eller till en ny investerare och om aktierna

representerar 30 procent eller mer av rösterna i Bolaget, utlöser det budplikt. Såvida inte ett undantag från budpliktskraven kan erhållas från Aktiemarknadsnämnden medför ett budpliktskrav att säljaren, eller gruppen säljare som agerar i samförstånd, inte vill genomföra en försäljning av ett Målbolag alternativt att en investerare inte vill delta i en nyemission. Risken att budpliktskravet kommer att gälla, samt osäkerheten kring möjligheten att beviljas undantag eller, endast vad avser en grupp säljare, förmågan att ändra befintliga avtal om röst-rätt kan begränsa Bolagets förmåga att söka ett Förvärv över en viss storlek, eller kan göra att Bolaget behöver använda mer skuldfinansiering i samband med ett Förvärv än vad som annars skulle vara fallet.

Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter

Bruttolikviden från Erbjudandet kommer att placeras på det Spärrade kontot som Bolaget har begränsad tillgång till

Bolaget avser att placera 100 procent av bruttolikviden från Erbjudandet av A-aktier på det Spärrade kontot. Bruttolikviden avses endast användas, (a) för finansieringen av ett Förvärv, (b) för att genomföra inlösen av A-aktier enligt villkoren i Bolagets bolagsordning (med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot), (c) för utbetalning av inkomstskatt, (d) om Bolaget likvideras eller försätts i konkurs eller för det fall det föreligger ett fastställt ackord, (e) vid en lagakraftvunnen dom eller exekutionstitel som innebär betalningsförpliktelse för Bolaget. Om det skulle strida mot tvingande lag för någon part att vara bunden av avtalet som reglerar det Spärrade kontot eller att tillhandahålla och utföra de tjänster som avtalet reglerar så kommer medlen på det Spärrade kontot att göras tillgängliga för Bolaget. Det Spärrade kontot och de begränsningar det medför för Bolaget kommer i enlighet med Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag att finnas kvar fram tills dess att ett Förvärv fullbordats eller Bolaget upphör med sin verksamhet i förtid.

A-aktieägares möjligheter att återkräva medel är begränsade till en rätt till inlösen av A-aktier i händelse av ett fullbordat Förvärv förutsatt att en giltig inlösenbegäran från en A-aktieägaren har lämnats. Om något Förvärv inte genomförs under Investeringsperioden, eller om Bolaget beslutar att upphöra med sin verksamhet i förtid, kommer Bolaget (i) att upphöra med all verksamhet, (ii) att så snabbt som möjligt efter att Investeringsperioden löpt ut (Bolaget uppskattar ca 3-4 veckor), lösa in A-aktierna till ErbjudandepriSET per A-aktie, med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning samt med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara medel motsvarande den sammanlagda bruttolikviden på det Spärrade kontot, och (iii) ansöka om en avnotering av Bolaget från Stockholmsbörsen. Detta innebär bland annat att Bolaget måste ha en av årsstämma antagen balansräkning. Om A-aktieägare ges rätt att lösa in sina A-aktier innan Bolagets första årsstämma efter Erbjudandet har genomförts, så kan återbetalningstiden senareläggas tills denna förutsättning är uppfylld.



Det finns en risk att en återbetalning av inlösenpriset till A-aktierna fördröjs, särskilt om det finns betydande anspråk eller krav från tredje man eller andra oförutsedda kostnader för vilka reserver måste upprättas. En inlösen förutsätter även att Bolaget har en fastställd balansräkning med tillräckligt fritt eget kapital. Bolaget har ett brutet räkenskapsår som slutar den 30 juni och därmed kommer en fastställd balansräkning finnas tillgänglig först efter Bolagets årsstämma som beräknas hållas under september månad 2021. Aktieägare kan således inte på förhand veta om och när några medel skulle komma att återbetalas. Som ett resultat kan betalningar som ska göras till A-aktieägare från det Spärrade kontot komma att försenas. Utöver återbetalningen av beloppet på det Spärrade kontot kommer innehavare av A-aktier inte att kompenseras ytterligare i händelse av inlösen av A-aktierna i Bolaget.

För att i övrigt avyttra sin investering kan aktieägare välja att sälja sina A-aktier över börsen, och det finns en risk att det inte kan göras till gynnsamma villkor eller alls på grund av det begränsade fria flödet av A-aktierna och en potentiell brist på marknadslikviditet. Detta kan också vara en orsak av flera till att en försäljning eventuellt görs med förlust.

Om tredje part riktar anspråk mot Bolaget eller om Bolaget likvideras eller försätts i konkurs under Investeringsperioden kan det belopp som hålls på det Spärrade kontot komma att reduceras

Bolaget avser verka för att kostnader som uppstår efter Erbjudandet, för olika tjänster och rådgivning, i första hand ska regleras endast om Bolaget fullbordar ett Förvärv. Det finns en risk att bruttolikviden från Erbjudandet som placeras på det Spärrade kontot inte kan skyddas från anspråk från tredje part. Det finns en risk för att till exempel potentiella Målbolag, säljare till ett Målbolag eller tjänsteleverantörer utsedda av Bolaget riktar krav mot Bolaget som innebär att medel på det Spärrade kontot tas i anspråk. Detta kan till exempel ske om en säljare av ett Målbolag, en rådgivare eller annan tjänsteleverantör anser sig ha rätt till ersättning om ett offentliggjort Förvärv inte fullbordas. Bolaget kan även bli föremål för krav eller anspråk från skattemyndigheter eller andra offentliga organ eller borgenärer, till exempel vid en eventuell konkurs ett fastställt akord, dom eller annan exekutionstitel mot Bolaget, som medför att medel på det Spärrade kontot tas i anspråk av dessa myndigheter, organ eller borgenärer. Vid en konkurs har A-aktieägare inte någon säkerhet i eller företrädesrätt till medel på det Spärrade kontot och dessa medel kommer därför att i första hand användas för att betala Bolagets borgenärer och kostnader för konkursen. Endast ett eventuellt netto därefter kommer att tillfalla A-aktieägarna i händelse av Bolagets konkurs. Som ett resultat därav finns det en risk att efterföljande utdelning i likvidation eller konkurs eller en inlösen per A-aktie skulle kunna uppgå till mindre än 100 SEK, eller ingenting alls.

Om en betydande del av Bolagets A-aktieägare påkallar inlösen av alla sina A-aktier i samband med ett Förvärv kan det försvåra möjligheterna för Bolaget att uppnå en välanpassad finansieringsstruktur

Offentliggörande av Förvärvet kommer att medföra en rätt för Bolagets A-aktieägare att påkalla inlösen av alla sina A-aktier till Erbjudandepriiset. Påkallande av inlösen sker med förbehållet att Förvärvet fullbordas. Bolaget kommer inte på förhand att känna till om aktieägare kommer att nyttja sin rätt att begära inlösen av sina A-aktier när Förvärvet offentliggörs. Om A-aktieägare påkallar inlösen innebär det att Bolaget behöver använda sina tillgängliga kontanta medel på det Spärrade kontot för att göra relevant återbetalning för sådan inlösen. Om en betydande del av A-aktieägarna nyttjar sin rätt att begära inlösen kan det försvåra Bolagets utsikter att implementera en bra finansieringsstruktur till en för Bolaget acceptabel kostnad. Dessutom kan inlösenförpliktelser leda till att Bolaget har otillräckliga medel för att genomföra ett Förvärv, vilket kan leda till att Bolaget beslutar att resa ytterligare kapital och/eller skulder eller beslutar att inte slutföra Förvärvet, vilket kan påverka eventuella möjligheter till avkastning för aktieägarna negativt.

Bolaget och indirekt Bolagets aktieägare är exponerat mot kredit- och motpartsrisk vad avser deponerade medel på det Spärrade kontot

Bolaget och indirekt Bolagets aktieägare är exponerat för kredit- och motpartsrisk genom de medel som Bolaget kommer att deponera på det Spärrade kontot. Om Kontobanken skulle hamna på obestånd skulle det kunna innebära svårigheter för Bolaget att få tillgång till medlen eller få medlen utbetalda eller att sådan utbetalning kan ske först efter tidsutdräkt. Om Kontobanken utbetalar medel från det Spärrade kontot i strid mot avtalet för det Spärrade kontot eller Bolaget och/eller Agenten begär utbetalning av medel från det Spärrade kontot i strid mot avtalet, villkoren i Prospektet, Bolagets bolagsordning eller Nasdaq Nordics regelverk, så skulle det kunna innebära svårigheter för Bolaget att lösa in A-aktier till Erbjudandepriiset eller att sådan inlösen kan ske först efter tidsutdräkt. Kontobanken åtar sig enligt kontoavtalet för det Spärrade kontot inga förpliktelser eller något ansvar mot investerarna. Bolaget har förbundit sig att ersätta Kontobanken för krav som kan komma att ställas mot Kontobanken i deras kapacitet som kontobank för det Spärrade kontot, under förutsättning av att kravet inte beror på att Kontobanken gjort sig skyldig till bedrägeri, agerat uppsåtligt, grovt vårdslöst eller brutit mot avtalet avseende det Spärrade kontot.

Nordic Trustee såsom agent under avtalet avseende det Spärrade kontot har ett begränsat ansvar gentemot Bolaget, bolagets aktieägare och Kontobanken då de bara är ansvarig för det fall agenten bryter mot avtalet avseende det Spärrade kontot, agerat med uppsåt, grov vårdslöshet eller vårdslöst. Under alla förhållanden har agenten inte något ansvar för indirekt skada, följdskada eller utebliven vinst. Både agenten och Kontobanken agerar på den information den får av Bolaget och har ingen skyldighet att kontrollera att information



de erhåller är korrekt. Vidare innehåller avtalet avseende det Spärrade kontot sedvanlig force majeure bestämmelse.

Risker relaterade till styrelse och ledning samt potentiella intressekonflikter

Bolaget riskerar att påverkas negativt av förlusten av en medlem i Bolagets styrelse eller ledningsgrupp

Bolagets framgång är beroende av nätverket, färdigheterna, expertisen och erfarenheterna hos Bolagets styrelse och ledningsgrupp som samtliga också är Sponsorer. Bolagets styrelse och ledningsgrupp ansvarar bland annat för planeringen och genomförandet av Bolagets strategier. En förlust av en eller flera medlemmar i styrelsen eller ledningsgruppen skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets förmåga att genomföra sin strategi och därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, nettotillgångar, finansiella ställning, kassaflöden och resultat.

Efter Erbjudandet kommer Sponsorerna att fortsatt ha betydande inflytande över Bolaget och deras intressen kan komma att avvika från intressen hos investerare

Efter Erbjudandet kommer Sponsorerna att äga 2 500 000 B-aktier samt 843 000 A-aktier som, under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas, kommer representera 26,7 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Sponsorerna kan även komma att förvärva ytterligare A-aktier på andrahandsmarknaden innan slutförandet av ett Förvärv. Sponsorerna får på bolagsstämma rösta för de aktier de innehar. Sponsorerna kommer efter Erbjudandet att ha betydande inflytande över de ärenden som kräver godkännande av bolagsstämma, inklusive bland annat val av styrelseledamöter och godkännande av Förvärvet. Det finns en risk att Sponsornas intressen avviker från eller konkurrerar med intressen hos övriga investerare.

Bolaget kan behöva ta upp redovisningsmässig kostnad i sina finansiella rapporter avseende B-aktierna och Sponsoroptionerna som emitterats före genomförandet av Erbjudandet samt kommer att ta upp en redovisningsmässig kostnad avseende Investeroptionerna

Bolaget kan behöva ta upp en redovisningsmässig kostnad i Bolagets finansiella rapporter avseende B-aktierna och Sponsoroptionerna som emitterats före genomförandet av Erbjudandet. En sådan utgift skulle uppstå om en värdering visar att dessa värdepapper emitterats till en rabatt mot det verkliga marknadsvärdet vid utgivningstillfället. Om utgiften är relaterad till specifikt identifierade tjänster som Sponsorerna påstås tillhandahålla, skulle det i sådant fall kunna utgöra en redovisningsmässig kostnad som tas över den period då tjänsterna erhålls. Om utgiften är relaterad till tjänster som inte kan identifieras specifikt skulle i sådant fall en engångskostnad behöva redovisas. Vidare kommer det redovisade skuldvärdet av Investeroptions-

optionerna omvärderas kvartalsvis vilket påverkar Bolagets resultat fram till lösen av Investeroptionerna.

Även om en sådan redovisningsmässig kostnad eller intäkt kan vara väsentlig ur ett redovisningsperspektiv skulle det inte ha en inverkan på, eller påverka de medel som finns på, det Spärrade kontot eller Bolagets möjlighet att använda dessa medel till Förvärvet eller inlösen.

Sponsorerna kommer att direkt eller indirekt inneha B-aktier och Sponsoroptioner, vilket kan medföra en intressekonflikt då Sponsorerna kan få incitament att fokusera på att fullborda ett Förvärv istället för ett objektiva urval av ett lämpligt Målbolag för Förvärvet

Richard Båge, Bengt Baron, Jenny Keisu, Magnus Silfverberg och Helene Willberg kan eventuellt befinna sig i en intressekonflikt med Bolaget, eftersom att de direkt eller indirekt kommer att inneha B-aktier och Sponsoroptioner vilka endast kommer att omvandlas eller nyttjas om Bolaget lyckas fullborda ett Förvärv. De respektive intressena kommer, i omedelbar anslutning till fullbordandet av ett Erbjudande, att vara: (i) 579 250 B-aktier och 1 000 000 Sponsoroptioner för Richard Båge; (ii) 117 500 B-aktier och 200 000 Sponsoroptioner för Helene Willberg; (iii) 117 500 B-aktier och 200 000 Sponsoroptioner för Bengt Baron; (iv) 75 000 B-aktier och inga Sponsoroptioner för Jenny Keisu; och (v) 117 500 B-aktier och 200 000 Sponsoroptioner för Magnus Silfverberg.

Sådana värdepapper kan skapa ett incitament för dem att som utgångspunkt fokusera på att fullborda ett Förvärv, snarare än ett objektiva urval av ett lämpligt Målbolag och förhandlandet av fördelaktiga villkor för transaktionen. Om styrelsen, trots de långvariga incitament som givits till Sponsorerna (och därmed styrelsen) i formen av dessa värdepapper, som har ett värde som borde stiga om det Målbolag som förvärvats ger goda resultat, föreslår ett Förvärv som antingen inte är objektiva valt eller som grundar sig i ofördelaktiga villkor, och Förvärvet ändå godkänns av en extra bolagsstämma, kan den effektiva avkastningen för aktieägarna (inklusive styrelsen som indirekt kommer att inneha värdepapper i Bolaget) vara låg eller obefintlig efter Förvärvet.

Legala och regulatoriska risker

Att uppfylla noteringskraven på relevant marknadsplats som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB i samband med ett Förvärv kan bli betungande och det finns en risk att den förvärvade verksamheten inte uppfyller relevanta noteringskrav

Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag föreskriver att i anslutning till ett Förvärv så ska Bolaget genomgå en ny noteringsprocess som beaktar också Målbolaget. Bolagets primära avsikt är att i anslutning till ett Förvärv ansöka om en listflytt och notering på Nasdaq First North Premier Growth Market. Om det bedöms att Målbolaget i samband med ett Förvärv har förutsättningar för att Bolaget ska kunna bibehålla sin notering



på Nasdaq Stockholms huvudlista så kommer Bolaget att överväga detta. Målbolaget kommer inför noteringen att behöva anpassas för att uppfylla noteringskraven på den utvalda handelsplatsen hos Nasdaq Stockholm AB, vilket kan komma att innebära att väsentliga förändringar behöver genomföras på kort tid. Sådana förändringar kan till exempel avse tillämpliga redovisningsstandarder för historisk och framtida finansiell rapportering, organisation, informationsgivning, intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och riskhantering. Dessa krav kan leda till utmaningar för Målbolaget som kan kräva väsentliga arbetsinsatser samt ökade kostnader och ett tillfälligt minskat fokus på verksamheten. Det finns en risk att denna ökade krävbild upplevs som så betungande att den minskar attraktiviteten hos APAC som köpare i jämförelse med andra aktörer och därmed minskar urvalet av förvävsobjekt för APAC.

Utöver risken att Bolaget efter ett Förvärv inte uppfyller kraven för Nasdaq Stockholms huvudlista så finns det vidare en risk att den förvärvade verksamheten inte bedöms uppfylla de noteringskrav som uppställs för att noteras på Nasdaq First North Premier Growth Market eller Nasdaq First North Growth Market, som har lägre krav än både Nasdaq Stockholm och Nasdaq First North Premier Growth Market. Om Bolaget tillsammans med Målbolaget inte uppfyller noteringskraven för någon marknadsplats finns det risk att Förvärvet inte kan genomföras.

Nasdaq First North Growth Market, där även Nasdaq First North Premier Growth Market ingår som ett särskilt segment, är en MTF-plattform registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regler som emittenter på en reglerad marknad. Istället omfattas de av en uppsättning av mindre omfattande regler som är anpassade till mindre tillväxtbolag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden.

Bolaget kan komma att kvalificeras som en alternativ investeringsfond

Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("AIFM-direktivet") har implementerats som svensk rätt genom lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder. AIFM-direktivet avser reglera förvaltare av alternativa investeringsfonder baserade i EU eller Storbritannien och förbjuder att sådana förvaltare förvaltar alternativa investeringsfonder eller marknadsför andelar i sådana fonder till investerare i EU eller i Storbritannien om de inte har registrerats eller beviljats tillstånd. AIFM-direktivet uppställer bland annat ytterligare krav avseende riskhantering, minimikapital, tillhandahållande av information, bolagsstyrning och efterlevnad, vilket innebär en ökning i styrning och administrativa utgifter.

Enligt Bolagets bedömning är Bolaget inte en alternativ investeringsfond inom ramen för AIFM-direktivet då Bolaget

kommer att upphöra med sin verksamhet som förvävsbolag efter fullbordandet av Förvärvet i och med att det därefter inte längre kommer att ha som syfte att investera i rörelseförvärv utan att ha en operativ verksamhet och/eller ett holdingbolag i en grupp. Det finns dock ingen avgörande vägledning från nationella eller EU tillsynsmyndigheter om huruvida förvävsbolag kvalificeras som en alternativ investeringsfond och därmed omfattas av AIFM-direktivet. Det finns en risk att dessa tillsynsmyndigheter i framtiden kan komma att besluta att verksamheter såsom Bolagets utgör en alternativ investeringsfond och faller inom ramen för AIFM-direktivet, vilket skulle innebära att Bolaget behöver följa direktivet. Kostnaden för efterlevnad kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning, framtidsutsikter och resultat.

APAC kan vara exponerat för skatterisker

Det förhållande att modellen med förvävsbolag inte historiskt förekommit i Sverige innebär att villkor, avtal och strukturer för förvävsbolag, inklusive dess relation till sponsorer, inte prövats skatterettsligt i Sverige i nu aktuellt sammanhang. Avsaknaden av skatterettsliga prövningar och avgöranden och begränsad kännedom kring förvävsbolag kan innebära minskad förutsebarhet och att det är svårare att bedöma skatterettsliga risker kopplade till APAC, däribland exponering mot skatterisker till följd av Bolagets villkor, avtal och struktur. I tillägg till att APAC kan ha bedömt eller tolkat gällande skatteregler felaktigt kan ändringar eller nya tolkningar göras av gällande skatteregler framöver som har särskild relevans för förvävsbolag. Skulle någon skatterisk materialiseras skulle det kunna få en negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Ett Bolag kan anses vara ett investmentbolag enligt U.S. Investment Company Act avsnitt 3 (a) (1) (A) och (C) om det huvudsakligen bedriver verksamhet som utgörs av investeringar, återinvesteringar eller handel i värdepapper eller om det äger värdepapper (eng. *investment securities*) (som definierat i U.S. Investment Company Act) med ett värde som överstiger 40 procent av dess totala tillgångar. Om ett Bolag anses vara ett investmentbolag enligt U.S. Investment Company Act måste det registrera sig som ett sådant i enlighet med U.S. Investment Company Act bestämmelser. I det fall Bolaget skulle behöva registrera sig skulle det (i) bli föremål för vissa begränsningar som kan göra det svårt för Bolaget att bedriva sin verksamhet och genomföra Förvärvet och (ii) bli skyldig att införa restriktioner avseende bland annat arten av sina investeringar, utfärdande av dess värdepapper, dess kapitalstruktur samt hur det bedriver affärsverksamhet med sina dotterbolag. Bolaget skulle därtill kunna bli föremål för betungande krav avseende rapportering, arkivering, omröstning, fullmakter och offentliggöranden samt andra regler och förordningar.

Bolaget bedömer inte att dess tilltänkta verksamhet, eller det sätt på vilket Bolaget avser bedriva verksamheten, kommer att kräva att Bolaget registreras som ett investmentbolag enligt U.S. Investment Company Act under den period då det avser genomföra Förvärvet. Om Bolaget skulle ha mer än 40 procent av sina totala tillgångar i värdepapper kan Bolaget försöka kvalificera sig för undantag från registrering eller begära undantag från SEC. Som en enhet organiserad utanför USA finns det en risk att ett sådant undantag inte skulle finnas tillgänglig vid den tidpunkten. Om det skulle visa sig att



Bolaget varit verksamt som ett oregistrerat investmentbolag finns en risk att Bolaget blir föremål för påföljder, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på dess verksamhet och framtidsutsikter.

Risker relaterade till A-aktierna, erbjudandet och aktieägarstrukturen

Det finns en risk att handeln i Bolagets A-aktier inte blir likvid eller att handeln från tid till annan blir volatil

Bolagets aktier har inte tidigare varit föremål för handel på en marknadsplats. Därtill är Bolaget ett förvärvsbolag som erbjuder en investeringsmodell och struktur som endast förekommit i begränsad omfattning på den svenska aktiemarknaden. Det är därför svårt att förutsäga nivån på handel och vilket intresse som aktörer på aktiemarknaden kommer att visa för A-aktierna. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering kommer att påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Bolaget medan andra är generella för bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Erbjudandet och upptagandet till handel av Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm bör inte tolkas som att det kommer finnas en likvid marknad för aktierna. Det finns vidare en risk för att priset på A-aktierna blir mycket volatil i samband med upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm eller i samband med genomförandet av Förvärvet där även kapitalresningar kan komma att genomföras eller vid ett eventuellt tilldelande, utnyttjande eller påkallande av inlösen av teckningsoptioner. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar, kan detta komma att medföra svårigheter för innehavare av A-aktier att avyttra aktierna och marknadspriset kan komma att skilja sig avsevärt från priset i Erbjudandet. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på A-aktiernas pris och möjligheten för investerare att likvidera sin investering.

Förvärvsbolag är en relativt ny investeringsform och begränsad erfarenhet av förvärvsbolag hos investerare på framförallt den europeiska marknaden kan påverka priset på A-aktierna

Bolaget är bildat i syfte att genomföra ett Förvärv av ett Målbolag. Bolag av detta slag har inte tidigare förekommit i större utsträckning inom EES och investerare inom EES kanske inte är bekanta med bolag som bildas med detta syfte. Investerares obekantskap med denna typ av bolag och affärsstrategi kan få en negativ påverkan på priset på aktierna eller att handeln i A-aktierna blir mer oförutsägbar och volatil, i synnerhet vid större bolagshändelse, exempelvis ett Förvärv eller en tilldelning av Investeroptioner. Därtill kan förväntningar kring exempelvis Förvärv och framtida värdeutveckling för Bolaget medföra en mer spekulativ handel i Bolagets A-aktie än vad som normalt är fallet för exempelvis andra Bolag som ägnar sig åt investeringar eller förvärv av bolag. Även detta ökar risken för ökad volatilitet i handeln som kan medföra att en investerare förlorar delar av, eller hela, sitt investerade belopp.

Det finns en risk för nedgång i aktiekursen efter ett eventuellt offentliggörande av Bolagets påkallande av inlösen av Investeroptioner

Bolaget har rätt att påkalla inlösen av Investeroptionerna till 0,01 SEK per Investeroption om stängningskursen för A-aktierna uppgår till minst 180 SEK vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeroptioner. Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet om inlösen av Investeroptioner. Även om innehavare av Investeroptionerna kan utnyttja dem efter meddelande om inlösen lämnats så kan priset på A-aktier som emitteras vid ett sådant utnyttjande komma att understiga tröskelbeloppet som utlöste inlösenrätten, eller till och med det angivna priset på 115 SEK per A-aktie, efter inlösenmeddelandet har utfärdats. En nedgång i priset på A-aktierna innebär inte att inlösenmeddelandet dras tillbaka eller ger upphov till en rätt att dra tillbaka ett meddelande om utnyttjande. Därtill så kan nyttjande av en större mängd Investeroptioner under en förhållandevis kort period orsaka mer volatil kursrörelse än vad som annars är normalt för Bolagets A-aktie.

Framtida vinstutdelningar kommer vara beroende av Målbolagets verksamhet, finansiella ställning, kassaflöden och rörelseresultat

Bolaget avser inte betala vinstutdelning före genomförandet av Förvärvet. Framöver kommer bolagsstämman att besluta i frågor rörande utbetalning av framtida vinstutdelningar. Sådana beslut baseras på Bolagets, och i hög utsträckning Målbolagets, situation vid den tidpunkten, inklusive dess resultat, finansiella behov och tillgången till utdelbart kapital. Framtida finansieringsarrangemang kan därtill innehålla restriktioner och villkor relaterade till skuldsättningsgrader samt begränsningar för utdelning i det fall Bolaget strider mot sådana villkor. Någon av dessa faktorer, individuellt eller i kombination, kan helt eller delvis begränsa Bolagets förmåga att betala vinstutdelning.

Investerare med en annan referensvaluta än SEK är föremål för valutarisker

Bolagets eget kapital är denominerat i SEK och majoriteten av dess intäkter och kostnader kommer att uppstå i SEK. Därtill kommer all avkastning från Bolaget att delas ut i SEK. Investerare med en annan referensvaluta än SEK kan komma att påverkas negativt av en minskning i värdet på SEK i förhållande till investerarens referensvaluta. Investerare kan även komma att ådra sig ytterligare transaktionskostnader för att konvertera SEK till en annan valuta. Investerare uppmanas konsultera sina finansiella rådgivare för att avgöra om de ska ingå säkringstransaktioner för att kompensera för dessa valutarisker.



Utbetalning av medel till investerare som påkallar inlösen för alla sina A-aktier kan fördröjas, försvåras eller helt utebli om Förvärvet inte fullbordas

När Bolaget lägger fram ett förslag till Förvärv för aktieägarnas godkännande kommer A-aktieägarna att ges möjlighet att lösa in alla sina A-aktier i det fall Förvärvet fullbordas. För att kunna påkalla inlösen av samtliga sina A-aktier behöver en investerare inkomma med en giltig begäran om inlösen till Bolaget inom utsatt tidsgräns. A-aktier som påkallas för inlösen kommer i Euroclears system att spärras för fortsatt handel och Bolaget kommer inte att lösa in A-aktierna eller betala något inlösenpris till aktieägarna om inte Förvärvet först blivit godkänt och fullbordat.

Det finns en risk att Bolaget inte kan fullborda ett förslaget Förvärv som har godkänts av aktieägarna, eller att ett sådant fullbordande tar längre tid än väntat, till följd av att det föreslagna Förvärvet kräver (i) att ersättning ska betalas i kontanta medel till Målbolaget eller dess ägare, (ii) att kontanta medel ska överföras till Målbolaget för rörelsekapital eller andra allmänna företagsändamål, eller (iii) kvarhållande av kontanta medel för att uppfylla andra villkor i enlighet med villkoren i det föreslagna Förvärvet. I det fall det sammanlagda beloppet som Bolaget behöver betala för (i) samtliga A-aktier för vilka en giltig begäran om inlösen lämnats, samt (ii) eventuella belopp som krävs för att uppfylla villkoren i Förvärvet överstiger medel tillgängliga för Bolaget kommer Bolaget inte att genomföra Förvärvet eller lösa in några A-aktier. Samtliga A-aktier som påkallats för inlösen och spärrats kommer då att återgå till A-aktieägaren.



Inbjudan till förvärv av aktier i Aligro Planet Acquisition Company AB (Publ)

I syfte att underlätta APACs arbete med att genomföra ett Förvärv som Bolaget bedömer skulle passa bra att utvecklas i noterad miljö har Bolaget beslutat att genomföra en ägarspridning av Bolagets A-aktier. Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 27 april 2021 bedömt att Bolaget uppfyller Nasdaq Stockholms noteringskrav, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet för Bolagets A-aktier, uppfylls senast första dagen för handel i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm samt att Bolaget ansöker om upptagande till handel av aktierna på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel i Bolagets A-aktier förväntas bli den 26 maj 2021.

Investerare erbjuds härmed, i enlighet med villkoren i Prospektet, att förvärva högst 10 000 000 nyemitterade A-aktier i Bolaget. Priset per A-aktie har fastställts till 100 SEK.

Bolagets styrelse avser att besluta om nyemissionen i Erbjudandet baserat på bemyndigandet från extra bolagsstämman som hölls den 25 mars 2021. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas, kommer det tillföra Bolaget 1 000 MSEK. Bruttoemissionslikviden om 1 000 MSEK kommer i sin helhet att placeras på ett särskilt Spärrat konto. Utöver detta har Bolaget innan Erbjudandet tillförts 40 MSEK i Rörelsekapital från emissionen av Sponsoroptionerna. Kostnaderna relaterade till Erbjudandet och noteringen förväntas uppgå till cirka 25 MSEK och täcks av Rörelsekapitalet som erhållits från Sponsoroptionerna. Nettolikviden från Erbjudandet förväntas således uppgå till cirka 975 MSEK.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer det totala Erbjudandet att uppgå till 10 000 000 A-aktier, motsvarande 80 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter genomförandet av Erbjudandet.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolaget aktiekapital att öka med 2 000 000 SEK, från 500 000 SEK, till 2 500 000 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka med 10 000 000, från 2 500 000, till 12 500 000, varav 10 000 000 A-aktier och 2 500 000 B-aktier.

Sponsorerna har åtagit sig gentemot Sole Global Coordinator att, med sedvanliga undantag, inte sälja aktier i Bolaget fram till 365 dagar efter fullbordandet av Förvärvet. Sole Global Coordinator får medge undantag från dessa åtaganden.

M2 Asset Management AB, Carnegie Fonder AB, Altira AB, och Stena Finans AB (tillsammans "Cornerstoneinvesterarna") har åtagit sig att teckna A-aktier om totalt 295 MSEK motsvarande 29,5 procent av Erbjudandet. Dessa åtaganden från Cornerstoneinvesterarna motsvarar totalt 23,6 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter genomförandet av* Erbjudandet. Sponsorerna har även åtagit sig att teckna A-aktier till ett värde om minst 84,3 MSEK, motsvarande 8,4 procent av Erbjudandet och Sponsorerna kommer därmed totalt att inneha A-aktier och B-aktier motsvarande 26,7 procent av Bolagets aktiekapital och röster efter genomförande av Erbjudandet. Sponsorerna som innehar A-aktier kan inte lösa in dessa.

För ytterligare information hänvisas till Prospektet i dess helhet, vilket har upprättats av styrelsen i Bolaget med anledning av Erbjudandet och ansökan om upptagande till handel av Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen

Stockholm 17 maj 2021

Aligro Planet Acquisition Company AB (publ)



Grundaren och ordförande har ordet

Alla som följt en noteringsprocess på nära håll har sett det: Det är otroligt krävande för ett bolag. Kostnaden för att ett bolag fokuserar på kapitalanskaffning underskattas ofta och börsnotering är det mest energidränerande alternativet, speciellt för tillväxtbolag som typiskt sett har mindre organisationer. Det finns en stor risk för att bolaget tappar fokus på det som är viktigt, nämligen att växa med lönsamhet.

”Ett erfaret team som kan lotsa bolag till börsen”

Dessutom är kostnaden för att misslyckas så hög att många inte vågar ge sig in processen. Det är farligt för ett bolag om en påbörjad noteringsprocess inte går i mål. Det är som att bli lämnad vid altaret.

Att vända på börsintroduktioners logik, enligt den så kallade SPAC-modellen, har därför en mycket intressant potential. Via ett förvärvsbolag kan resan till börsen i många fall genomföras med högre säkerhet och mindre energidränage.

Det är bakgrunden till att vi och övriga sponsorer ser fram emot att kunna använda detta nya regelverk för att lotsa ett nordiskt bolag till en notering i Stockholm. Dessutom anser vi att modellen passar oss som hand i handske, då det ger oss chansen att bidra med de erfarenheter och kunskaper vi besitter och det nätverk av erfarna och drivna människor vi har omkring oss.

Vi bestämde oss tidigt för att samla ihop en brett sammansatt ledning och styrelse, och även ett industriellt nätverk som liksom styrelsen har mångårig erfarenhet av att leda publika bolag.

Vi har sedan utformat APAC så att vi får med de fördelar som SPAC-modellen har visat sig ha. Vi har ansträngt oss för att kunna presentera en modell som är välbalanserad mellan alla intressenter, dvs alla ska ha en förväntad avkastning som är rimlig i förhållande till den risk som var och en tar. Samtidigt kan man säga att vår modell är väldigt lik den modell som blivit standard på den amerikanska marknaden, det vill säga med full inlösenrätt, teckningsoptioner som utfärdas till investerarna samt att Sponsorerna står för alla kostnader fram till Förvärvets offentliggörande.

Omställning mot ett hållbart samhälle har och kommer fortsätta att mobilisera en enorm innovations- och entreprenörskraft. Det ger en god grund för hög och uthållig tillväxt som ligger till grund för långsiktigt värdeskapande. Vårt sikte är därför inställt på att hjälpa ett bolag som bidrar positivt till omställningen mot ett hållbart samhället. Miljö och teknik är starka intressen för oss. Det har att göra med våra respektive bakgrunder, men också att vi bryr oss om samhället och dess framtid. Bolag som gör bra saker för planeten och oss alla, kan behöva en snabbare och enklare väg till notering så att de kan fortsätta fokusera på det de gör bäst.

Hela resan - från teckning, sökande av målbolag, affärsförslag, stämmobeslut, genomförande och fram till värdeskapande i det fusionerade bolaget - ska präglas av transparens, samarbete och fokus på att skapa värden.

Hans Eckerström

Grundare, CIO och Head of IR

Richard Båge

Styrelseordförande



Bakgrund och motiv

Den 1 februari 2021 lanserade Nasdaq Nordic ett uppdaterat regelverk för emittenter. Det nya regelverket har introducerat en möjlighet att notera en ny typ av bolag på Nasdaq Stockholm, så kallade Special Purpose Acquisition Company (SPAC), här benämnt förvärvsbolag. Ett förvärvsbolag är ett bolag vars syfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering samt genomföra ett så attraktivt Förvärv som möjligt åt Bolagets aktieägare. Regelverket ställer vissa krav på förvärvsbolaget som framförallt syftar till att ge investerare ett ökat skydd och större inflytande över sitt investerade kapital fram tills att ett Förvärv fullbordats än vad som annars normalt är brukligt för noterade bolag.

Bolaget Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) bildades den 11 februari 2021 och eftersom Bolaget nyligen bildades har det inte haft någon operationell verksamhet före dagen för Prospektet förutom organisatoriska aktiviteter, förberedelse av Erbjudandet och upprättandet av Prospektet. Följaktligen har inga intäkter tillkommit Bolaget från dess bildande fram till och med dagen för Prospektet.

APACs huvudsyfte är att genomföra ett Förvärv under en Investeringsperiod om högst 24 månader efter första dag för handel i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm. Om ett Förvärv inte genomförts inom 24 månader har aktieägarna möjlighet att på bolagsstämma, med ett krav på minst 60 procent majoritet av såväl avgivna röster som företrädde aktier, besluta att förlänga Investeringsperioden till 36 månader. Syftet med Erbjudandet är att anskaffa externt kapital som helt eller delvis kan finansiera det vederlag som ska erläggas för att slutföra ett sådant Förvärv, samt täcka de transaktionskostnader som uppstår i samband därmed. Bolaget har för närvarande inga pågående förhandlingar eller diskussioner om något Förvärv och kommer inte att delta i väsentliga förhandlingar i detta avseende innan Erbjudandet slutförts.

Genom etableringen av Bolaget samt noteringen av Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm får styrelsen och ledningen möjlighet att aktivt verka för och utvärdera, granska och potentiellt förvärva Målbolag med tydlig ESG-profil, med fokus på att ett Målbolags produkt och/eller lösning bör vara kopplade till någon av tre definierade huvudteman: digitala affärsmodeller, hållbar konsumtion och grön teknik. Inom samtliga dessa huvudteman har ledningsgruppen och styrelsen omfattande erfarenhet och en bred samlad expertis att både genomföra framgångsrika förvärv samt att utveckla bolag långsiktigt. Bolaget bedömer att denna erfarenhet kommer vara till stor nytta för att framgångsrikt identifiera lämpliga Målbolag, genomföra ett Förvärv samt driva och långsiktigt utveckla APAC till dess fulla potential efter genomfört Förvärv.

Styrelsen för Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

17 maj 2021

Aligro Planet Acquisition Company AB (publ)

Styrelsen

Erbjudandet omfattar nyemission av A-aktier i Bolaget och förväntas tillföra APAC 1 000 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Bruttoemissionslikviden om 1 000 MSEK från Erbjudandet kommer i sin helhet att deponeras på ett särskilt Spärrat konto tills dess att Förvärvet har fullbordats. Vidare kommer varje A-aktie att medföra en rätt att erhålla en Investeroption som kommer att emitteras och distribueras till Bolagets aktieägare per den avstämningsdag som förväntas fastställas i anslutning till att Förvärvet fullbordas. Två (2) Investeroptioner medför rätt att teckna en A-aktie. Vidare har APAC tillförts 40 MSEK i samband med emissionen av Sponsoroptionerna som genomförts innan Erbjudandet. Likviden från emissionen av Sponsoroptionerna förväntas finansiera kostnader som uppstår i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm samt de löpande kostnader som APAC kommer ha från att Erbjudandet slutförts till dess att ett Förvärv offentliggörs. Kostnaderna relaterade till Erbjudandet och noteringen förväntas uppgå till cirka 25 MSEK¹ och belastar enbart Rörelsekapitalet. Bruttoemissionslikviden om 1 000 MSEK från Erbjudandet som deponeras på det Spärrade kontot, avses endast användas (a) för finansieringen av ett Förvärv, (b) för att genomföra inlösen av A-aktier enligt villkoren i Bolagets bolagsordning (med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot), (c) för utbetalning av inkomstskatt, (d) om Bolaget likvideras eller försätts i konkurs eller för det fall det föreligger ett fastställt ackord, (e) vid en lagakraftvunnen dom eller exekutionstitel som innebär betalningsförpliktelse för Bolaget. Om det skulle strida mot tvingande lag för någon part att vara bunden av avtalet som reglerar det Spärrade kontot eller att tillhandahålla och utföra de tjänster som avtalet reglerar så kommer medlen på det Spärrade kontot att göras tillgängliga för Bolaget.

Styrelsen och Bolagets ledning välkomnar genom Erbjudandet externa investerare till en möjlighet att få ta del av en potentiell framtida värdeutveckling från potentiella Målbolag som annars inte är möjliga investera i. Efter ett Förvärv möjliggör Erbjudandet i förlängningen investerare att delta på en långsiktig resa att utveckla Målbolag i en noterad miljö. Om ett Förvärv ej genomförs under Investeringsperioden så avser Bolaget att påkalla inlösen av A-aktierna till sitt nominella investerade belopp, 100 SEK per A-aktie, och utgångspunkten är att investerare således möjliggörs att återfå det nominella värde som erlagts för A-aktierna i samband med Erbjudandet.

¹⁾ I samband med att ett Förvärv genomförs har Bolaget även kontraktuella åtaganden mot Sole Global Coordinator om ytterligare 15,75 MSEK och därutöver finns även en ytterligare, helt diskretionär, ersättning som Bolaget ensidigt avgör om de vill utbetala till Sole Global Coordinator eller ej i samband med fullbordandet av ett Förvärv.



Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar högst 10 000 000 av Bolaget ny-emitterade A-aktier. Erbjudandet är uppdelat i två delar (i) erbjudandet till allmänheten i Sverige¹ och (ii) erbjudandet till institutionella investerare i Sverige och i utlandet². Utfallet av Erbjudandet förväntas offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 26 maj 2021.

Allokering av A-aktier

Allokering av A-aktier till respektive del i Erbjudandet kommer att ske på basis av efterfrågan. Allokeringen kommer att beslutas av Bolaget.

Anbudsförfarande

Institutionella investerare kommer att ges möjlighet att delta i Erbjudandet i en form av anbudsförfarande genom att lämna in intresseanmälningar. Anbudsförfarandet inleds den 17 maj 2021 och pågår till och med den 25 maj 2021.

Anbudsförfarandet för institutionella investerare kan komma att avbrytas tidigare eller förlängas. Meddelande om sådant eventuellt avbrytande eller eventuell förlängning lämnas genom pressmeddelande före anbudsperiodens utgång. Se vidare under avsnitt "*Villkor och anvisningar - Erbjudandet till institutionella investerare*" nedan.

Erbjudandepreis

Erbjudandepriset är 100 SEK per A-aktie. Priset i Erbjudandet har beslutats av Bolaget. Erbjudandet till allmänheten kommer inte att överstiga 100 SEK per A-aktie. Courtage utgår ej. Varje A-aktie medför en rätt för innehavare att påkalla inlösen av A-aktien till Erbjudandepriset under vissa förutsättningar. Rätt att påkalla inlösen kommer att inledas i anslutning till att ett Förvärv offentliggörs och upphöra fem arbetsdagar efter bolagsstämman som beslutar om Förvärvet. Inlösen är villkorat av att det aktuella Förvärvet fullbordas. A-aktieägare som inte löst in sina A-aktier kommer efter Förvärvet att erhålla en Investeroption för varje A-aktie. Två Investeroptioner berättigar till teckning av en A-aktie. För ytterligare information, se avsnitt nedan "*Rätt till Investeroptioner till A-aktieägare som inte löser in A-aktier*".

Anmälan

Erbjudandet till allmänheten i Sverige

Anmälan om teckning av A-aktier kan ske under perioden 17 maj 2021 till och med den 25 maj 2021. Anmälan från allmänheten om teckning av A-aktier ska avse lägst 75 aktier och högst 10 000 aktier³, i jämna poster om 25 aktier.

För sent inkommen anmälan, liksom ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel, kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Endast en anmälan per investerare får

göras. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Carnegie och Handelsbanken ("**Joint Bookrunners**") samt Nordnet rätten att endast beakta den först mottagna. Notera att anmälan är bindande. Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Sådan förlängning kommer att offentliggöras genom pressmeddelande före utgången av anmälningsperioden.

Sedan den 3 januari 2018 behöver alla juridiska personer en global identifieringskod, en så kallad Legal Entity Identifier (LEI), för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För att äga rätt att delta i börsintroduktionen och tilldelas A-aktier måste du som juridisk person inneha och uppge ditt LEI-nummer. Tänk på att ansöka om registrering av en LEI-kod i god tid då koden måste anges vid anmälan. Mer information om kraven gällande LEI finns bland annat på Finansinspektionens webbplats www.fi.se.

Nationellt ID eller National Client Identifier ("**NID-nummer**") är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Joint Bookrunners vara förhindrade att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor.

Den som vill använda konton/depåer med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis kapitalförsäkringar, för teckning av aktier inom ramen för Erbjudande måste kontrollera med den bank eller det institut som tillhandahåller försäkringen om detta är möjligt.

Anmälan om teckning av A-aktier ska göras enligt nedan angivna instruktioner för respektive bank. Prospekt finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.apac.se och Carnegies webbplats www.carnegie.se.

Anmälan via Carnegie

Den som anmäler sig för teckning av A-aktier via Carnegie måste ha en värdepappersdepå alternativt ett investerings-sparkonto hos Carnegie.

För kunder med ett investerings-sparkonto hos Carnegie kommer Carnegie, om anmälan resulterar i tilldelning, att teckna motsvarande antal A-aktier i Erbjudandet och vidareförsälja A-aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet. Anmälan kan göras via kontakt med sina rådgivare på Carnegie. Om kunden saknar rådgivare ska denne kontakta Privattjänsten hos Carnegie.

Anmälan via Nordnet

Individer i Sverige som är depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig för teckning av A-aktier via Nordnets webbsida. Anmälan

1) Till allmänheten räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av högst 10 000 aktier.

2) Till institutionella investerare räknas privatpersoner och juridiska personer som anmäler sig för förvärv av fler än 10 000 aktier.

3) Den som anmäler för förvärv av fler än 10 000 aktier måste kontakta Joint Bookrunners i enlighet med vad som anges i avsnitt "*Anmälan - Erbjudandet till institutionella investerare*".



om teckning via Nordnets webbtjänst kan göras från och med den 17 maj 2021 till och med kl. 15:00 den 25 maj 2021. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängligt på kontot från och med den 25 maj 2021 kl. 15:00 till likviddagen som beräknas vara den 28 maj 2021. Endast en anmälan per investerare får göras. Om fler anmälningar görs förbehåller sig Nordnet rätten att endast beakta den först mottagna. Mer information om anmälningsförfarandet via Nordnet finns tillgänglig på Nordnets webbplats www.nordnet.se.

För kunder med ett investeringssparkonto hos Nordnet kommer Nordnet, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal A-aktier i Erbjudandet och vidareförsälja A-aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Erbjudandet till institutionella investerare

Anmälningsperiod för institutionella investerare i Sverige och utomlands äger rum under perioden 17 maj - 25 maj 2021. Bolaget, i samråd med Sole Global Coordinator och Joint Bookrunners, förbehåller sig rätten att förkorta eller förlänga anmälningstiden i erbjudandet till institutionella investerare. Sådan eventuell förkortning eller förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett pressmeddelande. Intresseanmälningar från institutionella investerare i Sverige och utomlands ska ske till Carnegie och Handelsbanken i enlighet med särskilda instruktioner.

Tilldelning

Beslutet om tilldelning av A-aktier fattas av Bolaget varvid målet kommer att vara att uppnå en god institutionell ägarbas och en bred spridning av A-aktierna bland allmänheten i Sverige för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm.

Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal A-aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Anmälningar från vissa kunder hos Joint Bookrunners och Nordnet kan komma att särskilt beaktas. Dessutom kan anställda och vissa närstående parter till Bolaget samt kunder till Joint Bookrunners beaktas separat vid tilldelning. Tilldelning kan också ske till anställda i Joint Bookrunners dock utan att dessa prioriteras. Tilldelningen sker i sådant fall i enlighet med Föreningen Svensk Värdepappersmarknads regler och Finansinspektionens föreskrifter.

Erbjudandet till institutionella investerare

Vid beslut om tilldelning av A-aktier inom ramen för Erbjudandet till institutionella investerare kommer som ovan nämnts eftersträvas att Bolaget får en god institutionell ägarbas. Fördelning bland de institutioner som lämnat intresseanmälan sker helt diskretionärt. Cornerstoneinvesterarna är emellertid garanterade tilldelning i enlighet med sina respektive åtaganden.

Besked om tilldelning och betalning

Erbjudandet till allmänheten

Beslut om tilldelning beräknas ske omkring den 26 maj 2021. Så snart som möjligt därefter kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats A-aktier får inget meddelande.

Anmälningar inkomna till Carnegie

De som anmält sig via Carnegie kan erhålla besked om tilldelning av sin rådgivare alternativt kundansvarige från och med kl. 09:00 den 26 maj 2021. Likvida medel för betalning ska finnas disponibelt på angiven värdepappersdepå eller investeringssparkonto den 28 maj 2021.

Anmälningar inkomna till Nordnet

De som anmält sig via Nordnets internetjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal A-aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring kl. 09:00 den 26 maj 2021. För den som är depåkund hos Nordnet kommer likvid för tilldelade A-aktier att dras senast på likviddagen den 28 maj 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade A-aktier ska finnas disponibla från och med den 25 maj 2021 kl. 15:00 till och med den 28 maj 2021.

Erbjudandet till institutionella investerare

Institutionella investerare beräknas i särskild ordning erhålla besked om tilldelning omkring den 26 maj 2021, varefter avräkningsnotor utsänds. Full betalning för tilldelade A-aktier ska erläggas kontant i enlighet med avräkningsnotan och mot leverans av A-aktier senast den 28 maj 2021.

Bristande eller felaktig betalning

Om full betalning inte erläggs inom föreskriven tid kan tilldelade A-aktier komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga Erbjudandepriiset kan den som ursprungligen erhölet tilldelning av dessa A-aktier komma att få svara för mellanskillnaden.

Registrering och redovisning av tilldelade och betalda aktier

Registrering av tilldelade och betalade A-aktier hos Euroclear beräknas, för såväl institutionella investerare som för allmänheten, ske omkring den 28 maj 2021, varefter Euroclear sänder ut en avi som anger det antal aktier i Bolaget som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.



Upptagande till handel på Nasdaq Stockholm

Bolagets styrelse har ansökt om notering av Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm. Nasdaq Stockholms bolagskommitté har den 27 april 2021 beslutat att uppta A-aktierna i Bolaget till handel på Nasdaq Stockholm under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att spridningskravet för Bolagets A-aktie är uppfyllt senast på första dagen för handel. Handeln för Bolagets A-aktier beräknas påbörjas omkring den 26 maj 2021. Detta innebär att handel kommer att påbörjas innan A-aktier överförs till förvärvarens VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå och i vissa fall före avräkningsnota erhållits, se vidare avsnitt *"Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade A-aktier"*.

Detta innebär vidare att handel kommer att inledas innan villkoren för Erbjudandets fullföljande uppfyllts. Handeln kommer att vara villkorad härav och om Erbjudandet inte fullföljs ska eventuella levererade A-aktier återlämnas och eventuella betalningar återgå.

Kortnamnet på Nasdaq Stockholm för Bolagets A-aktie kommer att vara APAC med ISIN-kod SE0015949540.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbsida www.apac.se omkring den 26 maj 2021.

Rätt till utdelning

A-aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att A-aktierna tagits upp till handel. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. För mer information, se avsnittet *"Aktiekapital och ägarförhållanden"*.

Rätt till Investeroptioner till A-aktieägare som inte löser in A-aktier

Varje A-aktie som inte inlöses i samband med ett Förvärv kommer att berättiga innehavare av aktie rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeroption i samband med att Förvärvet fullbordas. Investeroptionerna avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att Förvärvet slutförs. Två (2) Investeroptioner berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK. Bolaget har rätt att påkalla inlösen av Investeroptionerna till 0,01 SEK per Investeroption om stängningskursen för A-aktierna uppgår till minst 180 SEK vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeroptioner. Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska

optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet om inlösen av Investeroptioner. I samband med teckning vid Bolagets begäran om inlösen av Investeroption ska Bolaget äga rätt att besluta om optionsinnehavare ska (i) erhålla kontantavräkning för ett belopp som motsvarar mellanskillnaden av 115 SEK och 180 SEK, (ii) få teckning av A-aktier verkställd, eller (iii) genomföra teckning genom nettostrike som följer nedan. Sådant beslut är bindande för optionsinnehavaren. För ytterligare information om Investeroptionerna, se avsnittet *"Aktiekapital och ägarförhållanden – Konvertibler, teckningsoptioner etc. – Teckningsoption av serie 2021:2 – Investeroptioner"*.

Villkor för Erbjudandets fullföljande – Placeringsavtal

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Sole Global Coordinators och Joint bookrunners bedömning är tillräckligt stort för att uppnå ändamålsenlig handel i A-aktien, att Bolaget träffar avtal om placering av A-aktier (*"Placeringsavtalet"*), vilket förväntas äga rum omkring den 25 maj 2021, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att avtalet inte sägs upp vilket kan ske fram till likviddagen den 28 maj 2021. Vid bedömningen om intresset är tillräckligt stort för att uppnå ändamålsenlig handel i A-aktien tas till exempel antalet inkomna anmälningar och det aggregerade beloppet för vilket anmälningar om förvärv gjorts i beaktande. Denna bedömning görs diskretionärt av Joint Bookrunners. Placeringsavtalets fullföljandevillkor innefattar bland annat utfärdande av sedvanliga yttranden från legala rådgivare och revisorer samt Nasdaq Stockholms slutliga godkännande av Bolagets ansökan om upptagande till handel. Om i Placeringsavtalet angivna villkor inte uppfylls eller om avtalet sägs upp kan Erbjudandet avbrytas. I sådant fall kommer vare sig leverans av eller betalning för A-aktier genomföras under Erbjudandet.

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade A-aktier

Besked om tilldelning för aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Besked om tilldelning till allmänheten i Sverige som tecknat A-aktier via anmälningsedel kommer ske via avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 26 maj 2021. Efter det att betalning för tilldelade A-aktier har kommit Joint Bookrunners och Nordnet tillhanda kommer vederbörligen betalda A-aktier att överföras till, av investeraren anvisat, VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå. Den tid som erfordras för utskick av avräkningsnotor, överföring av betalning samt överföring av förvärvade A-aktier till investerare i Bolagets A-aktier medför att dessa investerare inte kommer att ha förvärvade A-aktier tillgängliga på anvisat VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå förrän tidigast den 28 maj 2021, eller några dagar därefter. Kunder till Nordnet kommer att kunna se och handla med tilldelade A-aktier från och med den 26 maj 2021.

Handeln i Bolagets A-aktier på Nasdaq Stockholm beräknas inledas omkring den 26 maj 2021. Det faktum att A-aktierna inte finns tillgängliga på investerarens VP-konto, servicekonto eller värdepappersdepå förrän tidigast den 28 maj 2021 kan innebära att investerare inte har möjlighet att sälja A-aktierna



på Nasdaq Stockholm från och med den dag då handeln i A-aktierna påbörjats, utan först när A-aktierna finns tillgängliga på VP-kontot, servicekontot eller värdepappersdepån. Investeringen kan från och med den 26 maj 2021 erhålla besked om tilldelning. Se vidare under avsnitt *”Besked om tilldelning och betalning”*.

Information om behandling av personuppgifter

Carnegie

Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, t.ex. till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen om värdepappersmarknaden, en sekretessbestämmelse enligt vilken alla anställda hos Carnegie är bundna av tystnadsplikt avseende Carnegies kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i Carnegiekoncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av Carnegie radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter, dataportabilitet, eller rättelse av en personuppgift kan begäras hos Carnegies dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsbudet om förvärvaren vill ha ytterligare information om Carnegies behandling av personuppgifter. I de fall förvärvaren vill lämna ett klagomål avseende behandling av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Datainspektionen i egenskap av tillsynsmyndighet.

Personuppgifter raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de samlats in eller på annat sätt behandlats, förutsatt att Carnegie inte är rättsligt förpliktad att bevara personuppgifterna. Normal lagringstid för personuppgifter är 10 år. Adress till Carnegies dataskyddsbudet: dpo@carnegie.se.

Nordnet

I samband med förvärv av A-aktier i Erbjudandet via Nordnets internetjänst kan personuppgifter komma att lämnas in till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas in till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera

kundengagemang. 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 Nordnet samarbetar. Efter att kundförhållandet upphör raderar Nordnet alla relevanta personuppgifter enligt gällande lag. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordnet som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. För mer information angående hur Nordnet behandlar personuppgifter var god kontakta Nordnet per e-post: info@nordnet.se.

Övrigt

Att Carnegie är Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner tillsammans med Handelsbanken innebär inte i sig att respektive bank betraktar den som anmält sig i Erbjudandet som kund hos respektive bank. Förvärvaren betraktas för placeringen som kund endast om banken har lämnat råd till förvärvaren om placeringen eller annars har kontaktat förvärvaren individuellt angående placeringen. Följden av att respektive bank inte betraktar förvärvaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga kunskaper och erfarenheter för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, (**”MiFID II”**), (b) artiklar 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 IIs produktstyrningskrav”**), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en **”producent”** (i enlighet med MiFID IIs produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har A-aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för A-aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och (ii) investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II (**”EU Målmarknadsbedömningen”**). I syfte att uppfylla varje tillverkares produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets aktier lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana aktier är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal Act 2018) (**”UK MiFIR”**), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana aktier till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga (**”UK Målmarknadsbedömningen”** tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen **”Målmarknadsbedömningen”**). Oaktat Målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på A-aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det



investerade beloppet; A-aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i A-aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabel att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarksbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet.

Målmarksbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II eller UK MiFIR; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget.

Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarksbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.



Introduktion till förvärvsbolag och APACs erbjudande i sammandrag

Bakgrund

Den 1 februari 2021 lanserade Nasdaq Nordic ett uppdaterat regelverk för emittenter. Det nya regelverket har introducerat en möjlighet att notera en ny typ av bolag på Nasdaq Stockholm, så kallade Special Purpose Acquisition Company (SPAC), här benämnt förvärvsbolag. Ett förvärvsbolag är ett bolag vars syfte är att inhämta kapital genom en ägarspridning i samband med en börsnotering och därefter genomföra ett Förvärv. Regelverket ställer vissa krav på förvärvsbolag som framförallt syftar till att ge investerare ett ökat skydd och större inflytande över sitt investerade kapital fram tills att ett Förvärv fullbordats än vad som annars normalt är brukligt för noterade bolag. Nedan redogörs för förvärvsbolagets olika faser och relevanta bestämmelser i Nasdaqs regelverk samt hur APAC förhåller sig till respektive fas och till regelverket.

Regelverk för förvärvsbolag och APACs erbjudande

Kapitalanskaffning och användning av emissionslikviden

Regelverket för förvärvsbolag

Enligt Nasdaq Nordics regelverk måste minst 90 procent av bruttoemissionslikviden deponeras på ett spärrat konto. Vidare föreskriver Nasdaq Nordics regelverk, att det sammanlagda marknadsvärdet på det eller de Målbolag som förvärvas ska uppgå till minst 80 procent av det belopp som deponerats på det Spärrade kontot, exkluderande eventuella uppskjutna avgifter till finansiella rådgivare som belöper på noteringen och skatter som belöper på ränteintäkter från det Spärrade kontot.

APACs tillämpning

I APACs fall kommer 100 procent av bruttoemissionslikviden från Erbjudandet att deponeras på det Spärrade kontot hos Svenska Handelsbanken (Kontobanken) till dess att ett Förvärv sker eller Bolaget upphör med sin verksamhet. Sponsorerna, vilka utgörs av styrelsen, ledningen och övriga innehavare av B-aktier och Sponsoroptioner, har innan Erbjudandet tillfört Bolaget Rörelsekapital om 40 MSEK. Det tillförda Rörelsekapitalet förväntas finansiera de kostnader som uppstår i samband med noteringen på Nasdaq Stockholm samt de löpande rörelsekostnader som APAC kommer att ha från att Erbjudandet slutförts till dess att ett Förvärv offentliggörs. Kostnader som uppstår efter att Förvärvet offentliggjorts, såsom sedvanliga transaktionskostnader kopplat till rådgivning, finansiering och andra förberedelser kommer att betalas av Bolaget i anslutning till att Förvärvet fullbordas och medel på det Spärrade kontot görs tillgängligt. Bolaget kommer att verka för att ingå avtal med aktörer som anlitas av Bolaget som reglerar att ersättningar endast kommer att utgå om Förvärvet fullbordas.

Investeringsperiod

Regelverket för förvärvsbolag

Nasdaq Nordics regelverk föreskriver att ett förvärvsbolag måste genomföra ett Förvärv inom 36 månader från första dag för handel eller inom en kortare period om bolaget så beslutar. Om något Förvärv inte görs avnoterar Nasdaq Stockholm förvärvsbolagets aktier från Nasdaq Stockholm.

APACs tillämpning

APAC har beslutat om en initial investeringsperiod om 24 månader från första dag för handel av Bolagets A-aktier som kan förlängas upp till 36 månader om en bolagsstämma med en majoritet om 60 procent av såväl avgivna röster som det totala antalet företrädde aktier på bolagsstämman röstar för det. Om ett Förvärv inte slutförs under Investeringsperioden föreskriver APACs bolagsordning att ett inlösenförfarande ska inledas avseende A-aktierna som syftar till att undvika ett långdraget likvidationsförfarande innan A-aktieägarna kan erhålla inbetalat kapital.

Ett Förvärv måste godkännas av styrelsens oberoende ledamöter samt bolagsstämma

Regelverket för förvärvsbolag

Nasdaq Nordics regelverk föreskriver att ett Förvärv måste godkännas av såväl en majoritet av styrelsens oberoende ledamöter som aktieägarna. Beslut på bolagsstämma tas med enkel majoritet, det vill säga att mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna godkänner Förvärvet.

APACs tillämpning

APAC kommer att följa dessa regler. I enlighet med regelverket äger Sponsorerna också rätt att rösta för sina aktier t.ex. när ett Förvärv ska godkännas på bolagsstämma.

Nasdaq Stockholm granskningsprocess och listflytt (i anslutning till Förvärv)

Regelverket för förvärvsbolag

Ett förvärvsbolags noterade aktier kommer initialt att handlas på Nasdaq Stockholms huvudmarknad i segmentet för förvärvsbolag. I tillägg till ovan beskrivna beslutssteg föreskriver regelverket att ett förvärvsbolag måste initiera en dialog med Nasdaq Stockholm om det tilltänkta Förvärvet innan det offentliggörs. Nasdaq Nordics regelverk för förvärvsbolag föreskriver vidare att i anslutning till ett Förvärv så är det ett krav att Bolaget genomgår en ny noteringsprocess som beaktar också Målbolaget och att Nasdaq Stockholm godkänner en fortsatt notering på Nasdaq Stockholm alternativt på Nasdaq First North. Målbolaget kommer alltså att behöva uppfylla noteringskraven på den utvalda handelsplatsen hos Nasdaq Stockholm AB.



APACs tillämpning

APACs primära avsikt är att i anslutning till ett Förvärv ansöka om en listflytt och notering på Nasdaq First North Premier Growth Market. Om det bedöms att Målbolaget har förutsättningar för att Bolaget ska kunna bibehålla sin notering på Nasdaq Stockholms huvudlista så kan Bolaget välja att göra detta. Om det bedöms att Målbolaget inte har förutsättningar för att inom en rimlig tid uppfylla de noteringskrav som uppställs för att noteras på Nasdaq First North Premier Growth Market eller Nasdaq Stockholms huvudlista, kan Bolaget välja att söka en notering på Nasdaq First North Growth Market, som har lägre krav än Nasdaq First North Premier Growth Market.

Rätt till inlösen till Erbjudandepriiset

Regelverket för förvärvsbolag

Enligt regelverket måste ett förvärvsbolag erbjuda en rätt för investerare att kunna begära inlösen om minst 10 procent av investerat belopp i anslutning till att ett Förvärv offentliggörs. Rätten till inlösen ska vara öppen under en rimlig tidsperiod.

APACs tillämpning

Aktieägarna i APAC har möjlighet att påkalla inlösen av samtliga sina A-aktier i samband med ett Förvärv och på så vis återfå 100 procent av sin nominella investering i samband med Erbjudandet med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot. Mot denna bakgrund innehåller APACs bolagsordning ett inlösenförbehåll som föreskriver att inlösen kan ske av en aktieägars samtliga A-aktier till ett lösenbelopp om Erbjudandepriiset, från att ett avtal om Förvärv offentliggörs fram till fem handelsdagar efter bolagsstämma som sammankallats för att godkänna Förvärvet har hållits. Anmälan om inlösen kan göras av samtliga A-aktieägare oavsett om dessa röstat ja, nej eller inte deltagit eller röstat på bolagsstämman. Sponsorerna och till dem närstående som innehar A-aktier får dock inte lösa in sina aktier. Påkallad inlösen är villkorad av att Förvärvet fullbordas. För ytterligare information om inlösen se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden" under "Inlösen" samt i avsnittet "Bolagsordning".

Rätt till Investeroptioner till aktieägare i APAC som inte löser in A-aktier

Varje A-aktie som inte inlöses i samband med ett Förvärv kommer att berättiga A-aktieägare en rätt att erhålla en (1) vederlagsfri Investeroption per ägd A-aktier efter att Förvärvet fullbordas. Två (2) Investeroptioner berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie till en teckningskurs om 115 SEK. Investeroptionerna avses tas upp till handel på Nasdaq Stockholm AB i samband med att Förvärvet slutförs. Bolaget kan under vissa förutsättningar påkalla inlösen av Investeroptioner. För ytterligare information om Investeroptionerna, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden - Konvertibler, teckningsoptioner etc. - Teckningsoption av serie 2021:2 - Investeroptioner".

Fullföljande av förvärv

Efter att de fullföljandevillkor som överenskommit med säljarna av Målbolaget uppfyllts, inklusive godkännande från bolagsstämman i APAC och godkännande av Nasdaq Stockholm AB att Bolaget får förbli listat på någon av deras handelsplatser, kommer APAC att kunna fullfölja Förvärvet och tillträda aktierna i Målbolaget. Målbolaget kommer således därefter att utgöra ett dotterbolag till APAC.

Inlösen på begäran av Bolaget

Enligt APACs bolagsordning ska styrelsen, under förutsättning att ett Förvärv inte skett inom Investeringsperioden som uppfyller tröskelvärdet enligt Nasdaq Nordics regelverk, påkalla inlösen av samtliga A-aktier. Om Förvärv uteblir, eller om Bolaget beslutar att upphöra med sin verksamhet i för tid, kommer Bolaget (i) att upphöra med all verksamhet, (ii) att så snabbt som möjligt efter att Investeringsperioden löpt ut (Bolaget uppskattar ca 3-4 veckor), lösa in A-aktierna till Erbjudandepriiset per A-aktie, med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning samt med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara medel motsvarande den sammanlagda bruttolikviden på det Spärrade kontot, och (iii) ansöka om en avnotering av Bolaget från Stockholmsbörsen. APACs bolagsordning föreskriver att det sammanlagda inlösenbeloppet för samtliga A-aktier inlösta efter begäran av Bolaget inte får överstiga det belopp som vid genomförande av inlösen kvarstår av de medel som erhållits från investerare i noteringen för Bolagets A-aktier på det Spärrade kontot. Detta för att ta höjd för t.ex. en situation där tredje man riktar anspråk mot Bolaget som inte kan täckas av Rörelsekapitalet eller för att täcka utbetalning av inkomstskatt.

Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Under förutsättning att ett Förvärv inte skett inom Investeringsperioden som uppfyller tröskelvärdet enligt Nasdaq Nordics regelverk och när Bolaget begär att samtliga A-aktier ska lösas in kommer även styrelsen i anslutning till ett sådant beslut att begära att Bolaget avnoteras från Nasdaq Stockholm.



Verksamhetsbeskrivning

Introduktion

Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) är ett publikt svenskt aktiebolag bildat den 11 februari 2021. APAC är ett förvärvsbolag (Eng. *Special Purpose Acquisition Company*) (SPAC) och har som enda syfte att genomföra ett Förvärv av ett Målbolag.

Fördelar med en investering i APAC

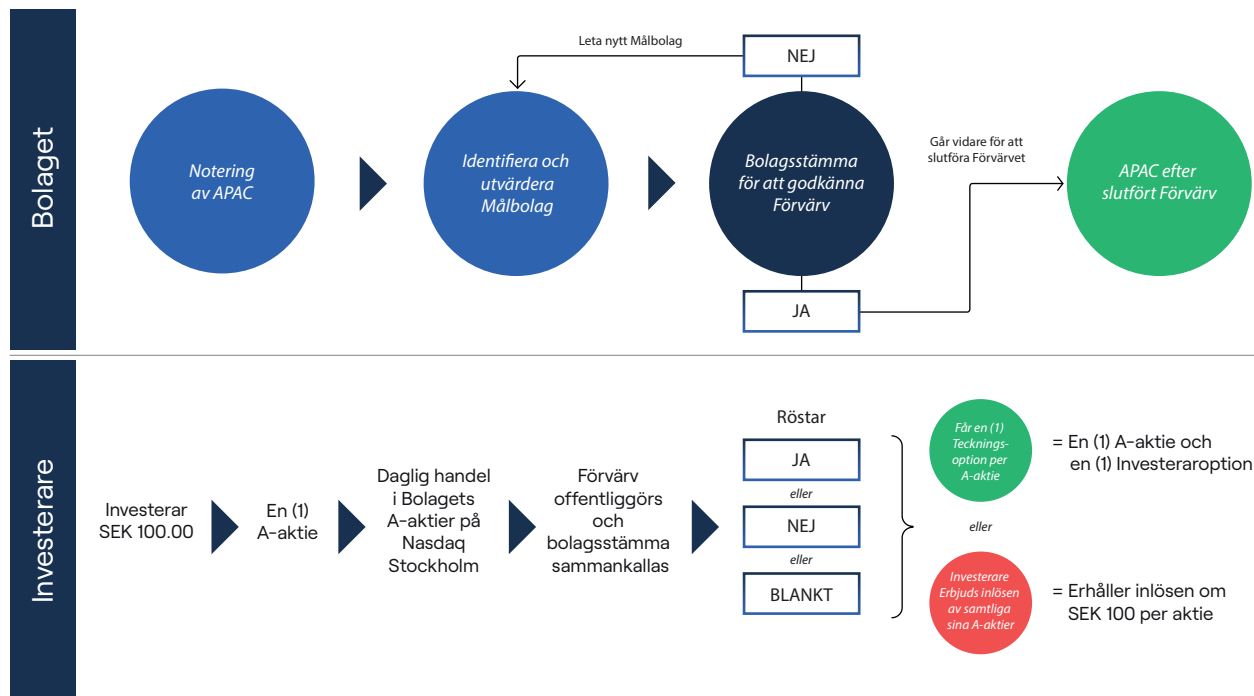
APAC är ett förvärvsbolag vars enda syfte är att ta in kapital genom Erbjudandet och genomföra ett Förvärv av ett eller flera Målbolag under en investeringsperiod om 24 månader från första dagen för handel i Bolagets A-aktier (om inte en bolagsstämma med 60 procents majoritet röstar för att förlänga till 36 månader) ("Investeringsperioden").

Med Erbjudandet och genom en investering i APAC ges investerare, i sammandrag;

- Möjlighet att få förvärvsexponering mot onoterade bolag med tydlig ESG-profil, motsvarande det investerade beloppet, och nyttja APACs ledning- och styrelses samlade nätverk och kunskap för att genomföra ett framgångsrikt Förvärv inom Investeringsperioden.

- Tillgång till likviditet i och med att Bolagets A-aktier kommer att vara noterade och handlas på Nasdaq Stockholm.
- Möjlighet att vara med och nyttja sin äganderätt och rösta om ett genomförande av ett Förvärv på en bolagsstämma när full insyn i Förvärvet och transaktions- och finansieringsstrukturen finns.
- Möjlighet att få sitt investerade belopp placerat på ett Spärrat konto med rätt att påkalla inlösen av sina A-aktier i samband med ett Förvärv och på så vis ha möjlighet att återfå sitt nominella investeringsbelopp.
- Möjlighet för investerare som inte påkallar inlösen att erhålla en (1) Investeroption per A-aktie i samband med ett Förvärv för att få ytterligare exponering till värdeskapande/ värdeutveckling i A-aktien.
 - *Två (2) Investeroptioner berättigar till teckning av en (1) A-aktie för 115,00 SEK.*
 - *Om stängningskursen för A-aktierna uppgår till minst 180 SEK vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar, ger det en rätt för Bolaget att påkalla inlösen av Investeroptionerna varvid teckning kommer att kunna ske under minst 30 handelsdagar efter att påkallandet offentliggörs.*

Nedan visas en illustration över APACs avsedda livscykel som förvärvsbolag.





Strategi

Målmarknader

APAC avser att identifiera Målbolag med säte och/eller verksamhet eller merparten av ledningsgruppen lokaliserad i Norden, som kan bedriva verksamhet på global, europeisk eller nordisk basis. Vidare bör Målbolagen vara verksamma inom teknik-, konsument- och industrisektorn och ha en tydlig miljö- social och regelefterlevnadsprofil ("ESG-profil") samt gynnas av globala trender och påverkas positivt av ökad efterfrågan på utvecklingen av och ett ökat fokus inom miljö- och/eller samhällsvänliga produkter och/eller lösningar. APAC har definierat tre huvudteman där Målbolagets produkt eller lösning kan tänkas appliceras:

- Digitala affärsmodeller
- Hållbar konsumtion
- Grön teknik

Inom samtliga av dessa huvudteman har ledningsgruppen och styrelsen bred erfarenhet och expertis som kommer vara till gagn i arbetet med att identifiera, utvärdera, förhandla med och förvärva Målbolag samt att utveckla APAC efter att ett Förvärv slutförts.

Förvärvskriterier

För att ytterligare exemplifiera potentiella Målbolag har ledningsgruppen inom respektive huvudtema identifierat ett antal hållbarhetsområden och riktlinjer som bland annat är av intresse vid arbetet med att identifiera och utvärdera potentiella Målbolag att förvärva, vilka framgår nedan.

Exempel på hållbarhetsområden som är av intresse	Riktlinjer	Beskrivning
<p>Digitala affärsmodeller:</p> <ul style="list-style-type: none"> Smarta städer Smarta hem Rörlighet och hållbara transportmedel Andra delningsbara teknologier Distansarbete och arbetsflexibilitet Sekretess och skydd för data och personlig identitet Regulatorisk teknologi Eller andra liknande områden 	<p>Attraktiv marknad</p>	<ul style="list-style-type: none"> Målbolaget bör ha en stor total adresserbar marknad med höga inträdesbarriärer alternativt stark tillväxt drivet av tydliga förändringar i underliggande demografi eller konsumtionsbeteende.
<p>Hållbar konsumtion:</p> <ul style="list-style-type: none"> Hållbara livsmedelssystem och motverkande av matavfall Hälsosam livsstil och välbefinnande Organiska och alternativa proteinkällor Naturbaserade fritids- och fritidsprodukter och tjänster Hållbara förpackningar Miljövänliga evenemang Hållbara värderingsdrivna varumärken Konsumentssäkerhet Återvinning och upprustning FoodTech Eller andra liknande områden 	<p>Konkurrenskraftig position</p>	<ul style="list-style-type: none"> Målbolaget bör ha en konkurrenskraftig marknadsposition och möjlighet att bibehålla denna tack vare starka konkurrensfördelar såsom exempelvis en väl differentierad produkt, service, skala, teknik, varumärke, försörjningskedja eller distributionskapacitet. Starka konkurrensfördelar vilket vanligtvis demonstreras av höga och bibehållna bruttomarginaler över tid, vilket därmed kommer vara ett kriterium som utvärderas.
<p>Grön teknik:</p> <ul style="list-style-type: none"> Hållbara material Smart tillverkning och automatisering Avfallshantering och återvinningsteknik Teknologi som möjliggör förnybar energi Verktyg för transparent hantering av leveranskedjan Vatteninfrastrukturteknik Jordbruksteknik Eller andra liknande områden 	<p>Betydande tillväxtpotential</p>	<ul style="list-style-type: none"> Målbolaget bör ha en skalbar affärsmodell med en förmåga att visa organisk omsättningstillväxt och vidare potential för att driva ökande vinstmarginaler över tid.
	<p>Driven ledningsgrupp</p>	<ul style="list-style-type: none"> Målbolaget bör ha en driven ledningsgrupp som kan uppvisa gedigen erfarenhet av att generera tillväxt och lönsamhet i sin bransch och nisch.



Utöver ovan kvalitativa förvärvskriterier anser ledningen och styrelsen anser att det tilltänkta transaktionsvärdet för ett Målbolags aktier mest sannolikt är mellan 3 – 5 miljarder SEK, men transaktionsvärdet kan komma sträcka sig från 800 MSEK (motsvarande 80 procent av det belopp som deponeras på det Spärrade kontot) upp till potentiellt flera gånger överstigande det mest sannolika transaktionsvärdet. Bolaget har för närvarande inga specifika Förvärv under övervägande och har inte och kommer inte att delta i väsentliga förhandlingar om detta innan Erbjudandet slutförts.

Strukturering och finansiering

Vid genomförandet av ett Förvärv har APAC för avsikt att förvärva 100 procent av Målbolagets aktier. APACs utgångspunkt är att i första hand använda tillgängliga eller andra likvida medel på det Spärrade kontot för att finansiera förvärvet. Beroende på finansieringsbehovet vid förvärvet kommer styrelsen att utvärdera alternativa finansieringskällor såsom skuldfinansiering och/eller att resa ytterligare eget kapital via kapitalmarknaden, exempelvis genom en nyemission av aktier med- eller utan företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

APAC kommer även ha möjlighet att genomföra ett Förvärv där betalning delvis sker med nyemitterade A-aktier. Detta möjliggör för säljaren eller säljarna av Målbolaget att behålla delar av sitt ägande även efter Förvärvet samt att i sådant fall potentiellt kunna bli en betydande ny storägare i Bolaget.

De förvärvskriterier och riktlinjer som Bolaget kommer att överväga, vilka beskrivs ovan i avsnitten "Målmarknader" samt "Förvärvskriterier" samt i detta avsnitt, är inte avsedda att vara fullständiga eller allmängiltiga. Ett eventuellt Målbolag kan komma att helt, delvis eller inte alls uppfylla dessa kriterier. All utvärdering avseende fördelarna med ett visst specifikt Målbolag baseras, i den mån det är relevant, på några eller alla ovanstående faktorer samt andra enskilda överväganden som ledningen och styrelsen anser vara relevanta vid utvärderingen av potentiella Målbolag. APAC har valt att presentera exempel på de förvärvskriterier man avser att beakta vid utvärdering av Målbolaget. Sådant presentation påverkar inte det faktum att Bolaget avser behålla flexibilitet att potentiellt föreslå sina aktieägare att besluta om ett Förvärv av ett Målbolag som inte uppfyller ett eller flera av kriterierna.

Investeringsprocess

APAC kommer, med hjälp av erfarenheterna hos sin ledning och styrelse, att arbeta med en strukturerad investeringsprocess för att identifiera, utvärdera och förvärva Målbolag som APAC gör bedömningen uppfyller vid var tid relevanta delar av APACs förvärvskriterier och som har potential att skapa värde för aktieägarna över tid. Investeringsprocessen kan illustreras genom ett antal steg som beskrivs närmare nedan.

Teckning & notering	Målbolag söks	Transaktionsförslag	Bolagsstämma	Förvärv genomförs	Värdeskapande
<ul style="list-style-type: none"> • SPAC börsnotering 	<ul style="list-style-type: none"> • Identifiera målbolag • Inleda dialog(er) 	<ul style="list-style-type: none"> • Utvärdera Målbolag • Signera avsiktsförklaring • Due Diligence • Konfidentiellt kontakta investerare vid behov av mer kapital • Styrelsebeslut 	<ul style="list-style-type: none"> • Offentliggöra Förvärvet • Extra bolagsstämma för att godkänna Förvärvet • Möjlighet för inlösen av aktier 	<ul style="list-style-type: none"> • Stänga transaktionen och betala vederlag 	

Identifiering

APAC kommer arbeta aktivt med att söka upp Målbolag som bedöms ha goda förutsättningar att utvecklas i noterad miljö. Ledningen och styrelsen har ett brett nätverk av ägare, entreprenörer, ledningspersoner och rådgivare som förväntas bidra i Bolagets arbete med att identifiera ett attraktivt Målbolag som ledningen ska utvärdera. Inledande dialoger kommer att föras med relevanta ägare till Målbolag för att sondera intresse och om kommersiella förutsättningar för att komma överens om ett Förvärv finns. CIO och Investment Director ansvarar för arbetet att sammanställa initiala underlag som ska presenteras för ledningen på veckovisa möten. Vidare får CIO eller CEO kontakta en eller flera av Bolagets industriella rådgivare om det bedöms att dessa kan tillhandahålla för Bolaget värdefulla synpunkter. Dessa synpunkter ska reflekteras i underlaget som management sammanställer om ett Målbolag.

Vid ledningens veckovisa möten stämmer hela ledning av hur identifieringsprocessen fortskrider. När ledningen anser att förutsättningar finns för att gå vidare med ett potentiellt Målbolag så fattar CEO beslut om att ingå sekretessavtal (NDA) och andra liknande avtal med säljare och Målbolag för att inleda en djupare granskning och utvärdering.

Jävsfrågor ansvarar respektive individ inom Bolagets organisation för att påtala vilket medför att personen i fråga inte får delta i kommersiella överväganden eller beslut rörande Målbolaget i fråga.



Utvärdering och indikativt bud

Efter att ett potentiellt Målbolag identifierats och valts ut kommer APACs ledning och anställda, normalt efter att ett NDA ingåtts, att påbörja en djupare utvärderingsprocess. Utvärderingen kommer bland annat att innefatta fördjupade kontakter med ledningen i Målbolaget, relevanta branschexperter, konkurrenter, kunder och underleverantörer samt analyser av såväl Målbolagets som Målbolagets konkurrenters finansiella ställning, utveckling och potential. Vidare kommer Bolaget att verka för att särskilt granska nuvarande arbete med, samt förbättringspotentialen inom miljö- sociala- och regelefterlevnadsfrågor samt göra en uppskattning av vilka möjligheter det finns att skapa mervärde. Därutöver kommer en utvärdering av ledningen och anställda i nyckelpositioner i Målbolaget att genomföras samt en analys av Målbolagets förberedelser för att uppfylla kraven som noterat bolag. Denna fas inkluderar även en utvärdering av vilka typer granskningar Bolaget bedömer ska göras på Målbolaget samt fastställa en budget för dessa. Målsättningen i detta steg är att fastställa en tidsplan för ett Förvärv och även identifiera relevanta frågeställningar som måste hanteras inom ramen för ett Förvärv. Dessa punkter kommer normalt att sammanfattas i ett utkast på avsiktsförklaring (ofta benämnt LOI) som även inkluderar ett indikativt bud. Underlaget presenteras därefter för styrelsen som godkänner att ett indikativt bud läggs.

Fördjupad granskning (due diligence) av Målbolaget och styrelsebeslut

Efter ingången avsiktsförklaring initierar Bolaget en fördjupad granskningsprocess (due diligence) av Målbolaget där nyckelområden granskas av Bolagets egna befattningshavare samt externa rådgivare eller annan tillfällig personal som anses behövlig vid utvärdering, granskning, förhandling och slutförandet av ett Förvärv med ett potentiellt Målbolag. Vid behov kontaktar även CEO eller CIO de industriella rådgivarna för att få deras syn. Styrelsen hålls informerad i syfte att snabbt kunna gå vidare till beslut.

Efter att den ovan beskrivna granskningsprocessen har genomförts presenteras det potentiella Målbolaget för APACs styrelse tillsammans med den tilltänkta transaktions- och finansieringsstrukturen. Om styrelsen bedömer att Förvärvet, inklusive transaktions- och finansieringsstrukturen, utgör en attraktiv möjlighet som uppfyller APACs investeringskriterier kommer styrelsen att besluta om ett bindande bud och under förutsättning att detta accepteras av säljaren så tas transaktionen vidare till slutförhandling som leds av CIO. Nasdaq Stockholm kommer även på konfidentiell basis att informeras enligt gängse regelverk och rutiner. Skulle Förvärvet vara i behov av mer kapital för att kunna fullföljas kan APAC konfidentiellt kontakta investerare för att säkerställa att den tilltänkta finansieringsstrukturen är garanterad innan ett beslut tas i styrelsen om att ett förvärvsavtal ska ingås med Målbolaget.

Efter slutförhandlingar kommer ett slutligt beslutsförslag att presenteras för styrelsen, varvid styrelsen därefter beslutar huruvida ett förvärvsavtal om Förvärv ska ingås av Bolaget eller inte. Vid styrelsens beslut om att ingå avtal om Förvärvet måste en majoritet av styrelsens ledamöter som är oberoende gentemot Bolaget och dess ledning rösta ja till detta beslut.

Offentliggörande av Förvärv och informationskrav

Om beslut fattas av styrelsen om att ingå avtal om Förvärv offentliggörs transaktionen och styrelsen kallar Bolagets aktieägare till bolagsstämma i APAC för att föreslå att bolagsstämman ska godkänna att Förvärvet fullföljs och i övrigt förbereda för att kunna fullfölja Förvärvet. Beslut tas med enkel majoritet, det vill säga att mer än hälften av de vid stämman avgivna rösterna godkänner Förvärvet för att detta ska få genomföras. Samtliga aktier i Bolaget får röstas för på stämman. Inför en sådan bolagsstämma kommer styrelsen att ta fram och genom ett pressmeddelande publicera informationsmaterial som underlag för beslutet för att aktieägarna ska kunna fatta väl informerade beslut gällande huruvida de ska godkänna det föreslagna förvärvet eller inte. Informationen kommer att innefatta riskfaktorer, information om styrelse och ledning, marknads- och verksamhetsbeskrivning, finansiell information, aktier och ägarförhållanden och sådan ytterligare information som APAC, med stöd av det förvärvade bolaget, bedömer är lämplig eller erforderlig att presentera i relation till förvärvet. Vidare kommer information om köpeskilling, betalningsvillkor och finansieringsstruktur, motiven till transaktionen och en tidsplan tillhandahållas. Informationsmaterialet kommer även att inkludera en beskrivning av beslutsprocessen vid bolagsstämma samt Nasdaq Nordics villkor och andra villkor för Förvärvets fullbordande, och eventuella erhållna röstningsåtaganden. Vid samma bolagsstämma är även avsikten att valberedningen i APAC ska lägga fram förslag om förändringar i styrelsen för att tillsätta personer med sådan kompetens och erfarenhet som passar för den verksamhet som avses förvärvas, förutsatt att förvärvet godkänns och fullföljs. Vidare kommer alla förutsättningar och villkor som gäller för att en A-aktieägare ska kunna genomföra inlösen av sina A-aktier att ingå i informationsmaterialet.

Bolaget förväntar sig att den förvärvade verksamheten i första hand kommer att noteras på Nasdaq First North Premier Growth Market men beroende på förutsättningarna för det aktuella Målbolaget som ett avtal om Förvärv ingås så kan styrelsen i Bolaget besluta om att istället genomföra en noteringsprövning på Nasdaq Stockholm eller Nasdaq First North Growth Market.

Styrkor och konkurrensfördelar

Inflytelserik ledningsgrupp och styrelse som besitter för Målbolag attraktiva erfarenheter och kunskaper

Ledningsgruppen och styrelsen har under årtionden etablerat ett omfattande privat och professionellt nätverk av djupa personliga relationer med såväl offentliga och privata företag, som kontakter med företag, entreprenörsfamiljer, ledningsgrupper för offentliga och privata företag, investeringsbanker med mera. Sammantaget anser ledningen och styrelsen att dessa nätverk och relationer ger en konkurrensfördel för att nå fram och identifiera potentiella transaktioner som inte är brett marknadsförda och därmed mindre kända på den bredare marknaden.



Ledningen och styrelsen besitter omfattande branschkunskap inom de huvudsakliga identifierade huvudteman: digitala affärsmodeller, hållbar konsumtion och grön teknik. Ledningen och styrelsen har under en lång tid arbetat både som aktiva ägare, som rådgivare eller i operativa roller med att utveckla bolag inom samtliga av dessa teman, vilket ger en unik fördel i att sätta sig in i, utvärdera, förstå den långsiktiga värdepotentialen och aktivt jobba för att utveckla Målbolag långsiktigt. Detta innefattar såväl att identifiera dess styrkor och svagheter gentemot konkurrenter som att utvärdera potentiella Målbolags utvecklingspotential och framtida strategiska riktningar.

Globala ESG-trender skapar attraktiva affärsmöjligheter¹

Bolaget ser en stark strukturell trend och ökad efterfrågan på hållbarhet och andra ESG-orienterade produkter och tjänster, drivet av bland annat av regulatoriska förändringar, ändrade konsumentpreferenser och pågående generationsskifte. APAC anser att denna pågående samhällstrend skapar attraktiva affärsmöjligheter med potential för långsiktigt värdeskapande. APACs förväntan är att utvecklingen av produkter och tjänster som bidrar till att utveckla ett mer hållbart samhälle fortsätter, och därmed kommer leda till intressanta investeringsmöjligheter för Bolaget.

- Regulatoriska förändringar inklusive ökat införande av ESG-fokuserade regelverk hos statliga organ världen över. Olika statliga initiativ inkluderar exempelvis avveckling av kol, ökande koldioxidpriser, skärpta koldioxidmål, energieffektivitetsmål i branscher för byggnader med mera, vilket driver efterfrågan och utbudet av alternativa energikällor och energieffektiva lösningar.
- Konsumenternas köppreferenser håller på att ändras och baseras i större utsträckning på sociala, ekonomiska och miljömässiga effekter av en viss produkt eller tjänst. Vidare rapporterar bolag i allt högre utsträckning fördelar med hållbarhetsinitiativ, exempelvis ökad kundlojalitet, ökad försäljning och ökat varumärkesvärde. Undersökningar visar att 79 procent av konsumenterna har ändrat eller är villiga att ändra sina konsumtionsvanor baserat på ESG-faktorer.
- Även generationsskiften driver fokus på ökad hållbarhet och det har visat sig att yngre generationer visar en relativt sett större oro för klimatfrågor och sociala utmaningar jämfört med tidigare generationer. Den ökande andelen av tillgångar som innehas av den så kallade Generation Y, personer födda under 1980- och 1990-talen kommer driva fundamentala omställningar i såväl konsumtionsmönster som kapitalallokering, där ESG-fokuserade investeringar premieras.

Sammantaget bidrar omställningen till ökat fokus på ESG och hållbarhet till att gynna APAC såväl genom ett ökat utbud av potentiella Målbolag som utvecklar hållbara produkter och tjänster samt genom möjligheten att skapa långsiktig efterfrågan för de produkter eller tjänster som ett Målbolag erbjuder.

APAC ger investerare exponering mot onoterade Målbolag

APAC möjliggör för institutionella investerare samt allmänheten att, tillsammans med APACs erfarna ledningsgrupp och styrelse, investera i ett onoterat bolag i noterad miljö. Vidare innebär Erbjudandet en gemensam startpunkt för värdeskapande bolagsutveckling och delaktighet för aktieägarna genom att vara med och besluta om det förvärv som avses genomföras.

Norden är sammantaget en attraktiv marknad för företagsförvärv med ett stort antal potentiella Målbolag. Den öppna och aktiva marknaden för förvärv med ett stort antal förvärvskandidater förväntas i kombination med ledningsgruppens aktiva strategi att genom sina omfattande personliga och professionella nätverk identifiera och komma i kontakt med potentiella Målbolag generera en mängd attraktiva förvärvsmöjligheter för Bolaget efter att Erbjudandet har genomförts.

Attraktiv köpare med bred expertis inom samtliga delar av företagsförvärv

Ledningsgruppen och styrelsen har gedigen erfarenhet och kunskap kring samtliga moment som ett företagsförvärv innefattar, från att identifiera potentiella Målbolag, till utvärdering och grundlig genomlysning, förhandling med säljande motparter samt finansiell och legal strukturering av förvärvet. Sammantaget har även ledningen och styrelsen genomfört över 15 större publika transaktioner², antingen som ägare eller operativ ledande befattningshavare. Ledningen och styrelsen besitter gemensamt gedigen erfarenhet och kunskap från dessa moment från sina yrkesroller inom Private Equity, Investment Banking, legal transaktionsrådgivning och operativa roller vilket gör teamet bakom APAC till en attraktiv samarbetspartner att stödja Målbolag i övergången från ett privat till ett publikt bolag.

För säljare som överväger en traditionell börsnotering, där oftast endast en del av ägandet kan säljas i samband med noteringen, innebär även en försäljning till APAC en möjlighet att direkt avyttra hela innehavet. I de fall en säljare önskar fortsätta vara ägare kan APAC använda dess egna aktie som vederlag, vilket ger en säljare möjlighet att fortsätta vara aktieägare, i Bolaget, i noterad miljö.

För en säljare innebär en försäljning till APAC en enklare, snabbare och säkrare process med större förutsägbarhet avseende pris och villkor jämfört med en traditionell börsnotering, samtidigt som APAC kommer erbjudas en djup insyn i Målbolagets verksamhet och framtida utveckling.

Med APAC som ägare får exempelvis tillväxtbolag och bolag som står inför ett generationsskifte en möjlighet att, vid behov och beroende på transaktionsstruktur och finansieringsbehov, en möjlighet att tillföras överskjutande likvida medel som härrör från Erbjudandet, vilket bland annat kan användas för att vidare finansiera Rörelsekapital, att accelerera tillväxt

¹ Nielsen 2017 Global Survey, 2017 BlackRock Global Investor Pulse Survey, Capgemini Research Institute as of March 2020

² Avser börsnoteringar, fusioner samt större nedförsäljningar av aktier.



genom exempelvis geografisk expansion eller investeringar i produktutveckling för att utöka sitt befintliga erbjudande.

Genom en försäljning till APAC får Målbolaget även direkt tillgång till såväl den svenska som den internationella kapitalmarknaden, vilket ytterligare kan främja Målbolagets fortsatta tillväxt och utveckling samt öka medvetenheten om Målbolaget och därmed stärka dess varumärke.

Bevisat värdeskapande i en publik miljö

Ledningen och styrelsen har, i egenskap av sina respektive tidigare yrkesroller, bidragit till att utveckla framstående bolag i ett flertal branscher i både onoterad och noterad miljö. Som ett exempel på bolag som drivits i noterad miljö där signifikanta värden har skapats till aktieägarna är Thule, Storytel och MIPS, vilka beskrivs kort nedan.

Thule Group

Hans Eckerström har varit aktivt involverad i Thule, ett svenskt företag för utomhus- och fritidskonsumtionsprodukter, sedan det förvärvades av Nordic Capital 2007. Hans var ägarrepresentant för Nordic Capital från 2007 till 2015 och sitter idag kvar i styrelsen tillsammans med APACs styrelseledamot Bengt Baron som har varit styrelseledamot sedan 2011 och styrelseordförande sedan 2018. Hans ledde arbetet under 2008 med att identifiera Thules potential och framtida strategiska inriktning, och sedan utnämna och rekrytera ledning och styrelse. Hans och Bengt har sedan haft ansvar för överseendet av Thules strategiska ompositionering som genomförts sedan 2011. Även Helene Willberg har suttit i Thule Groups styrelse sedan 2019.

Sedan december 2008, då värdet var 1 miljard SEK, har Thules aktievärde genom Hans och Bengts vägledning ökat med cirka 36 gånger till dagens 36 miljarder SEK och sedan börsnoteringen 2014 fram till 25 februari 2021 har Thules aktie genererat en genomsnittlig årlig totalavkastning på cirka 33 procent till aktieägarna eller totalt mer än fem gånger investerat kapital.¹

Storytel

Storytel är ett av de bolag som Richard Båge investerat i på ett tidigt stadium. Richard investerade i Storytel, en pionjär inom ljudbok- och e-bokströmningstjänster, år 2009 genom sin medverkan i TV-programmet Draknästet och har sedan dess varit med på resan att skapa en av världens största abonnemangsbaserade streamingtjänster för ljudböcker och e-böcker. Richard har bland annat bidragit med att identifiera bolagets potential samt med att utnämna och rekrytera bolagets styrelseordförande.

År 2015 genomförde Storytel ett omvänt förvärv med det börsnoterade bolaget Massolit Media och har sedan dess

ökat andelen betalande kunder med tio gånger till över 1 500 000 betalande kunder på 20 marknader och erbjuder över 500 000 titlar. Sedan 2015 har Storytels aktievärde ökat med omkring 23 gånger till ett aktievärde om 13 miljarder SEK per 25 februari 2021 och en årlig genomsnittlig totalavkastning på omkring 65 procent² har genererats till aktieägarna.³

MIPS

Bengt Baron är tidigare styrelseordförande i MIPS, en världsledande specialist på hjälm-baserad säkerhet och skydd av hjärnan, där Bengt bland annat bidrog med att definiera strategiska riktningar med fokus på hjälmar och teknologilicensiering, utse ledning och styrelse för Bolagets olika utvecklingsfaser samt genomföra flera större transaktioner, inklusive börsintroduktionen år 2017.

Sedan börsintroduktionen har MIPS aktievärde ökat med omkring 15 gånger till 16 miljarder SEK per 25 februari 2021 och genererat en genomsnittlig årlig totalavkastning på cirka 100 procent⁴ till aktieägarna.⁵

Transparent bolagsstruktur med gemensamma incitament

Bolaget har, efter genomförandet av Erbjudandet, en kapitalstruktur med starka ekonomiska incitament för Sponsorerna att genomföra ett Förvärv som ger möjlighet till tillväxt och ökat aktieägarvärde över tid. I egenskap av Sponsorer och initiativtagare till APAC har Sponsorerna tillfört Bolaget Rörelsekapital som ska täcka Bolagets kostnader fram tills att ett Förvärv offentliggörs. APAC gör bedömningen att denna struktur är attraktiv både ur ett finansiellt och operativt perspektiv då den ökar incitamenten för hela ledningen och styrelsen att verka för att genomföra ett Förvärv samt att verka för samtliga intressenter och därmed främja och tillvarata Bolagets intressen under en längre tid, samt för att utveckla Bolaget och skapa aktieägarvärde.

1) Källa: Capital IQ per den 25 februari 2021.

2) Beräknat som årlig avkastning på aktiekursutvecklingen inklusive utdelning sedan IPO.

3) Källa: Capital IQ per den 25 februari 2021.

4) Beräknat som årlig avkastning på aktiekursutvecklingen inklusive utdelning sedan IPO.

5) Källa: Capital IQ per den 25 februari 2021.



Ledning, styrelse och industriella rådgivare

Ledningsgrupp



Hans Eckerström

Hans Eckerström är initiativtagare till APAC och kommer verka som CIO och Head of IR för Bolaget.

Hans har 24 års erfarenhet som investerare inom private equity och som managementkonsult i Norden. Hans har sedan 2016 arbetat aktivt som privat investerare. Mellan 2001 och 2016 var Hans anställd på NC Advisory och delägare i Nordic Capitals fonder.

Hans har under sin tid som investerare genomfört över 60 transaktioner och lett 12 lånefinansierade företagsuppköp, inklusive förvärvet och den efterföljande börsintroduktionen av Thule Group år 2014, ett svenskt företag för utomhus- och fritidskonsumtprodukter. Som Nordic Capitals representant i Thules styrelse har Hans haft en ledande roll i Thules värdeskapande utveckling och Hans har även efter att han lämnat Nordic Capital fortsatt som styrelseledamot i Thule.

Hans övriga pågående styrelseuppdrag innefattar bland annat ledamotsposter i börsnoterade Swedbank, samt ledamotsposter och ordförandeskap i onoterade bolag, däribland Profoto och Henri-Lloyd.

Tidigare har Hans även varit styrelseledamot respektive styrelseordförande i de börsnoterade bolagen Cloetta och Nobia. Under sina samlade år som professionell investerare har Hans genererat signifikant aktieägarvärde i sin roll som styrelseledamot i privata och publika bolag.

Genom sina erfarenheter har Hans skapat sig ett stort nätverk i Norden och inte minst stor kunskap kring genomförandet av flera olika typer av företagstransaktioner. Hans kommer att tillsammans med Peder ha en ledande roll i det arbete APAC ämnar utföra vid genomförandet av ett Förvärv, exempelvis utvärdering och grundlig genomlysning av Målbolag, förhandling med säljande motparter och strukturering av Förvärvet.



Peder Egnell

Peder Egnell verkar som CEO för Bolaget.

Peder har gedigen erfarenhet inom företagsförvärv och transaktioner, bland annat genom sin långvariga yrkesroll som finansiell rådgivare på Goldman Sachs (1998-2000) och Enskilda Securities (SEB) (2001-2006), där Peder arbetade som rådgivare i Norden vid företagsförvärv, sammanslagningar och kapitalanskaffningar. 2006 var Peder med och grundade Access Partners, som är en oberoende finansiell rådgivare till ägare och bolag i Norden. Peder var verksam på Access Partners fram till 2021.

Peders tidigare erfarenheter inkluderar även CFO på Mobyson, ett av StartupFactorys portföljbolag (2000-2001) samt styrelseuppdrag i exempelvis Truecaller (2012-2014), i vilket Peder även var en tidig investerare.

Liksom Hans har Peder genom sina erfarenheter skapat sig ett stort nätverk i Norden och inte minst stor kunskap kring genomförandet av flera olika typer av företagstransaktioner. Peder kommer tillsammans med Hans att ha en ledande roll i det arbete APAC ämnar utföra vid genomförandet av ett Förvärv, exempelvis utvärdering och grundlig genomlysning av Målbolag, förhandling med säljande motparter och strukturering av Förvärvet.



Anna Sundberg

Anna Sundberg verkar som CFO och Head of Legal för Bolaget.

Anna har 25 års erfarenhet som VD och juridisk rådgivare med fokus på bolagsrätt, privata och offentliga företagsförvärv och andra företagstransaktioner. Anna var tidigare advokat och partner och bland annat chef för företagstransaktioner (M&A) på White & Case Advokatbyrå där hon agerade som juridisk rådgivare till ledande riskkapitalbolag och företag kring inhemska och gränsöverskridande företagstransaktioner, börsintroduktioner och kapitalanskaffningar.

Anna har även varit operativt verksam i bolag som VD och styrelseordförande i Nils Oscar Group samt VD för TNF Inexa Holding. För närvarande erbjuder Anna juridisk rådgivning och utför valberedningsarbete genom bolaget Gradum.

Förutom att tidigare ha verkat som transaktionsjurist har Anna även varit operativ VD i bolag och kommer kunna bidra till APAC genom att förena dessa kompetenser i samband med utvärderingen och genomförandet av ett Förvärv, dessutom kommer Annas kompetens inom professionellt valberedningsarbete att bidra med kunskap och insikt i institutionella kontakter.

Investeringsorganisation

I tillägg till ledningsgruppen ovan så har Bolaget även anställt David Wahlberg som Investment Director.



David Wahlberg

David Wahlberg verkar som Investment Director i Bolaget.

David har tidigare erfarenhet från både finansiell rådgivning och investeringar inom riskkapital och kommer närmast från Access Partners (2014–2021), en nordisk oberoende finansiell rådgivare. Där har han erfarenhet av att leda projekt för nordiska och internationella riskkapitalbolag och noterade bolag, framförallt i samband med transaktioner relaterade till företagsförvärv och sammanslagningar men även vid skuldrådgivning. Utöver det har David även tidigare arbetat inom corporate finance och investeringar inom private equity på bolag som FSN Capital, Ovington Financial Partners, MVI och Volati.

Genom sin tidigare erfarenhet av att identifiera och analysera bolag samt att leda arbetet med att exekvera transaktioner kommer David att bidra till APACs genomförande av ett Förvärv.

Styrelsen



Richard Båge

Richard Båge verkar som oberoende styrelseledamot och styrelseordförande för Bolaget.¹

Richard har grundat och investerat i flera teknologiföretag och lett dem genom hög tillväxt och drivit flera transformella omvandlingar och vidare tagit bolag till den publika marknaden via börsintroduktioner. Richard är grundare och VD i Caybon, tidigare Mediaplanet Holding AB, ett globalt bolag som skapar innehållsbaserad marknadsföring, samt grundare av Insplanet, en jämförelsetjänst för försäkringar, som börsnoterades år 2006 och senare förvärvades av Zmarta/Bauer Media år 2018.

2008 tilldelades Richard två utmärkelser; "Årets entreprenör" i region Stockholm 2008 i Ernst & Young och SEB:s entreprenörstävling Entrepreneur of the Year, samt Swedbank och Sparbankernas stora Företagarpris 2008.

Richards erfarenheter innefattar även tidiga privata investeringar i bolag, exempelvis Storytel, Doctor.se och Lexly, samt tidigare ordförandeposter i MEDS.se och Yabie och nuvarande styrelseledamotspost i NEA Partners.

Richard Båge tillför Bolaget erfarenhet och en djup förståelse för teknikdrivna- och snabbväxande bolag. Richard, i sin bakgrund som entreprenör har en förmåga att förstå och motivera entreprenörers och bolagsledningars olika synsätt och därmed kunna förmedla fördelarna med Bolaget.

¹) Kan anses beroende gentemot Bolagets större aktieägare fram till slutförandet av Erbjudandet.



Bengt Baron

Bengt Baron verkar som oberoende styrelseledamot i APACs styrelse.

Bengt är för närvarande ordförande i bland annat Enzymatica, Thule Group och Ifoodbag AB och har tidigare varit styrelseordförande i MIPS och styrelseledamot i Nordnet. Bengt har även tidigare varit styrelseledamot i AAK AB.

Genom sina tidigare roller som VD för V&S, Leaf, Cloetta, Frionor och The Absolut Company har Bengt därtill stor erfarenhet av att arbeta operativt på högsta ledningsnivå.

Bengt Baron tillför Bolaget en mångårig erfarenhet från att arbeta med snabbväxande bolag i både lednings- och styrelseposition. Bengt har dessutom medverkat vid flera transformativa förvärv och bolagsomställningar, exempelvis vid samgåendet av Cloetta och Leaf.



Jenny Keisu

Jenny Keisu verkar som oberoende styrelseledamot i APACs styrelse.

Jenny har 10 års erfarenhet från riskkapital och investeringar med fokus på hållbarhet och teknologi. Jenny är för närvarande VD för X Shore och var dessförinnan en del av grundarteamet för private equity-bolaget Summa Equity där hon var både Partner och VD. Tidigare erfarenheter inkluderar Director och General Counsel på Nordic Capital samt advokat på Mannheimer Swartling.

Jenny tillför Bolaget sina unika erfarenheter från tidigare roller som advokat, entreprenör, investerare, VD och rådgivare till bolag med fokus på hållbar utveckling.



Magnus Silfverberg

Magnus Silfverberg verkar som oberoende styrelseledamot i APACs styrelse.

Magnus har betydande erfarenheter från tekniksektorn, bland annat i sin roll som VD för det ledande data- och analysföretaget Bisnode, tidigare ägt av Ratos (2015-2021). Innan sin roll på Bisnode var Magnus anställd av börsnoterade Betsson 2009-2015 och hade rollen som VD 2011-2015 och genomförde i den rollen ett flertal förvärv.

Tidigare har Magnus även arbetat på Accenture som strategikonsult, varit medgrundare och koncernchef för ASP-företaget Frontville samt varit försäljningsdirektör och chef för outsourcingtjänster på HP i Sverige.

Magnus Silfverberg tillför Bolaget sin erfarenhet av att både jobba operativt och strategiskt, förmåga att förstå affärsmodeller och sina kunskaper och erfarenheter av att utveckla teknologifokuserade bolag.



Helene Willberg

Helene Willberg verkar som oberoende styrelseledamot i APACs styrelse.

Helene är för närvarande styrelseordförande i Footway Group och styrelseledamot i Thule Group, Nordic Paper Holding, Infrea och Enzymatica.

Tidigare erfarenheter innefattar Managing Director och landschef för Alvarez & Marsal Sweden samt ledande roller på KPMG, bland annat som VD för KPMG Sverige och chef för Financial Advisory Services.

Helene Willberg tillför Bolaget en stark kombination av professionellt styrelsearbete och finansiellt kunnande, med särskilt fokus på finansiell revision och bolagsstyrning. Helene var tidigare börsrevisor på uppdrag av Nasdaq Stockholm och kommer att kunna bistå ett Målbolag i samband med förberedelser inför och i samband med noteringsprocessen som utgör en del av ett Förvärv.



Industriella rådgivare

Magnus Brännström, Mats Rahmström och Jon Sintorn är aktieägare i APAC och kommer att assistera Bolaget som industriella rådgivare i de fall Bolaget bedömer att det är motiverat. De industriella rådgivarna har endast en konsulterande roll och har inte mandat att fatta några investeringsbeslut.

Magnus Brännström

Magnus Brännström är VD för Oriflame sedan 2005 och har tidigare innehaft andra positioner inom bolaget. Magnus innehar en examen från Uppsala Universitet.

Mats Rahmström

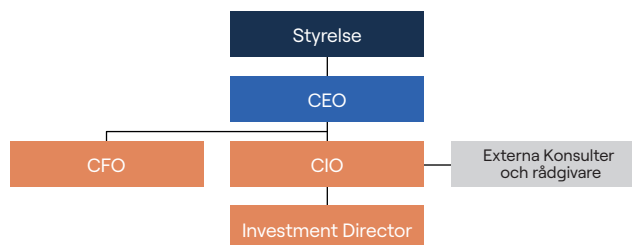
Mats Rahmström är VD för Atlas Copco och har tidigare varit President för Atlas Copco Tools and Assembly Systems General Industry. Mats är även styrelseledamot för Wärtsilä Oyj Abp, Teknikföretagen och Piab. Mats har en MBA från Henley Management College i Storbritannien.

Jon Sintorn

Jon Sintorn är CEO för Nobia och tidigare CEO för Permobil. Jon har även varit Global Chef för Cooling på DeLaval och innehaft olika positioner inom ABB. Han är styrelseordförande i Werlabs samt styrelsemedlem i Ejendals. Jon är utbildad civilingenjör vid Uppsala Universitet och har en MBA från Handelshögskolan Stockholm.

Organisation

Organisationsstruktur



Anställda

Per dagen för Prospektet har APAC fyra anställda, varav en är kvinna. Förutom sina anställda kommer APAC anlita industriella rådgivare, konsulter och externa rådgivare eller annan tillfällig personal som anses behövlig vid utvärdering, granskning, förhandling och slutförandet av ett Förvärv med ett potentiellt Målbolag.



Marknaden för förvärvsbolag

Förvärvsbolag som fenomen och som verksamhetsidé har agerat alternativ väg till börsen för privata bolag under många år, framförallt i USA. Acceptansen och villkoren har under dessa år anpassats för att verka som ett konkurrensmässigt alternativ till en traditionell börsnoteringsprocess eller annan företagstransaktionstyp.

Intresset att investera i, och marknaden för, förvärvsbolag har under de senaste åren ökat kraftigt. I takt med att marknaden för onoterade bolag vuxit så har intresset från investerare på publika marknader stigit för att hitta alternativa investeringsmöjligheter för att kunna förvärva och därefter äga dessa tillgångar i en transparent och noterad miljö. Ett sätt att åstadkomma detta är att investera som delägare i ett förvärvsbolag som börsnoteras och som, under ledning av en professionell och etablerad ledning och styrelse med rätt bakgrund, förvärvar ett onoterat bolag. Förvärvsbolag har under senare år fått ett betydande genomslag, framförallt i USA.

För jämförelse och enligt data från SPAC Data, en databas som samlar och aggregerar data på alla SPACs som lanseras i USA, noterades under tioårsperioden mellan 2010-2019 i genomsnitt 23 förvärvsbolag med en genomsnittlig storlek per förvärvsbolag om ca. 170 MUSD eller i genomsnitt totalt ca. 4,7 miljarder USD per år. Som tabellen nedan utvisar, ökade antalet noteringar av förvärvsbolag kraftigt under 2020 och under perioden januari-april 2021. Under helåret 2020 noterades 248 förvärvsbolag, med en total volym om 83 miljarder USD. Noteringar av förvärvsbolag stod under 2020 för en betydande del, eller ca. 46 procent av den totala noteringsvolymen (mätt i antal miljarder USD) i USA. Under perioden januari-april 2021 har antalet noteringar av förvärvsbolag överträffat helåret 2020 och uppgick per den 27 april 2021 till 308 förvärvsbolag, med en total volym om ca. 100 miljarder USD.

År	Antal SPAC noteringar	Genomsnittlig IPO storlek (MUSD)	Volym (MUSD)
2021	308	326	100 279
2020	248	336	83 341
2019	59	231	13 600
2018	46	234	10 750
2017	34	296	10 048
2016	13	269	3 499
2015	20	195	3 902
2014	12	146	1 750
2013	10	145	1 447
2012	9	55	490
2011	16	69	1 110
2010	7	72	503
2009	1	36	36
2008	17	226	3 842
2007	66	183	12 094
2006	37	92	3 384
2005	28	76	2 113
2004	12	40	485
2003	1	24	24
Totalt	944	183	252 711¹

1) Data från SPAC Data och SPAC Analytics, (2021-04-27)



Som tabellen nedan visar har, per den 27 april 2021, 427 förvärvsbolag på global basis inte offentliggjort eller slutfört ett förvärv. Detta kan jämföras emot att det under perioden mellan 2019 och 27 april 2021 har noterats 615 förvärvsbolag, varav 556 noterats under de senaste 16 månaderna per 27 april 2021.

	Antal	Gross proceeds (MUSD)
Förvärvsbolag som letar målbolag	427	138 648
Förvärvsbolag som har offentliggjort målbolag	130	41 694
Förvärvsbolag som har slutfört ett förvärv	297	59 918
Förvärvsbolag som har likviderats	90	12 451
Totalt	944	252 711

Noteringar av förvärvsbolag i europeiska länder har inte genomförts i samma utsträckning som USA, vilket till stor del berott på att regelverket för denna typ av bolag på diverse marknadsplatser (som exempelvis regelverket för Nasdaq Nordic) inte varit anpassat till förvärvsbolag i samma utsträckning som i USA. Regelverk och förståelsen för att investera i förvärvsbolag har successivt harmoniserats med regelverket främst i USA vilket har öppnat upp för noteringar av denna typ av bolag även utanför den, till antal noteringar och volym mätt, största marknaden USA. Under 2020 och perioden januari-mars 2021 kombinerat har sju (7) förvärvsbolag noterats på handelsplatser i Europa.

Den 1 februari 2021 publicerade Nasdaq Nordic ett uppdaterat regelverk för emittenter på Nasdaq Stockholms huvudlista. Det nya regelverket har introducerat möjligheten att notera förvärvsbolag på Nasdaq Stockholm, varvid ett (1) bolag har noterats på Nasdaq Stockholm mellan den 1 februari 2021 och per dagen för Prospektet. Regelverket för förvärvsbolag på Nasdaq Stockholm samt villkoren som tillämpas av förvärvsbolag, inklusive APAC, är till stor del baserade på det amerikanska regelverket och de villkor som vanligtvis tillämpas av förvärvsbolag i USA, men är därmed inte nödvändigtvis desamma som den amerikanska motsvarigheten. För mer information om Nasdaq Nordics regelverk, se avsnitt *"Introduktion till förvärvsbolag och APACs erbjudande i sammandrag"*.

Konkurrens

Bolagets huvudsyfte efter genomförandet av Erbjudandet är att hitta ett lämpligt Målbolag att genomföra ett Förvärv med. När Målbolag utvärderas i syfte att åstadkomma ett Förvärv kan det förekomma betydande konkurrens om vissa, flera eller alla Förvärvsmöjligheter som Bolaget kan utvärdera. Sådan konkurrens kan till exempel komma från att Målbolaget istället för att förvärfas av APAC väljer att börsnoteras på Nasdaq Stockholm eller annan handelsplats på egen hand, från strategiska köpare, statliga investeringsfonder, andra noterade förvärvsbolag (i Sverige eller utomlands) samt offentliga eller privata investeringsfonder, varav många är väletablerade och har lång erfarenhet av att identifiera och slutföra förvärv och företagssammanslagningar.

Finansiella mål

APAC har som målsättning att identifiera och genomföra ett Förvärv inom Investeringsperioden. Avkastningskravet på en investering är att det ska ha förutsättningar för en total avkastning som överstiger börsens genomsnittliga avkastning med minst tio procent med en godtagbar riskprofil, både finansiell och operationell.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte beslutat om eller betalat ut utdelning sen Bolagets bildande. APACs styrelse avser inte föreslå någon utdelning till Bolagets aktieägare utan har som målsättning att använda tillgängliga likvida medel efter Erbjudandet till att genomföra ett Förvärv. Därefter avser APAC att presentera en ny utdelningspolicy utifrån den verksamhet som förvärvats.



Utvald historisk finansiell information

Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) bildades den 11 februari 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 12 februari 2021. Eftersom Bolaget nyligen bildades har det inte haft någon operationell verksamhet före dagen för Prospektet förutom organisatoriska aktiviteter, förberedelse av Erbjudandet och upprättandet av Prospektet. Följaktligen har inga intäkter tillkommit Bolaget från dess bildande fram till och med dagen för Prospektet. Bolagets utvalda historiska finansiella information har hämtats från Bolagets historiska finansiella information vilken presenteras i avsnittet "Historisk finansiell information" i detta Prospekt och avser perioden från den 12 februari fram till den 31 mars 2021. Den finansiella informationen för räkenskapsperioden 12 februari - 31 mars 2021 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Den finansiella informationen för räkenskapsperioden 12 februari - 31 mars 2021 har reviderats av Bolagets oberoende revisor, KPMG AB såsom anges i den tillhörande revisorsrapporten. Ingen annan information i Prospektet har reviderats av Bolagets revisor.

APAC upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer, RFR 2. Även av Rådet för finansiell rapportering utgivna uttalanden för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att Bolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras. Bolagets räkenskapsår löper från 1 juli till 30 juni.

Den fullständiga historiska finansiella informationen, inklusive finansiella noter återfinns i avsnittet "Historisk finansiell information". Informationen i detta avsnitt ska läsas tillsammans med avsnitten "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information".

Bolagets resultaträkning

TSEK	2021-02-12- -2021-03-31
Nettoomsättning	-
Övriga externa kostnader	-2 460
Personalkostnader	-
Rörelseresultat	-2 460
Finansiella intäkter	-
Finansiella kostnader	-
Finansnetto	-
Resultat före skatt	-2 460
Skatt	-
Periodens resultat	-2 460
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-98



Bolagets balansräkning

TSEK	2021-03-31
TILLGÅNGAR	
<i>Omsättningstillgångar</i>	
Kassa och bank	40 500
Summa omsättningstillgångar	40 500
SUMMA TILLGÅNGAR	40 500
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
<i>Eget kapital</i>	
<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital	25
Ännu ej registrerat aktiekapital	475
Summa bundet eget kapital	500
<i>Fritt eget kapital</i>	
Balanserade vinstmedel m.m.	40 000
Periodens resultat	-2 460
Summa fritt eget kapital	37 540
Summa eget kapital hänförligt till bolagets ägare	38 040
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Övriga skulder	60
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 400
Summa kortfristiga skulder	2 460
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 500



Bolagets kassaflödesanalys

TSEK	2021-02-12 - 2021-03-31
<i>Den löpande verksamheten</i>	
Resultat före skatt	-2 460
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-
Betald inkomstskatt	-
	-2 460
Ökning (-) minskning (+) av rörelsefordringar	-
Ökning (+) minskning (-) av rörelseskulder	2 460
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-
<i>Investeringsverksamheten</i>	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-
<i>Finansieringsverksamheten</i>	
Nyemission	475
Premier teckningsoptioner	40 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	40 475
Periodens kassaflöde	40 475
Likvida medel vid periodens början	25
Likvida medel vid periodens slut	40 500



Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets finansiella rapport för perioden 12 februari – 31 mars 2021 samt avsnittet "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information". Detta avsnitt innehåller framåtriktade uttalanden som innefattar risker och osäkerhetsfaktorer. APACs faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från dem som diskuteras i den framåtriktade informationen som ett resultat av diverse faktorer.

Finansiell aktivitet

Under perioden har Bolaget inte haft någon omsättning. Bolaget har ackumulerat kostnader om 2 460 TSEK. Kostnaderna avser i sin helhet rådgivningskostnader för upprättande av prospekt och förberedelse av Bolaget för börsnotering. Bolaget har inga andra resultatposter.

Likviditet och kapitalresurser

Under perioden har en nyemission av B-aktier genomförts som tillfört Bolaget 475 TSEK. Vid samma bolagsstämma beslutades om emission av 4 000 000 teckningsoptioner. Teckningspremie för teckningsoptionerna har erlagts med 40 000 TSEK.

Eget kapital uppgår per den 31 mars till 38 040 TSEK och kassa och bank till 40 500 TSEK.

Kassaflöde

Inget kassaflöde från den löpande verksamheten eller investeringsverksamheten fanns under rapportperioden. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 40 475 TSEK, vilket till fullo avser emissionslikvider enligt ovan.

Investeringar

Bolaget har inte genomfört några väsentliga investeringar under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen. Per dagen för Prospektet har Bolaget heller inga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden har lämnats. Bolaget kommer att verka för att slutföra ett Förvärv vilken kan komma att kräva större investeringar när sådant Förvärv har ingåtts och offentliggjorts.

Betydande förändringar i Bolagets finansiella resultat sedan 31 mars 2021

Det har inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella resultat sedan den 31 mars 2021 fram till och med dagen för Prospektet.

Betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2021 fram till och med dagen för Prospektet

Det har inte skett några betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning efter den 31 mars 2021 fram till dagen för Prospektet.



Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur per den 31 mars 2021. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Bolagets historiska finansiella information, med tillhörande noter, som återfinns under avsnittet "Historisk finansiell information".

Kapitalstruktur

Per den 31 mars 2021 uppgick Bolagets eget kapital till 38 040 TSEK, varav Bolagets aktiekapital uppgick till 500 TSEK (varav 475 TSEK registrerades hos Bolagsverket den 27 april 2021). Per den 31 mars 2021 hade Bolaget en kortfristig räntefri skuld på 60 TSEK. Bolaget hade inte heller några pantsatta tillgångar eller eventalförpliktelser per den 31 mars 2021. Nedan tabeller inkluderar både kortfristiga och långfristiga räntebärande skulder.

Tabellerna nedan redovisar Bolagets kapitalstruktur och nettoskuldsättning enligt följande:

Eget kapital och skulder

TSEK	31 mars 2021
Kortfristiga skulder	
För vilka garanti ställs	-
Mot annan säkerhet	-
Utan säkerhet	-
Summa kortfristiga skulder	-
Långfristiga skulder	
Garanterade	-
Med säkerhet	-
Utan garanti/utan säkerhet	-
Summa långfristiga skulder	-
Eget kapital	
Aktiekapital	500 ¹⁾
Reservfond(er)	-
Övriga reserver	-
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	37 540
Summa kapitalisering	38 040

1) Varav 475 TSEK registrerades hos Bolagsverket den 27 april 2021.

2) Inklusive skuldinstrument men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder.

3) Exklusive kortfristig andel och skuldinstrument.

Nettoskuldsättning

TSEK	31 mars 2021
A – Kassa och bank	40 500
B – Andra likvida medel	-
C – Övriga finansiella tillgångar	-
D – Likviditet (A+B+C)	40 500
E – Kortfristiga finansiella skulder ²⁾	-
F – Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-
G – Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	-
H – Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G – D)	-40 500
I – Långfristiga finansiella skulder ³⁾	-
J – Skuldinstrument	-
K – Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
L – Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)	-
M – Total finansiell skuldsättning (H+L)	- 40 500

Bolagets tillgångar kommer efter genomförandet av Erbjudandet att bestå av befintlig kassa och bank samt bruttoemissionslikviden placerad på särskilt spärrat konto hos kreditinstitut. Eget kapital kommer att öka med motsvarande nettoemissionslikviden minskat med optionsvärdet i emissionen relaterat till Investeraroptionerna som redovisas som skuld. Skulder kommer utöver detta att öka med ytterligare upplupna kostnader, främst upplupna transaktionskostnader för Erbjudandet.

Uttalande om rörelsekapital

Bolaget bedömer att Rörelsekapitalet per dagen för Prospektet är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapitalet avses här Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att uppfylla sina betalningsförpliktelser när de förfaller till betalning.

Innan Erbjudandets genomförande har Bolaget till styrelsen, ledningen och övriga innehavare av B-aktier (som här benämns Sponsorerna) emitterat 4 000 000 teckningsoptioner till ett teckningspris av 10 SEK per teckningsoption ("Sponsoroptionerna") som tillfört Bolaget totalt 40 MSEK. En Sponsoroption medför en rätt att på vissa villkor teckna 1 B-aktie. Likviden från Sponsoroptionerna kommer att utgöra Bolagets tillgängliga rörelsekapital. Rörelsekapitalet ska täcka kostnader förknippade med noteringen av Bolaget samt övriga löpande kostnader för Bolaget fram till tidpunkten för offentliggörande av Förvärvet. Kostnader som uppstår efter att Förvärvet offentliggjorts, såsom sedvanliga transaktionskostnader kopplat till rådgivning, finansiering och andra förberedelser kommer att betalas av Bolaget i anslutning till att Förvärvet fullbordas och medel på det Spärrade kontot görs tillgängligt.



Finansieringsalternativ i samband med Förvärv

För att finansiera vederlaget som ska erläggas i samband med ett Förvärv, förväntar sig Bolaget kunna tillgodogöra sig de likvida medel som erhålls genom Erbjudandet. Beroende på den likvid som Bolaget avser erlægga som vederlag eller del av vederlag vid ett potentiellt Förvärv och om det potentiella behovet för Bolaget att finansiera inlösen av A-aktier som innehas av aktieägare som begärt inlösen (se avsnitt *"Introduktion till förvärvsbolag och APACs erbjudande i sammandrag- Rätt till inlösen till Erbjudandepriset"*) kan Bolaget också överväga att emittera nya A-aktier och/eller uppta skuldfinansiering eller en kombination av likvida medel, A-aktier och skuldfinansiering.

Bolagets strategi relaterad till sammansättningen av en sådan kombination av tillgängliga likvida medel, emission av A-aktier och upplåning beror på de specifika omständigheterna och transaktionsstrukturen relaterad till Förvärvet vid den aktuella tidpunkten. För att finansiera eventuella underskott i Rörelsekapital eller för att finansiera transaktionskostnader i samband med ett avsett Förvärv kan Sponsorerna ställa lån till Bolagets förfogande, även om de inte är skyldiga att göra så eller på annat alternativt sätt investera i Bolaget. Lån av sådant slag kommer inte att kunna återbetalas till långivaren innan medel

på det Spärrade kontot gjorts tillgängligt i anslutning till att ett Förvärv fullbordas. Utöver Rörelsekapitalet har Sponsorerna således inte gjort något åtagande gentemot Bolaget eller aktieägarna om ytterligare finansiering om Bolaget inte kan fullborda ett Förvärv eller om ett Förvärv inte lever upp till vad aktieägarna i Bolaget förväntat sig. Om ytterligare finansiering från tredje part krävs, oavsett om det är i form av lån eller ytterligare eget kapital genom emission av A-aktier, kan sådana finansiärer komma att avkräva att Bolaget använder sina tillgångar för att ge säkerhetsrättigheter/panträtt till sådana tredjepartsfinansiärer. Om Bolaget väljer att använda ytterligare tredjepartsfinansiering i samband med ett Förvärv kommer villkoren för detta anges som en del av informationen i samband med att Förvärvet offentliggörs och att Bolaget kallar till bolagsstämma för att godkänna Förvärvet, i den utsträckning det är väsentligt för aktieägarnas investeringsbeslut vid bolagsstämman för att godkänna Förvärvet.

Trender

Bolaget känner inte till krav, åtaganden eller några offentliga, ekonomiska, skatte- eller penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och utsikter under innevarande räkenskapsår.



Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Per dagen för Prospektet består APACs styrelse av fem ledamöter, inklusive styrelseordföranden, vilka har valts av aktieägarna för tiden fram till årsstämman 2021. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress i avsnittet "Adresser".

Namn	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och dess ledning	Större aktieägare
Richard Båge	Styrelseordförande	2021	Ja	Ja ¹
Bengt Baron	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Jenny Keisu	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Magnus Silfverberg	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Helene Willberg	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

Richard Båge (född 1971)

Styrelseordförande

Utbildning: Richard Båge är utbildad marknadsekonom från Bergs School of Communication.

Pågående uppdrag: VD för Caybon AB, Mediaplanet Holding AB och Mediaplanet LP AB. Styrelseordförande Båge & Söner AB. Styrelseledamot Appelberg Publishing Group AB, Mediaplanet Sverige AB, Mediaplanet Försäljnings AB, Mediaplanet AS, Mediaplanet Group Ltd, Mediaplanet APS, Mediaplanet OY, Mediaplanet Verlag Deutschland GmbH, Mediaplanet BVBA, Mediaplanet Publishing House B.V., Mediaplanet z.o.o., Mediaplanet Publishing House Inc., Mediaplanet GmbH, Mediaplanet Czech, Mediaplanet Publishing House Ltd, nyheter365 AB, Outer Planet AB, N365 Group Holding AB, Never Eat Alone Invest I AB, Never Eat Alone Invest II AB, Splay One AB, Splay One Group AB, Splay One AS, Splay One ApS och Splay One Oy. Styrelsesuppleant Sturehof Aktiebolag och AB Åda Förvaltning.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande Mediaplanet International AB, A Publishing Partner i Stockholm AB, Yabie AB och Meds Apotek AB. Styrelseledamot Sportal Sverige AB och Dyn4m0 Consulting AB.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet äger Richard Båge 579 168 B-aktier och 1 000 000 Sponsorooptioner i Bolaget.

Bengt Baron (född 1962)

Styrelseledamot

Utbildning: Bengt Baron har en kandidatexamen i Business Administration och en MBA från University of California at Berkeley.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande, ägare och VD för 5653 Sweden AB. Styrelseordförande för Enzymatica AB (publ), Thule Group AB och ifoodbag AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande MIPS AB och AAK AB (publ). Styrelseledamot Aligro Management AB och AAK AB (publ).

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet äger Bengt Baron 117 500 B-aktier och 200 000 Sponsorooptioner i Bolaget.

¹) Kan anses beroende gentemot Bolagets större aktieägare fram till slutförandet av Erbjudandet.



Jenny Keisu (född 1985)

Styrelseledamot

Utbildning: Jenny Keisu har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm och en juristexamen från Uppsala Universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande för Wellstreet Ventures Fund I AB och Wellstreet Holding AB. VD och styrelseledamot för X Shore AB. Styrelseledamot för HVG18 AB och X Shore Americas Inc. Styrelsesuppleant Iru Holding AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): VD och styrelseledamot för Summa Equity AB och Summa Equity Holding AB. Styrelseordförande Summa Equity Fund II (No. 1) AB, Summa Equity Fund II (No. 2) AB, Summa Equity Fund II (No. 3) AB, Knilo Co-Investment (No. 1) AB och Knilo Co-Investment (No. 2) AB. Styrelseledamot för NC Co-Invest AB, Summa Equity Fund I (No. 1) AB, Summa Equity Fund I (No. 2) AB, Summa Equity Fund I (No. 3) AB, Summa Equity Fund I Investment Manager AB, Summa Equity Fund I Feeder AB, NRGAWA Invest AB, Co-Investment (No. 1) AB, Co-Investment (No. 2) AB, Spartak Co-Investment AB, Thamani Co-Investment (No.1) AB, Thamani Co-Investment (No. 2) AB och S-E II Feeder AB. Styrelsesuppleant för Ivbar Institute AB, Sawajpore GAIA AB, Anicura MC AB, Anicura TC AB (publ), Srq Healthcare Investco AB, Sortera Group AB och Hytest Sweden AB.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet äger Jenny Keisu 75 000 B-aktier och inga Sponsoroptioner i Bolaget.

Magnus Silfverberg (född 1973)

Styrelseledamot

Utbildning: Magnus Silfverberg är utbildad civilekonom med examen från Handelshögskolan i Stockholm och har en MBA från INSEAD.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot för MEDS Apotek AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande och VD för Bisnode Dun & Bradstreet Sverige Aktiebolag, Bisnode Kredit AB, Vendemore Nordic AB och Marknadsinformation Analys MIA AB. Styrelseordförande för Bisnode Förvaltning AB, Bisnode Sverige AB, Bisnode KIT AB och G2. solutions AB. Styrelseledamot för Bisnode Belgium NV, Bisnode Finland Oy, Bisnode Marketing Oy, Bisnode D&B Finland Oy, Bisnode Estonia, Bisnode Danmark A/S, Bisnode Norge A/S, Bisnode Holding BeNeFra BV, Bisnode Ceska Republika AS, Bisnode D&B Ceska a Slovenska republica S.R.O., Bisnode Slovenska S.R.O, Bisnode Polska Sp z.o.o, Bisnode D&B Polska Sp, Bisnode Polska Credit SA, Bisnode Deutschland Holding GmbH, Bisnode Schweiz Holding AG och Bisnode Austria Holding GmbH. VD för Bisnode Sverige AB. Extern VD för Bisnode AB och Bisnode Business Information AB.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet äger Magnus Silfverberg 117 500 B-aktier och 200 000 Sponsoroptioner i Bolaget.

Helene Willberg (född 1967)

Styrelseledamot

Utbildning: Helene Willberg är utbildad civilekonom med examen från Handelshögskolan i Stockholm.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande för Indecap Fonder AB. Styrelseordförande och ordförande i revisionsutskottet för Footway Group AB. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för Enzymatica AB (publ), Nordic Paper Holding AB, Infrea AB, Thule Group AB och Profoto Holding AB. Styrelseledamot för Indecap Holding AB och Profoto Invest AB. Styrelseledamot och ägare av Murus Holding AB, Bowser Holding AB och Carpe Pomum AB. Medlem i Spotlights disciplinnämnd.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot och VD för Alvarez & Marsal Sweden AB. Country leader och Managing Director vid Alvarez & Marsal Nordics AB. Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet för Netlight Consulting AB (publ). Styrelseledamot i Zenith Group AB, KPMG AB, Profoto Aktiebolag och Bohlinsgruppen Aktiebolag.

Innehav i Bolaget: Per dagen för Prospektet äger Helene Willberg 117 500 B-aktier och 200 000 Sponsoroptioner i Bolaget.



Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Anställd sedan
Peder Egnell	CEO	2021
Hans Eckerström	CIO och Head of IR	2021
Anna Sundberg	CFO och Head of Legal	2021

Peder Egnell (född 1973)

CEO

Utbildning: Peder Egnell är utbildad civilekonom med examen från Handelshögskolan i Stockholm.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande för IFE Group AB, Pontus Frithiof at the Airport AB, Pontus Frithiof Crew AB, Winetech by Pontus Frithiof AB, APG Invest AB och Strand-esplanaden AB. Styrelseledamot för Förvaltnings AB Lappkärrret, Anjassar Invest AB, Christer Egnell AB, Christer Egnell Holding AB och Cubs Club V AB. Styrelsesuppleant för Cubs Club 1 AB, Cubs Club 2 AB, Cubs Club 3 AB, Manjassar AB och Motso i Stockholm AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande för IFE Nordics AB. Styrelseledamot för Vionlabs AB och Bragnum Invest Holding AB. Styrelsesuppleant för True Software Scandinavia AB, APG Advisory AB, APG Holding AB och APG II AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Peder Egnell, indirekt genom bolag, 537 501 B-aktier och 1 000 000 Sponsoroptioner i Bolaget.

Hans Eckerström (född 1972)

Chief Investment Officer och Head of IR

Utbildning: Hans Eckerström har en civilingenjörsexamen i maskinteknik från Chalmers Tekniska Högskola och en civilekonomexamen från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande Profoto Holding AB, Profoto Invest AB och Henri Lloyd Group AB. Styrelseledamot Thule Group AB och Swedbank AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande Nobia AB (publ), Profoto Aktiebolag och Aligro Management AB. Styrelseledamot Nordstjernan Aktiebolag, Eckis Holding AB, Nordic Outsourcing Services AB, NRS Holding AB, Nipigon Invest Svenska AB, Argaios AB, Aligro Holding AB, Aligro NRS Fastigheter AB, Errakis S.å r.l., Aigel S.å r.l. och Nipigon S.å r.l.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Hans Eckerström, indirekt genom bolag, 579 168 B-aktier och 1 000 000 Sponsoroptioner i Bolaget.

Anna Sundberg (född 1968)

CFO och Head of Legal

Utbildning: Anna Sundberg har en juristexamen från Stockholms Universitet. Anna har även studerat företagsekonomi vid Stockholms universitet.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot för Gradum Holding AB och Gradum AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande och VD för Fruängskällan AB (tidigare Nils Oscar Holding AB) och Nils Oscar AB. Styrelseordförande för Kvalitetsdryck i Nyköping AB (tidigare Nils Oscar Säteri AB). Styrelseledamot och VD för Aligro Management AB. Styrelseledamot för Aligro Holding AB och Aligro NRS Fastigheter AB. Styrelsesuppleant Kompass Advokat AB och Sävenborg Holding AB.

Innehav i Bolaget (inklusive närstående): Per dagen för Prospektet äger Anna Sundberg, indirekt genom bolag, 158 667 B-aktier och 80 000 Sponsoroptioner i Bolaget.

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav och innehav av Sponsoroptioner. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med kunder, leverantörer eller andra parter.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har, under de senaste fem åren, (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit ställföreträdare för ett företag som försätts i konkurs eller ofrivillig 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.

Revisor

KPMG är Bolagets revisor med Tomas Gerhardsson (född 1969) som ansvarig revisor. Tomas Gerhardsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer). Tomas Gerhardsson har varit revisor för Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) sedan 6 april 2021. Innan dess hade Bolaget ingen utsedd revisor då det var ett lagerbolag. KPMG:s adress är Vasagatan 16, 111 20, Stockholm.



Bolagsstyrning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen på Nasdaq Stockholm grundades bolagsstyrningen i Bolaget på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. Efter noteringen på Nasdaq Stockholm kommer APAC även att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**"). Koden gäller för alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas fullt ut från och med dagen för upptagande till handel. Bolag som tillämpar Koden måste inte följa samtliga regler i Koden utan har möjlighet att välja alternativa lösningar som bolaget bedömer passar bättre för bolaget och dess verksamhet, förutsatt att sådana eventuella avvikelser redovisas samt den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna därtill förklaras i bolagsstyrningsrapporten ("följ eller förklara-principen"). Per dagen för Prospektet förväntar sig inte APAC att rapportera några avvikelser från Koden i bolagsstyrningsrapporten.

Bolagsstämmor

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och CEO, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Utöver årsstämman kan Bolaget sammankalla extra bolagsstämma. I enlighet med aktiebolagslagen utfärdas kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma där frågor om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Kallelse till såväl årsstämma som extra bolagsstämma sker enligt Bolagets bolagsordning genom publicering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Rätt att närvara vid bolagsstämma

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av relevant förvaltare senast två bankdagar efter avstämningsdagen beaktas också vid framställningen av aktieboken inför bolagsstämma. Aktieägarna kan normalt anmäla sitt deltagande på bolagsstämman på ett antal olika sätt, vilka anges i kallelsen till stämman.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka en skriftlig begäran därom till styrelsen. Begäran ska normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning

Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning som har till syfte att lämna förslag avseende ordförande på bolagsstämmor, kandidater till styrelseledamöter (inklusive ordföranden), arvoden och övrig ersättning till varje styrelseledamot samt ersättning för utskottsarbete, val av och ersättning till externa revisorer samt förslag till valberedning för den nästföljande årsstämman. Valberedningens förslag redovisas i kallelse till årsstämman.

Vid extra bolagsstämman den 25 mars 2021 antog aktieägarna principer för utseende av valberedningen.

Valberedningen i APAC ska bestå av fyra ledamöter av vilka tre utses av de tre till röstetalet största ägarregistrerade aktieägarna listade i den av Euroclear förda aktieboken per utgången av det tredje kvartalet av Bolagets räkenskapsår, samt styrelsens ordförande, som även ska sammankalla valberedningen till dess första sammanträde.

Den första valberedningen ska sammankallas inför årsstämman 2022.

Den ägarstatistik som används för att bestämma vem som ska ha rätt att utse ledamot till valberedningen ska genomgående vara sorterad efter röststyrka (ägargrupperad) och omfatta de 25 största ägarregistrerade aktieägarna i Sverige. En ägarregistrerad aktieägare är en aktieägare som har ett konto hos Euroclear i eget namn eller en aktieägare som innehar en depå hos en förvaltare och har fått sin identitet rapporterad till Euroclear.

Till ordförande i valberedningen ska den ledamot som tillsatts av den till röstetalet störste aktieägaren utses, förutsatt att ledamoten inte är ledamot av styrelsen. Valberedningen ska uppfylla de krav på sammansättning som uppställs i Koden.

Om en eller flera aktieägare som utsett ledamöter till valberedningen tidigare än tre månader före årsstämman upphör att tillhöra de tre till röstetalet största aktieägarna ska ledamöter utsedda av dessa aktieägare ställa sina platser till förfogande och den eller de aktieägare som tillkommer till de tre till röstetalet största aktieägarna ska äga rätt att utse ersättare till de avgående ledamöterna. För det fall att en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört och valberedningen finner det önskvärt att utse en ersättare, ska sådan ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne inte längre tillhör de till röstetalet sett största aktieägarna, av den aktieägare som sett till antalet innehavda röster står näst i tur. Ändringar i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras.

Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före stämman, med uppgift om vilken enskild ägare som utsett en viss ledamot. Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Eventuella nödvändiga omkostnader för valberedningens arbete ska dock bäras av Bolaget.



Valberedningens mandattid löper till dess nästkommande valberednings sammansättning offentliggjorts. Valberedningen ska tillvarata Bolagets samtliga aktieägares intresse i frågor som faller inom ramen för valberedningens uppgifter i enlighet med Kodexen. Utan att begränsa vad som tidigare sagts, ska valberedningen lämna förslag till stämмоordförande vid årsstämma, styrelse, styrelseordförande, revisor, styrelse- arvode med uppdelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för utskottsarbete och annan ersättning för styrelseuppdrag, arvode till Bolagets revisor samt principer för utseende av valberedningen.

Styrelsen

Bolagets styrelse är högsta beslutande organ efter bolagsstämman.

I enlighet med aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets förvaltning och organisation vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att, bland annat, fastställa rutiner och strategier, säkerställa att fastställda mål utvärderas, fortlöpande utvärdera APACs finansiella ställning och resultat samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporter upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen CEO.

Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs på det konstituerande styrelsemötet varje år, eller på annat sätt om så krävs. Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och kommittéer, CEO samt inrättade utskott. På det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen även instruktionen för CEO innefattande instruktioner för finansiell rapportering.

Styrelsen sammanträder enligt ett årligen fastställt schema. Utöver dessa möten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemöten har styrelseordföranden och CEO en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

Styrelseledamöterna väljs varje år på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter.

Per datumet för Prospektet består styrelsen av fem stämмоvalda ledamöter som presenteras mer detaljerat i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Styrelseordförande har ett särskilt ansvar för ledningen av styrelsens arbete och att styrelsens arbete är välorganiserat och genomförs på ett effektivt sätt.

Ersättningsutskott

Styrelsen beslutade den 18 mars 2021 att ersättningsutskottets uppgifter ska fullgöras av hela styrelsen. Efter Förvärvet fullbordats avser styrelsen utvärdera om ett särskilt ersättningsutskott ska inrättas. Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att bereda styrelsens beslut i frågor som rör ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen, övervaka och utvärdera pågående program för rörlig ersättning till bolagsledningen samt sådana program som beslutats under året, samt följa och utvärdera

tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som årsstämman beslutat om samt gällande ersättningsstrukturer och -nivåer i Bolaget.

Revisionsutskott

Styrelsen har den 18 mars 2021 beslutat att revisionsutskottet ska utgöras av Helene Willberg (Ordförande) och Magnus Silfverberg. Enligt instruktionen för revisionsutskottet ska revisionsutskottet fullgöra följande uppgifter:

- övervaka Bolagets finansiella rapportering,
- med avseende på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering,
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och, i förekommande fall, koncernredovisningen,
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen har bidragit till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilka funktioner utskottet har haft,
- kvalitetssäkra bokslutskommunikéer och delårsrapporter inför styrelsebeslut,
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revisionstjänster. Godkänna revisorns rådgivningstjänster,
- biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämans beslut om revisor, och
- utvärdera revisors revisionsplan avseende omfattning och prioriterade områden.

CEO

CEO är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelse och CEO anges i arbetsordningen för styrelsen och CEO-instruktionen.

CEO ska säkerställa att Bolagets räkenskaper upprätthålls i enlighet med gällande lagstiftning samt att förvaltningen av medel sker på ett bra sätt och är föremål för lämpliga kontroller och granskning.

CEO ska närvara vid styrelsemötena. CEO ska vidare bereda och föredra för styrelsen frågor som ligger utanför den löpande förvaltningen. CEO ska säkerställa att frågorna är väl dokumenterade och att styrelsen, senast i samband med kallelsen till styrelsemötet, erhåller relevant information och dokumentation såsom det anges i styrelsens arbetsordning. Vidare ska CEO bland annat verkställa de beslut som fattas av styrelsen.

Enligt instruktionerna för den finansiella rapporteringen är CEO ansvarig för de finansiella rapporterna i Bolaget och ska följaktligen försäkra sig om att styrelsen erhåller lämplig information för att fortlöpande kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

CEO ska fortlöpande (minst vid varje styrelsemöte) hålla styrelsen underrättad om utvecklingen av Bolagets verksamhet och kostnadsutveckling, Bolagets resultat och finansiella ställning, kassaflöde, likviditet och kreditställning, huruvida skatter och lagstadgade avgifter har betalats samt mer



väsentliga affärshändelser såsom betydande avvikelser från budget som är viktiga indikatorer på resultat och likviditet samt avslutande av avtal av betydelse för Bolaget. CEO ska också fortlöpande informera styrelsen om eventuella andra händelser, omständigheter eller villkor som inte kan anses vara oviktiga för Bolagets aktieägare. Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare presenteras i avsnittet *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”*.

Intern kontroll

Styrelsens ansvar gällande den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554) och Koden. Styrelsens ansvar och skyldigheter kan inte överlåtas till annan part. I styrelsens arbetsuppgifter ingår att säkerställa att det finns ett effektivt system för uppföljning av Bolagets verksamhet. Styrelsen ska också hålla sig informerad om Bolagets rutiner för intern kontroll och säkerställa att den interna kontrollen utvärderas.

APACs CEO är ansvarig, med stöd av CFO, för att säkerställa att den interna kontrollen implementeras för att hantera de betydande riskerna för Bolaget som förvärvsbolag.

Information rörande Bolagets system för intern kontroll och riskhantering, samt styrelsens åtgärder för uppföljning av den interna kontrollen, ska årligen inkluderas i Bolagets bolagsstyrningsrapport.

Kontrollmiljö

Bolagets kontrollmiljö utgörs av en organisation som är anpassad efter att Bolaget är ett icke-verksamhetsdrivande förvärvsbolag samt av riktlinjer och policies, fastställda beslutsvägar, befogenheter och ansvarsområden. Styrelsen har fastställt styrdokument och instruktioner för att kommunicera en tydligt definierad intern kontrollmiljö, som också har till syfte att definiera rollerna för och ansvarsfördelningen mellan CEO och styrelse. Dessa styrdokument och instruktioner omfattar bland annat styrelsens arbetsordning, instruktion till CEO samt instruktion till CEO avseende ekonomisk rapportering. Vidare regleras Bolagets kontrollmiljö i Bolagets ekonomihandbok.

Bolagets ekonomifunktion består av Bolagets CFO, en IFRS-konsult samt redovisningskonsulter. Redovisningskonsulterna biträder Bolaget med löpande redovisning, lönehantering, bokslut och årsredovisningar samt diverse löpande frågeställningar. I Bolagets ekonomihandbok regleras ansvarsfördelningen mellan CFO och redovisningskonsulterna och vilka arbetsmoment det åligger var och en att utföra inom ramen för Bolagets finansiella rapportering samt vilka regler och rutiner som ska följas.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Bolaget har antagit riktlinjer för riskhantering och internkontroll vari Bolagets arbete avseende riskhantering beskrivs. Arbetet följer en definierad process, inkluderande riskidentifiering och bedömning, kontrollaktiviteter och rapportering.

I enlighet med riktlinjerna identifieras och utvärderas Bolagets strategiska (inklusive investeringsverksamhet), övriga operativa, efterlevnads- och finansiella risker och dokumenteras i riskinventeringsmodell. En detaljerad riskbedömning för varje

process utförs eller uppdateras minst årligen. Riskbedömningen sker utifrån en identifierad risks potentiella påverkan utifrån ett finansiellt- och ryktesperspektiv samt sannolikheten att den inträffar. Baserat på utförd riskidentifiering och bedömning har interna kontroller utformats och implementerats för att hantera riskerna där det är tillämpligt. Kontrollaktiviteterna ska vara formulerade som krav i syfte att beskriva en miniminivå på de förväntade åtgärderna för att säkerställa en effektiv kontrollmiljö. För respektive process ska det finnas en kontrollmatris över identifierade risker och de kontrollaktiviteter som måste vara etablerade för att motverka riskerna samt en beskrivning av hur kontrollaktiviteternas effektivitet följs upp genom självutvärderingar.

CEO ansvarar för självutvärderingsprocessen och att en självutvärdering avseende riskhanteringen inom respektive affärsprocess utförs årligen och rapporteras till styrelsen.

Riskbedömningar, den interna kontrollramen samt genomförda självutvärderingar dokumenteras och förvaras hos Bolaget.

Information och kommunikation

Väsentliga policies, instruktioner med mera av betydelse för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande. Det finns såväl formella som informella informationskanaler till styrelsen för väsentlig information från bolagsledningen. För extern kommunikation finns riktlinjer som säkerställer att Bolaget lever upp till kraven på korrekt information till marknaden.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

Ersättning till styrelsen, CEO och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter utgår arvode enligt bolagsstämans beslut. På extra bolagsstämman den 18 mars 2021 beslutades att inget arvode ska utgå. Det har heller inte utgått något arvode till styrelsen sedan Bolaget bildades.

Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamöter i styrelsen.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Vid extra bolagsstämma i Bolaget den 25 mars 2021 antogs följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Då samtliga ledande befattningshavare avböjt lön eller några andra ersättningar, i vart fall fram till dess att ett Förvärv genomförts, ska riktlinjerna ses som en utgångspunkt för att fastställa ersättningar till de ledande befattningshavare som kommer att finnas efter ett Förvärv genomförts.



Allmänt

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas eller vid förändringar i redan avtalade ersättningar efter att riktlinjerna har antagits av bolagsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman och all eventuell ersättning som erläggs i aktier, teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument såsom syntetiska optioner eller personaloptioner beslutas således av bolagsstämman.

Dessa riktlinjer omfattar CEO och övriga medlemmar i ledningen samt annan ersättning än styrelsearvode till styrelseledamöter.

Riktlinjernas främjande av Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intresse och hållbarhet

Bolaget är ett så kallat Special Purpose Acquisition Company (SPAC). Bolaget avses att noteras på Nasdaq Stockholm inom segmentet för förvärvsbolag och har som affärsidé att identifiera, utvärdera och genomföra ett förvärv av ett noterat bolag. Bolaget har för närvarande fyra anställda. Riktlinjerna ska bidra till att skapa förutsättningar för en framgångsrik implementering av Bolagets affärsstrategi som förvärvsbolag och tillvaratagandet av Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att Bolaget ska ha flexibilitet och kan anpassa ersättningen beroende på förhållandena i samband med ett framtida förvärv av ett målbolag.

För mer information om Bolagets affärsstrategi, vänligen se www.apac.se.

Formerna för ersättning m.m.

Ersättning till ledande befattningshavare i Bolaget ska utgöras av fast lön, eventuell kontant rörlig ersättning och övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda årliga ersättningen, inklusive pensionsförmåner, ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig på den arbetsmarknad där befattningshavaren är placerad och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter samt att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Den fasta lönen ska revideras årsvis.

Fast lön

Ledande befattningshavares fasta lön ska vara konkurrenskraftig och baseras på den individuella ledande befattningshavarens kompetens, ansvar och prestation.

Rörlig ersättning

Ledande befattningshavare ska utöver den fasta lönen kunna erhålla rörlig ersättning. Den rörliga kontantersättningen ska som högst uppgå till 100 procent av den årliga fasta kontantlönen för respektive ledande befattningshavare. Mätperioden för rörlig kontantersättning ska som huvudregel baseras på prestation under en period om cirka tolv månader. Kontant rörlig ersättning beräknas proportionellt under intjänandeperiod och förutsätter fortgående anställning.

Målen för erhållande av rörlig kontantersättning kan inkludera aktiekursrelaterade eller finansiella mål, operativa mål samt mål för hållbarhet och socialt ansvar samt medarbetarengagemang. Den rörliga kontantersättningen ska baseras på strategiska och affärskritiska initiativ och projekt som säker-

ställer uppfyllnad i enlighet med affärsplan och affärsstrategi för en hållbar fortsatt verksamhet. Den rörliga kontantersättningen ska även utformas så att den uppmuntrar rätt beteenden och bidrar till att ökad intressegemenskap uppnås mellan befattningshavaren och Bolagets aktieägare för att bidra till Bolagets långsiktiga intressen.

Villkor för rörlig kontantersättning bör utformas så att styrelsen, om särskilt svåra ekonomiska förhållanden råder eller om det är motiverat av andra skäl, har möjlighet att begränsa eller underlåta att ge ut rörlig kontantersättning om ett sådant utgivande bedöms som orimligt och oförenligt med Bolagets ansvar i övrigt gentemot aktieägarna. Styrelsen ska även ha rätt att på individnivå ge ut kontant rörlig ersättning i speciella fall för extraordinära insatser eller under året ändra kriterier för uppfyllande av bonusmål då särskilda skäl föreligger som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Sådant ersättning får inte överstiga ett belopp motsvarande 30 procent av den fasta årliga kontantlönen samt ej utges mer än en gång per år och per individ. Beslut om sådan ersättning ska fattas av styrelsen. Bolaget har ingen rätt att återkräva rörlig kontant ersättning enligt avtal.

Pension

Pensionsförmåner för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska återspegla vanliga marknadsmässiga villkor, jämfört med vad som generellt gäller för motsvarande befattningshavare i andra företag och ska i normalfallet grundas på avgiftsbestämda pensionsplaner.

Rörlig kontantersättning ska inte vara pensionsgrundande om så inte följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser som är tillämpliga på befattningshavaren. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Övriga förmåner

Bolaget kan erbjuda andra förmåner till ledande befattningshavare. Sådana övriga förmåner kan exempelvis innefatta tjänstebil och företagshälsovård m.m. Sådana förmåner ska motsvara vad som kan anses rimligt i förhållande till praxis på den marknad där respektive ledande befattningshavare är verksam och får sammanlagt uppgå till högst 20 procent av den fasta årliga kontantlönen.

Konsultarvode

Om styrelseledamot utför arbete för Bolagets räkning, utöver styrelsearbetet, ska konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå efter särskilt beslut av styrelsen. Sådant ersättning ska utformas i enlighet med dessa riktlinjer.

Uppsägningstid och avgångsvederlag

Fast lön under uppsägningstid och eventuellt avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Ömsesidig uppsägningstid för en ledande befattningshavare får vara högst tolv månader, under vilken period lön betalas ut. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.



Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer, bland annat för rekryteringar av ledande befattningshavare på den globala arbetsmarknaden och därmed kunna erbjuda konkurrenskraftiga villkor, om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen och hållbarhet eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft. Överenskommelse som avviker från riktlinjerna kan förnyas men varje sådan överenskommelse ska vara tidsbegränsad och inte överstiga 24 månader eller ett belopp som är dubbelt så högt som den ersättning som den berörda personen skulle ha fått utan någon överenskommelse.

Beredning, beslutsprocesser etc.

Styrelsen har inte inrättat ett ersättningsutskott utan hela styrelsen fullgör ersättningsutskottets uppgifter.

Frågor om lön och annan ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare bereds, inom ramen för av årsstämman beslutade riktlinjer, och beslutas av styrelsen.

Styrelsen ska även följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare och följa och utvärdera tillämpningen av dessa riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Styrelsen bedömer dock att det kommer att vara relevant att upprätta ett nytt förslag till riktlinjer för ersättning vid den bolagsstämma som följer efter eller hålls i samband med det bolagsförvärv som Bolaget avser att genomföra.

Riktlinjerna ska tillämpas avseende varje åtagande om ersättning till ledande befattningshavare, och varje förändring av ett sådant åtagande, som beslutas efter den stämma vid vilken riktlinjerna fastställts. Riktlinjerna har således inte någon inverkan på sedan tidigare avtalsrättsligt bindande åtaganden. Beslutade riktlinjer får ändras genom beslut av annan bolagsstämma än årsstämman. Inom ramen för riktlinjerna och baserat på dessa ska styrelsen, dels varje år besluta om specifika ändrade ersättningsvillkor för CEO och varje enskild ledande befattningshavare, dels fatta andra beslut om ersättning till ledande befattningshavare som kan erfordras. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor ska inte verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare som ingår i ledningen närvara, i den utsträckning de berörs av frågorna.

Styrelsen ska för varje räkenskapsår upprätta en ersättningsrapport över ersättningen till Bolagets ledande befattningshavare och senast tre veckor före årsstämman hålla ersättningsrapporten tillgänglig för aktieägarna på Bolagets webbplats.

Dagliga kostnader såsom resekostnader för verkställande direktören ska godkännas av styrelsens ordförande. Övriga utlägg ska godkännas av verkställande direktören. Betalning av kortsiktig rörlig ersättning till ledande befattningshavare samt CEO ska godkännas av styrelsen. Rätt att delta i aktierelaterade incitamentsprogram fastställs av styrelsen och baseras på förslag som har godkänts av bolagsstämman.

Efterlevnaden av riktlinjerna ska årligen kontrolleras genom bland annat insamling av dokumenterade årliga mål för kortsiktig rörlig ersättning.

Resultatet av kontrollerna summeras och rapporteras till styrelsen

Bolaget har endast en anställd som uppbär lön och är ett nybildat bolag som bildats för att vara ett förvärvsbolag. Vid beredningen av styrelsens förslag till riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har därför inte lön och övriga anställningsvillkor kunnat beaktas.

Förmåner till CEO och övriga ledande befattningshavare om anställningsförhållandet upphör

Inga ledande befattningshavare har rätt till några förmåner under uppsägningstiden och Bolaget har inga avsatta eller aktiverade belopp för pensioner eller liknande förmåner i händelse av att en ledande befattningshavare lämnar sin befattning.

Revision

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och CEO:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse lägst en och högst två revisorer eller ett registrerat revisionsföretag. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*".



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Allmän information

Per dagen för Prospektet får aktiekapitalet enligt Bolagets bolagsordning inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 2 500 000 och inte överstiga 10 000 000. I anslutning till att Erbjudandet genomförs och under antagande att det fulltecknas kommer en ny bolagsordning att antas på extra bolagsstämma kvällen före första dag för handel där endast § 4 kommer att ändras och lyda: Aktiekapitalet ska vara lägst 1 500 000 och högst 6 000 000 kronor, samt § 5 kommer att ändras och lyda: Antalet aktier ska vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000.

Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 500 000 SEK fördelat på 2 500 000 B-aktier. Aktierna i Bolaget får bestå av två serier, aktier av serie A och aktier av serie B. Per dagen för Prospektet finns inga A-aktier emitterade. B-aktier innehas per dagen för Prospektet av Sponsorerna. ISIN-koden för A-aktierna är SE0015949540.

Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,2 SEK. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Erbjudandet ges ut i en serie, A-aktier. Rättigheter förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har ägare av A-aktier och B-aktier som huvudregel företrädesrätt att teckna aktier av samma aktieslag, teckningsoptioner eller konvertibler med rätt till samma aktieslag i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Se vidare under avsnitt "Bolagsordning" för ytterligare detaljer kring företrädesrätten.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Beslut om likvidation fattas vid bolagsstämma. Upplöses Bolaget medför A-aktie företrädesrätt framför B-aktie att ur Bolagets tillgångar erhålla ett belopp per A-aktie, motsvarande Erbjudandepriiset. Därefter ska innehavare av B-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av B-aktier erhålla ett belopp per B-aktie motsvarande teckningskursen plus tillskott som aktieägare lämnat genom förvärv av teckningsoptioner eller genom andra tillskott i relation till B-aktier. Resterande medel ska fördelas mellan innehavare av A-aktier och B-aktier i förhållande till deras inbördes ägande av aktier.

Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Varje aktieslag äger lika rätt till vinstutdelning. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas i tiden genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Tillämpliga regler vid uppköpserbjudanden

Vid ett offentligt uppköpserbjudande tillämpas, per dagen för Prospektet, lag (1991:980) om handel med finansiella instrument, lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("LUA") samt Nasdaq Stockholms Takeover-regler av den 1 januari 2021.

Om styrelsen eller CEO i Bolaget, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får APAC enligt 5 kap 1 § LUA efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. APAC får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbjudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbjudandet. Efter ett offentligt uppköpserbjudande är den som lämnat erbjudandet och därefter innehar minst nio tiondelar av aktierna, berättigad att lösa in resterande aktieägares aktier i enlighet med de allmänna reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

Aktierna i Bolaget är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear, Box 191, 101 23 Stockholm. Kontoförande institut är Euroclear. ISIN-koden för A-aktierna är SE0015949540.



Aktiekapitalets utveckling

Av följande tabell framgår förändringar i Bolagets aktiekapital för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet, inklusive ändringar som Bolaget känner till efter detta datum.

Reg. datum	Antal aktier		Aktiekapital (SEK)			Teckningspris (SEK)
	Händelse	Förändring	Summa	Förändring	Summa	
2021-02-11	Nybildning	-	25 000	-	25 000	1,00
2021-04-27	Nyemission, B-aktier	475 000	500 000	475 000	500 000	1,00
2021-04-27	Split 1:5 ¹	2 000 000	2 500 000	-	500 000	Ej tillämpligt

¹⁾ Efter spliten uppgår Bolagets kvotvärde till 0,2 SEK.

Aktieägaravtal

Per dagen för Prospektet finns ett aktieägaravtal avseende B-aktierna i Bolaget. Parter till avtalet utgörs av Hans Eckerström, Peder Egnell och Richard Båge ("Key Sponsors") samt Anna Sundberg. Samtliga Sponsorer kommer att ingå aktieägaravtalet före första dag för handel. Aktieägaravtalet innehåller inte några bestämmelser om styrningen av Bolaget utan reglerar endast parternas ägande av B-aktier och Sponsorooptioner.

Om en Sponsor inte längre kvarstår i Bolaget vid något av tillfällena nedan ska Key Sponsors äga rätt att förvärva den avgående Sponsorns B-aktier i den mån rätten att behålla B-aktierna inte intjänats. Enligt aktieägaravtalet tjänas Sponsorerens B-aktier in med en tredjedel vid var av följande tillfällen;

- 1/3 om Sponsorn kvarstår vid noteringen av Bolaget;
- 1/3 om Sponsorn kvarstår vid genomförandet i att finna ett objekt för att genomföra Förvärvet; och
- 1/3 om Sponsorn kvarstår i samband med slutförandet av Förvärvet.

Inlösen

Inlösen på begäran av A-aktieägare i samband med Förvärv

I samband med att Bolaget offentliggör kallelse till bolagsstämma där Förvärvet ska godkännas kommer innehavare av A-aktier kunna begära inlösen av A-aktier om högst det antal A-aktier som Bolaget utgivit. Vid offentliggörandet av kallelse till bolagsstämma där Förvärvet ska godkännas kommer innehavaren under en period från och med offentliggörandet av kallelsen till och med fem vardagar efter bolagsstämman kunna anmäla till Bolaget att samtliga innehavarens A-aktier ska inlösas. Endast samtliga A-aktier som innehas kan begäras inlösta och alltså inte endast en del av innehavda A-aktier.

Lösenbeloppet per inlöst A-aktie ska vara Erbjudandepriiset, 100 SEK med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot.

Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Anmälan om inlösen är oåterkallelig i enlighet med nedan villkor. Anmälan ska göras skriftligen på det sätt och med användande av den blankett som Bolaget tillhandahåller.

Efter eventuellt inkomna anmälningar för inlösen av A-aktier ska styrelsen eller bolagsstämman besluta om inlösen samt vidta erforderliga åtgärder för att inlösen ska verkställas inom 30 kalenderdagar efter bolagsstämman som godkänt Förvärvet eller senast fem vardagar efter slutförande av Förvärvet. För det fall sådan dag för verkställande ej är bankdag ska verkställande ske närmast föregående bankdag.

Beslut om inlösen får endast fattas efter att styrelsen bekräftat att följande villkor är uppfyllda:

- I. Anmälan om inlösen ska ha inkommit i rätt tid;
- II. Förvärvet har slutförts;
- III. Innehavare av A-aktie bekräftar enligt den av Bolaget tillhandahållna blanketten för begäran om inlösen att innehavaren inte ingår i den krets av personer som är förhindrad att begära inlösen enligt vid var tid gällande regelverk hos Nasdaq Nordic;
- IV. Inlösen kan ske med hänsyn till:
 - a. Bolagets senaste fastställda balansräkning, med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som har skett efter balansdagen; och
 - b. att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen.

För det fall någon av omständigheterna enligt IV a-b ovan motiverar inlösen av ett lägre antal A-aktier än vad det inkommit anmälningar för ska styrelsen eller bolagsstämman besluta att inlösa det högsta antal aktier som kan ske. Styrelsen eller bolagsstämman ska i dessa fall besluta att inlösa eventuella återstående aktier som anmälts för inlösen så snart det kan ske med hänsyn till omständigheterna enligt IV a-b ovan. Av IV b ovan framgår även att Bolaget måste ha en av årsstämma fastställd balansräkning. Om A-aktieägare ges möjlighet att lösa in sina A-aktier innan Bolagets första årsstämma efter Erbjudandet har genomförts, så kan återbetalningstiden senareläggas tills denna förutsättning är uppfylld.



För det fall fler A-aktier anmäls för inlösen än vad som kan inlösas enligt IV a-b ovan, ska fördelning av vilka A-aktier som löses in ske i förhållande till det antal aktier som varje innehavare anmält för inlösen vid anmälningsperiodens utgång. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas.

Inlösenrätten för innehavare av A-aktier upphör att gälla fem dagar efter bolagsstämman som godkänt Förvärvet. Inlösenrätten är villkorad av att Förvärvet slutförs.

Följande personkretsar får enligt Nasdaq Nordics regelverk ej påkalla inlösen av A-aktier:

- (A) Styrelseledamöter i Bolaget
- (B) Ledande befattningshavare i Bolaget
- (C) Grundare av Bolaget
- (D) Maka/make eller sambo till en person som framgår av (A) - (C) ovan
- (E) En person som står under vårdnad av en person som framgår av (A) - (C) ovan
- (F) En juridisk person som en person som framgår av (A) - (E) ovan, ensam eller tillsammans men någon annan person som framgår av dessa punkter, har ett bestämmande inflytande.

Inlösen på begäran av Bolaget om inget Förvärv sker

Under förutsättning att inget Förvärv skett som uppfyller tröskelvärdet enligt Nasdaq Nordics regelverk inom Investeringsperioden och Bolaget fortfarande har medel kvar som erhållits från investerare i noteringen för Bolagets A-aktier ska styrelsen eller bolagsstämman besluta om inlösen av samtliga A-aktier. Beslut om inlösen får ske tidigast 24 månader från första dag för handel med Bolagets A-aktier, eller efter 36 månader om bolagsstämman beslutar att förlänga Investeringsperioden med en majoritet av 60 procent av såväl de avgivna rösterna som de företrädda aktierna.

Lösenbeloppet avseende respektive inlöst A-aktie ska vara Erbjudandepriiset, 100 SEK, med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot. Det sammanlagda inlösenbeloppet för samtliga A-aktier inlösta efter begäran av Bolaget får dock inte överstiga det belopp som kvarstår av de medel som erhållits från investerare i noteringen för Bolagets A-aktier efter slutförande av Förvärvet.

Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

Omräkning

För det fall antalet aktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse ska de belopp som A-aktie berättigar till vid inlösen omräknas för att återspegla denna förändring.

Konvertibler, teckningsoptioner etc.

Teckningsoption av serie 2021:1 - Sponsoroptioner

Sponsorerna har tecknat 4 000 000 Sponsoroptioner till ett pris om 10 SEK per Sponsoroption. Bolaget har härigenom tillförts 40 000 000 SEK.

Varje Sponsoroption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny B-aktie till en teckningskurs om 115 SEK per aktie från och med 31 maj 2021 till och med 31 maj 2028, under förutsättning att Förvärvet slutförts.

Bolagets styrelse kan även besluta att innehavare av Sponsoroptioner ska äga rätt att teckna B-aktier till en omräknad teckningskurs genom att genomföra teckning genom nettostrike i enlighet med vad som följer nedan.

Vid beräkning av nettostrike ska samtliga Sponsoroptioner som innehas av en och samma optionsinnehavare räknas om med tillämpning av nettostrikeformeln varvid det sammanlagda antalet B-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Sponsoroptioner ska rundas av nedåt till närmaste hela aktie.

omräknad Teckningskurs =	Aktiens kvotvärde
omräknat antal B-aktier som varje Sponsoroption ger rätt att teckna =	$\frac{\text{B-aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs}}{\text{B-aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde}}$

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:	(i) B-aktiens värde ska beräknas enligt följande: B-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen för A-aktien, under 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelandet om inlösen av Sponsoroptioner (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller
värdet av aktien =	(ii) om Bolagets B-aktie inte är noterad och om Bolaget och optionsinnehavare inte kan komma överens om B-aktiernas marknadsvärde, ska villkoren som anges i optionsvillkoren tillämpas.



Tabellen nedan illustrerar effekten av teckning med vanlig teckningskurs jämfört med nettostrike

Exempelberäkning vanlig teckningskurs jämfört med nettostrike

Teckningskurs för teckning av B-aktie	115 kr
Kvotvärde per B-aktie	0,2 kr
Fiktivt framtida marknadsvärde per B-aktie	180 kr
Antal innehavda Sponsoroptioner	1 000
Vanlig teckningskurs	
B-aktier som tillkommer genom teckning	1 000
Belopp att erlägga för teckning	115 000 kr
Marknadsvärde för tecknade B-aktier	180 000 kr
Mellanskillnad	65 000 kr
Nettostrike	
Omräknad teckningskurs för teckning av B-aktie	0,2 kr
Fiktivt värde per B-aktie	180 kr
Omräknat antal B-aktier att teckna per Sponsoroption	0,3616
Sammanlagt antal B-aktier som kan tecknas	361
Belopp att erlägga för teckning	72,20 kr
Marknadsvärde	64 980 kr
Mellanskillnad	64 907,80 kr

Teckningsoption av serie 2021:2 - Investeraroptioner

Aktieägare som äger A-aktier i Bolaget, och som inte löser in sina aktier, kommer efter bolagsstämman fattat beslut om att godkänna Förvärvet och efter att Förvärvet fullbordats tilldelas en (1) Investeraroption per innehavd A-aktie vid en då fastställd avstämningsdag. Investeraroptionen kommer tilldelas oavsett om aktieägaren röstat ja eller nej till Förvärvet eller avstått från att rösta.

Teckning av Investeraroptioner

Två (2) Investeraroptioner berättigar till teckning av en (1) A-aktie till ett pris per aktie om 115 SEK från och med registrering hos Bolagsverket till och med det tidigare av fem år efter dagen för slutförande av Förvärvet och den 31 maj 2028.

Bolaget har anlitat Aktieinvest för att administrera teckningen av aktier med stöd av Investeraroptionerna. Registrering kommer göras månatligen baserat på inkomna teckningssedlar per sista handelsdagen. Om fler än 50 000 teckningsoptioner nyttjas för teckning så kan Bolaget accelerera registreringen även under en pågående månadsperiod.

Påkallande av inlösen av Bolaget

Under teckningsperioden äger Bolaget rätt att påkalla inlösen av samtliga Investeraroptioner till ett inlösenpris om 0,01 SEK på de villkor som anges nedan. Meddelande om inlösen av Investeraroptioner ska ske genom offentliggörande av pressmeddelande och på Bolagets hemsida.

Bolaget får påkalla inlösen enligt ovan endast om stängningskursen för A-aktierna uppgår till minst 180 SEK vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeraroptioner.

Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet om inlösen av Investeraroptioner. I samband med teckning vid Bolagets begäran om inlösen av Investeraroption ska Bolaget äga rätt att besluta om optionsinnehavare ska (i) erhålla kontantavräkning för ett belopp som motsvarar mellanskillnaden av 115 SEK och 180 SEK, (ii) få teckning av A-aktier verkställd, eller (iii) genomföra teckning genom nettostrike som följer nedan. Sådant beslut är bindande för optionsinnehavaren.

Anledningen till att Bolaget har tre alternativ är för att få ökad flexibilitet. En kontantavräkning enligt (i) kan användas om Bolaget är överkapitaliserat och vill ersätta optionshavare kontant och därmed också helt undvika utspädning av antalet aktier i Bolaget. Teckningen av aktier (ii) fyller en motsatt funktion till (i) där Bolaget kan ta in maximalt med nytt kapital från Investeraroptionerna vilket också ger maximal utspädning. Nettostrike (iii) som beskrivs närmare nedan, kan användas om Bolaget vill minimera utspädningen från Investeraroptionerna utan att behöva göra någon utbetalning till innehavare av Investeraroptioner som utnyttjar dessa. Fördelen är också att innehavaren av Investeraroptionen samtidigt får samma värde som annars erhållits genom teckning enligt (ii) men erlägger ett lägre kontantbelopp för teckning i utbyte mot färre aktier.

Vid beräkning av nettostrike ska samtliga Investeraroptioner som innehas av en och samma optionsinnehavare räknas om med tillämpning av nettostrikeformeln varvid det sammanlagda antalet A-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Investeraroptioner ska rundas av nedåt till närmaste hela A-aktie.

omräknad Aktiens kvotvärde

Teckningskurs =

omräknat antal $\frac{\text{A-aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs}}{\text{A-aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde}}$

A-aktier som =

Investeraroptioner ger rätt att teckna =

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:

(i) A-aktiens värde ska beräknas enligt följande: A-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen, under 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen av Investeraroptioner (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets A-aktie inte är noterad och om Bolaget och optionsinnehavare inte kan komma överens om A-aktiernas marknadsvärde, ska villkoren som anges i optionsvillkoren tillämpas.

värdet av A-aktien =



Tabellen nedan illustrerar effekten av teckning med vanlig teckningskurs jämfört med nettostrike:

Exempelberäkning vanlig teckningskurs jämfört med nettostrike om Bolaget påkallar inlösen

Teckningskurs för teckning av A-aktie	115 kr
Kvotvärde per A-aktie	0,2 kr
Fiktivt framtida marknadsvärde per A-aktie	180 kr
Antal innehavda Investeroptioner	1 000
Vanlig teckningskurs	
A-aktier som tillkommer genom teckning	500
Belopp att erlägga för teckning	57 500 kr
Marknadsvärde för tecknade A-aktier	90 000 kr
Mellanskillnad	32 500 kr
Nettostrike	
Omräknad teckningskurs för teckning av A-aktie	0,2 kr
Fiktivt värde per A-aktie	180 kr
Omräknat antal A-aktier att teckna per Investeroption	0,1808
Sammanlagt antal A-aktier som kan tecknas	180
Belopp att erlägga för teckning	36 kr
Marknadsvärde	32 400 kr
Mellanskillnad	32 364 kr

Se vidare under avsnitt "*Villkor för Investeroptioner*" för ytterligare detaljer kring optionsvillkoren.

Utspädning vid nyttjande av teckningsoptioner

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer antalet aktier i Bolaget uppgå till 12 500 000 aktier, fördelat på 10 000 000 A-aktier och 2 500 000 B-aktier.

Om samtliga Investeroptioner utnyttjas kommer de tillkommande A-aktierna motsvara cirka 28,6 procent av antalet aktier och röster i Bolaget omedelbart efter Erbjudandet under antagande att det fulltecknas och att inga Sponsoroptioner har utnyttjats. Den optionsinnehavare som inte utnyttjar Investeroption, eller aktieägare som inte innehar Investeroption, kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Om samtliga Sponsoroptioner utnyttjas kommer de tillkommande B-aktierna motsvara cirka 24,2 procent av antalet aktier och röster i Bolaget omedelbart efter Erbjudandet under antagande att det fulltecknas och att inga Investeroptioner har utnyttjats. Aktieägarna kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Om samtliga Investeroptioner och Sponsoroptioner utnyttjas kommer de tillkommande A- och B-aktierna motsvara cirka 23,3 procent respektive 18,6 procent av antalet aktier och röster i Bolaget omedelbart efter Erbjudandet under antagande att det fulltecknas. Den optionsinnehavare som inte utnyttjar Investeroption, eller aktieägare som inte innehar Investeroption kommer således få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Ett Förvärv kan delvis komma att finansieras med emission av A-aktier till säljaren, vilket i tillägg till utnyttjandet av optionerna kan påverka utspädningen för innehavare av A-aktier och B-aktier.



Nedan tabell visar illustrativt effekterna på ägarstrukturen avseende utspädning, ägande och investeraravkastning som Investeraroptionerna och Sponsoroptionerna kan ha vid olika aktiekurser. Tabellen antar: i) 4 000 MSEK Förvärv finansierat

med 3 000 MSEK i nyemitterade A-aktier till en teckningskurs om 100 SEK och 1 000 MSEK kontant, exklusive förvärvskostnader, och ii) fullt utnyttjande av Investerar- och Sponsoroptioner genom teckning av optioner.

A-aktiepris, SEK	100	120	140	160	180	200
Aktier						
A-aktier efter Erbjudandet	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Nya A-aktier från Investeraroptioner	-	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
A-aktier	10 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000
B-aktier efter Erbjudandet	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
Nya B-aktier från Sponsoroptioner	-	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
B-aktier	2 500 000	6 500 000	6 500 000	6 500 000	6 500 000	6 500 000
A-aktier emitterade till säljare av Målbolaget (motsvarande 3 000 MSEK)	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000	30 000 000
Totalt antal aktier	42 500 000	51 500 000	51 500 000	51 500 000	51 500 000	51 500 000
Utspädning						
Utspädning från tillkommande A-aktier till Investerade	-	10%	10%	10%	10%	10%
Utspädning från tillkommande B-aktier till Sponsorer	-	8%	8%	8%	8%	8%
Utspädning från tillkommande A-aktier till säljare av Målbolaget	71%	58%	58%	58%	58%	58%
Ägande efter fullt utnyttjande av Investerar- och Sponsoroptioner						
Investerade	24%	29%	29%	29%	29%	29%
Sponsorer	6%	13%	13%	13%	13%	13%
Säljare av Målbolaget	71%	58%	58%	58%	58%	58%
Totalt	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Avkastning till investerare						
Investering i Erbjudandet	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Värde på A-aktierna	1 000	1 200	1 400	1 600	1 800	2 000
Värde på Investeraroptionerna	-	25	125	225	325	425
Totalt värde till Investerna	1 000	1 225	1 525	1 825	2 125	2 425
Avkastning	-	23%	53%	83%	113%	143%

Omvandling av B-aktier till A-aktier

Under förutsättning att Bolaget fullbordar ett Förvärv kommer innehavare av B-aktier därefter att på begäran ha rätt att konvertera samtliga sina B-aktier till A-aktier. B-aktier kommer således inte att medföra rätt till Investeraroptioner.

Bemyndigande att emittera värdepapper

Extra bolagsstämma den 25 mars 2021 beslutade att bemyndiga styrelsen att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om emission av aktier eller teckningsoptioner, oavsett aktieslag, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, inom bolagsordningens gränser, att betalas kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Bemyn-

digandet ska gälla fram till den tidpunkt då Bolagets A-aktie tagits upp till handel på en marknadsplats, dock senast till nästa årsstämma.

Syftet med bemyndigandet är att styrelsen ska kunna fatta beslut om nyemission utan företrädesrätt för aktieägarna enligt ovan är främst att kunna anskaffa nytt kapital i samband med att bredda aktieägarkretsen i Bolaget vid en ägarspridning eller notering av Bolagets aktier. Emission i enlighet med bemyndigandet ska ske på marknadsmässiga villkor och avses fastställas med hjälp av externa finansiella rådgivare och/eller efter överenskommelse med externa investerare. Om styrelsen finner det lämpligt för att underlätta leverans av aktier i samband med ägarspridning eller notering av Bolagets aktier kan denna även ske till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde.



Ägarstruktur

Bolaget har per dagen för Prospektet 14 aktieägare. Tabellen nedan beskriver Bolagets ägarstruktur omedelbart före Erbjudandet och omedelbart efter Erbjudandets genomförande under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas. Bolaget ägs och kontrolleras per dagen för Prospektet av Sponsorerna som består av Bolagets styrelse och ledning.

Aktieägare	Innehav B-aktier före Erbjudandets genomförande		Totalt aktieinnehav efter Erbjudandet exkl. optioner (under antagande att det fulltecknas)				
	Antal	Procent, %	Innehav Sponsoroptioner	A-aktier	B-aktier	Totalt	Procent, %
NRS Holding AB ¹	579 168	23,2	1 000 000	500 000	579 168	1 079 168	8,6
Richard Båge, ordförande	579 168	23,2	1 000 000	200 000	579 168	779 168	6,2
Förvaltnings AB Lappkärrret ²	537 501	21,5	1 000 000	70 000	537 501	607 501	4,9
Gradum Holding AB ³	158 667	6,3	80 000	7 000	158 667	165 667	1,3
Magnus Silfverberg (Styrelseledamot)	117 500	4,7	200 000	20 000	117 500	137 500	1,1
Bengt Baron (Styrelseledamot)	117 500	4,7	200 000	10 000	117 500	127 500	1,0
Helene Willberg (Styrelseledamot)	117 500	4,7	200 000	10 000	117 500	127 500	1,0
David Wahlberg (Investment Director)	117 000	4,7	80 000	-	117 000	117 000	0,9
Jenny Keisu (Styrelseledamot)	75 000	3,0	-	-	75 000	75 000	0,6
Carl Fredrik Sammeli (extern konsult)	47 062	2,0	45 000	2 000	47 062	49 062	0,4
Jon Sintorn ⁴ (industriell rådgivare)	12 750	0,5	60 000	12 000	12 750	24 750	0,2
Magnus Brännström (industriell rådgivare)	12 750	0,5	60 000	6 000	12 750	18 750	0,2
Mats Rahmström (industriell rådgivare)	12 750	0,5	60 000	6 000	12 750	18 750	0,2
Carl-Fredrik Jaensson (extern konsult)	15 684	0,5	15 000	-	15 684	15 684	0,1
Totalt befintliga ägare	2 500 000	100,0	4 000 000	843 000	2 500 000	3 343 000	26,7
<i>Tillkommande nya ägare</i>	-	-	-	9 157 000	-	9 157 000	73,3
Totalt nya och befintliga ägare	2 500 000	100,0	4 000 000	10 000 000	2 500 000	12 500 000	100,0

1) Kontrolleras av Hans Eckerström, CIO och Head of IR
3) Kontrolleras av Anna Sundberg, CFO och Head of Legal

2) Kontrolleras av Peder Egnell, CEO
4) Direkt och indirekt genom eget bolag.

Lock-up-åtaganden

Sponsorerna har åtagit sig gentemot Joint Bookrunners att, med sedvanliga undantag, inte sälja aktier i Bolaget fram till 365 dagar efter fullbordandet av Förvärvet ("Lock-up-perioden"). Sole Global Coordinator får medge undantag från dessa åtaganden.

I Placeringsavtalet (se avsnittet "Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande – Placeringsavtal")

kommer Bolaget att gentemot Joint Bookrunners förbinda sig att fram till 365 dagar efter fullbordat Förvärv, inte utan Sole Global Coordinators skriftliga godkännande, besluta om eller föreslå, bland annat, för aktieägarna att bolagsstämman ska besluta att öka aktiekapitalet genom nyemission av aktier eller andra finansiella instrument. Bolaget får dock genomföra emissioner i syfte att finansiera ett Förvärv samt för att tilldela investeraroptioner.



Bolagsordning

Nedan återfinns Bolaget bolagsordning per dagen för Prospektet. I anslutning till att Erbjudandet genomförs och under antagande att det fulltecknas kommer en ny bolagsordning att antas på extra bolagsstämma kvällen före första dag för handel där endast § 4 kommer att ändras och lyda: Aktiekapitalet ska vara lägst 1 500 000 och högst 7 500 000 kronor, samt § 5 kommer att ändras och lyda: Antalet aktier ska vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000.

Bolagsordning för Aligro Planet Acquisition Company AB

Org. nr. 559301-7261

Antagen på extra bolagsstämma den 25 mars 2021.

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Aligro Planet Acquisition Company AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva verksamhet som ett s.k. förvärvsbolag (special purpose acquisition company, SPAC) enligt gällande handelsplatsregler för sådana bolag vars aktier är eller avses bli upptagna till handel vid handelsplats genom att, under förutsättning av godkännande vid en bolagsstämma, antingen (i) direkt eller indirekt genom helägt dotterföretag förvärva aktier i ett eller flera företag, eller (ii) genom helägt dotterföretag förvärva en eller flera verksamheter samt äga och förvalta enligt punkt (i) ovan förvärvade aktier eller enligt punkt (ii) ovan etablerade dotterföretag. Bolaget ska därutöver bedriva verksamhet som är förenlig med vad som anges ovan.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 2 500 000 och högst 10 000 000.

§ 6 Aktieslag

Aktierna kan utges i två serier, serie A och serie B. Antalet aktier av respektive slag får motsvara högst hela antalet aktier i bolaget. Aktie av serie A och aktie av serie B medför en (1) röst vardera. Utöver vad som anges i bolagsordningen ska aktie av serie A och aktie av serie B äga lika rätt.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare till aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller endast av serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A

eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genomföra fondemission och, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut nya aktier av nytt slag.

§ 7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 8 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst två revisorer eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i den rikstäckande dagstidningen Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

§ 10 Deltagande vid bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen i en utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena den dag som anges i aktiebolagslagen, dels anmäla sig samt antalet biträden (högst två) till bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).



Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§ 12 Ärende på årsstämman

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Stämman öppnande.
2. Val av ordförande vid årsstämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av en eller två justeringspersoner.
5. Prövande av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
6. Godkännande av dagordning.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
 - b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen samt i förekommande fall, den fastställda koncernbalansräkningen.
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
9. Fastställande av antal styrelseledamöter och revisorer.
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
11. Val till styrelsen och av revisorer.
12. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 13 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 juli – 30 juni.

§ 14 Inlösenförbehåll/ *Redemption clause*

A. Följande ska gälla avseende inlösen på begäran av innehavare av A-aktie:

1. Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimi-aktiekapitalet, kan, efter anmälan av ägare till A-aktie, ske genom inlösen av upp till det sammanlagda antalet A-aktier bolaget utgivit vid tidpunkten för den bolagsstämman ("**Bolagsstämman**") som sammankallas för godkännande av ett förvärv eller flera förvärv av företag eller verksamhet som avses i § 3 ovan ("**Förvärvet**").
2. Ägare till A-aktie får från och med offentliggörande av kallelse till Bolagsstämman till och med fem vardagar efter Bolagsstämman anmäla till styrelsen att den önskar få samtliga (men inte färre än samtliga) sina A-aktier inlösta. Sådan anmälan ska göras skriftligen på det sätt och med användande av den blankett som bolaget tillhandahåller, varvid ska anges hur många A-aktier som önskas inlösas. Anmälan är oåterkallelig.
3. Innehavare av A-aktie har rätt att begära och få inlösen verkställd avseende samtliga sina A-aktier endast enligt ovan och endast om följande villkor också är uppfyllda:
 - i. Förvärvet har slutförts; och
 - ii. innehavare av A-aktie bekräftar enligt den av bolaget tillhandahållna blanketten för begäran om inlösen att innehavaren inte ingår i den krets av personer som är förhindrad att begära inlösen enligt vid var tid gällande regelverk för den handelsplats som bolagets aktie(r) är upptagen till handel vid.
4. När styrelsen mottagit anmälan om inlösen av A-aktier och prövat:
 - i. att dessa inkommit i rätt tid;
 - ii. att innehavare av A-aktier har rätt att begära inlösen enligt denna § 14 A punkt 3 ovan; samt
 - iii. att inlösen kan ske med hänsyn till:
 - a) bolagets senaste fastställda balansräkning, med beaktande av ändringar i det bundna egna kapitalet som har skett efter balansdagen; och
 - b) att det framstår som försvarligt med hänsyn till de krav som uppställs i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen.ska styrelsen, eller bolagsstämma, besluta om minskningen samt vidta erforderliga åtgärder för att inlösen ska verkställas inom 30 kalenderdagar efter Bolagsstämman eller senast fem kalenderdagar efter slutförande av Förvärvet. För det fall sådan dag för verkställande ej är bankdag ska verkställande ske närmast föregående bankdag. För det fall någon av omständigheterna enligt denna § 14 A punkt 4 iii ovan motiverar inlösen av ett lägre antal A-aktier än vad det inkommit anmälningar för ska styrelsen, eller bolagsstämma, besluta att inlösa det högsta antal aktier som kan ske. Styrelsen, eller bolagsstämma, ska i dessa fall besluta att inlösa eventuella återstående aktier som anmälts för inlösen så snart det kan ske med hänsyn till omständigheterna enligt denna § 14 A punkt 4 iii ovan.
5. För det fall fler A-aktier anmäls för inlösen än vad som kan inlösas enligt denna § 14 A punkt 4 iii ovan, eller om antalet aktier som det begärts inlösen av överstiger den gräns som anges i denna § 14 A punkt 1 ovan, ska fördelning av vilka A-aktier som löses in ske i förhållande till det antal aktier som varje innehavare anmält för inlösen vid anmälningsperiodens utgång. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas.
6. När minskningsbeslutet fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga under förutsättning att det är nödvändigt för att tillstånd till minskningen av aktiekapitalet inte ska krävas.
7. Lösenbeloppet avseende respektive inlöst A-aktie ska motsvara introduktionspriset för bolagets A-aktie när aktien först upptogs till handel vid marknadsplats.
8. Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.
9. Denna § 14 A ska upphöra att gälla efter att Förvärvet slutförs som leder till att tröskelvärdet för möjlighet till inlösen på begäran av innehavare av aktie uppnås enligt handelsplatsens regelverk för SPAC. Tröskelvärdet ska dock inte överstiga vad handelsplatsen regelverk för SPAC föreskriver per dagen för första dag för handel i bolagets aktier.



B. Följande ska gälla avseende inlösen på begäran av bolaget:

1. Under förutsättning att inget Förvärv skett som uppfyller tröskelvärdet enligt § 14 A punkt 9 inom 24 månader från första dagen för handel med bolagets aktier på handelsplats, eller om bolagsstämma i bolaget godkänner en förlängning med en majoritet om 60 procent av såväl avgivna röster som företrädde aktier, inom 36 månader från första dagen för handel med bolagets aktier på handelsplats, och bolaget fortfarande har medel kvar som erhållits från investerare i marknadsintroduktionen för bolagets A-aktier ska styrelsen, eller bolagsstämma, besluta om minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, genom inlösen av ett visst antal eller samtliga A-aktier. Sådan inlösen ska ske pro rata i förhållande till det antal A-aktier som varje innehavare av A-aktier äger. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen genom lottning besluta om fördelningen av överskjutande A-aktier som ska inlösas.
2. När minskningsbeslutet fattas ska ett belopp motsvarande minskningsbeloppet avsättas till reservfonden om härför erforderliga medel finns tillgängliga under förutsättning att det är nödvändigt för att tillstånd till minskningen av aktiekapitalet inte ska krävas.
3. Lösenbeloppet avseende respektive inlöst A-aktie ska motsvara introduktionspriset för bolagets A-aktie när aktien först upptogs till handel vid marknadsplats.
4. Det sammanlagda inlösenbeloppet för samtliga A-aktier inlösta enligt denna § 14 B får inte överstiga det belopp som kvarstår av de medel som erhållits från investerare i marknadsintroduktionen för bolagets A-aktier efter slutförande av Förvärvet.
5. Beslut om minskning enligt § 14 B får ske tidigast 24 månader från första dagen för handel med bolagets aktier på handelsplats.
6. Utbetalning av inlösenbeloppet ska ske senast 30 kalenderdagar efter avstämningsdagen för inlösen. Ingen ränta ska utgå på inlösenbelopp.

C. Omräkning vid vissa bolagshändelser

För det fall antalet aktier ändras genom sammanläggning, uppdelning eller annan liknande bolagshändelse ska de belopp som A-aktie berättigar till enligt ovan i denna § 14 omräknas för att återspegla denna förändring.

§ 15 Likvidationspreferens

Upplöses bolaget ska aktier av serie A medföra företrädesrätt framför aktier av serie B att ur bolagets tillgångar erhålla ett belopp per A-aktie, motsvarande introduktionspriset för bolagets A-aktie när aktien först upptogs till handel vid marknadsplats. Därefter ska innehavare av aktier av serie B i förhållande till deras inbördes ägande av aktier av serie B erhålla ett belopp per aktie av serie B motsvarande teckningskursen plus tillskott som aktieägare lämnat genom förvärv av teckningsoptioner eller genom andra tillskott i relation till aktier av serie B. Resterande medel ska fördelas mellan innehavare av aktier serie A och Serie B i förhållande till deras inbördes ägande av aktier.

§ 16 Omvandlingsförbehåll för aktie av serie B

Från och med efter att bolaget slutfört ett eller flera Förvärv som uppfyller tröskelvärdet enligt § 14 A punkt 9 ska aktie av serie B kunna omvandlas till aktie av serie A efter begäran från innehavare av aktie av serie B. Begäran om omvandling ska göras skriftligen. Därvid ska anges det antal aktier av serie B som önskas omvandlade.

Styrelsen ska därefter genast anmäla omvandling för registrering hos Bolagsverket. Omvandlingen är verkställd när registrering skett och omvandlingen antecknats i avstämningsregistret.

§ 17 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).



Legala frågor och kompletterande information

Godkännande av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig nationell myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 (**”Prospektförordningen”**). Finansinspektionen godkänner endast ett Prospekt i betydelsen att det uppfyller kraven på fullständighet, begriplighet och konsekvens i Prospektförordningen. Ett sådant godkännande från Finansinspektionen ska inte betraktas som ett godkännande av kvaliteten på Bolaget eller värdepapperen i Erbjudandet. Investerare bör göra sin egen bedömning av lämpligheten i att investera i dessa värdepapper.

Allmän bolagsinformation

Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 11 februari 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 12 februari 2021. Bolagets företagsnamn registrerades den 27 april 2021. Bolagets organisationsnummer är 559301-7261 och har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 8945008NY2TNDK2J5F82. Bolaget har sitt huvudkontor på adressen Riddargatan 12, SE-114 35 Stockholm, Sverige och kan nås på telefonnummer +46(0) 8 502 355 00. Bolagets webbplats är www.apac.se.

Legal bolagsstruktur

Bolaget har per dagen för Prospektet inga dotterbolag och äger inte heller några andelar i något annat bolag.

Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivits nedan har Bolaget per dagen för Prospektet inte ingått några väsentliga avtal.

Avtal med Handelsbanken och Nordic Trustee avseende spärrat bankkonto

APAC har öppnat ett bankkonto hos Svenska Handelsbanken AB (publ) (häri kallad Kontobanken) för deponering av brutto-likviden som APAC erhåller genom Erbjudandet. Mot bakgrund av att Nasdaq Nordics regelverk kräver att kontot är spärrat fram tills dess ett Förvärv fullbordats kommer APAC, Kontobanken och Nordic Trustee, såsom agent för ägare av Bolagets A-aktier, att ingå ett avtal inför Erbjudandet. Avtalet innebär att Kontobanken på uppdrag av Bolaget förser kontot med en kontospärr samt att Nordic Trustee agerar agent för A-aktieägarna avseende förfogande av medel på kontot, vilket innebär att det endast är agenten, om förutsättningar för utbetalning föreligger enligt avtalet, som kan begära utbetalning från det Spärrade kontot. Avtalet reglerar under vilka förutsättningar agenten ska efterkomma instruktioner från APAC om utbetalning från det Spärrade kontot. Avtalet medför att APAC inte kommer att kunna förfoga över det deponerade beloppet om villkoren i avtalet inte är uppfyllda. Sådana villkor innebär huvudsakligen att det deponerade beloppet på det Spärrade kontot kan disponeras (a) för finansieringen av ett Förvärv, (b) för att genomföra inlösen av A-aktier enligt villkoren i Bolagets bolagsordning (med de begränsningar som följer av Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning och med förbehåll för att det finns tillräckliga utdelningsbara kontanta medel motsvarande det sammanlagda beloppet på det Spärrade kontot), (c) för utbetalning av inkomstskatt, (d) om Bolaget

likvideras eller försätts i konkurs eller för det fall det föreligger ett fastställt ackord, (e) vid en lagakraftvunnen dom eller exekutionstitel som innebär betalningsförpliktelse för Bolaget. Om det skulle strida mot tvingande lag för någon part att vara bunden av avtalet som reglerar det Spärrade kontot eller att tillhandahålla och utföra de tjänster som avtalet reglerar så kommer medlen på det Spärrade kontot att göras tillgängliga för Bolaget. Se även avsnittet *”Riskfaktorer – Risker relaterade till det Spärrade kontot samt inlösenrättigheter”*. Kontobanken åtar sig enligt kontoavtalet för det Spärrade kontot inga förpliktelser eller något ansvar mot investerarna.

Placeringsavtal

Bolaget och Joint Bookrunners har för avsikt att ingå ett placeringsavtal (**”Placeringsavtalet”**) omkring den 25 maj 2021 angående villkor för Joint Bookrunners deltagande i Erbjudandet. Om villkoren för Placeringsavtalet inte uppfylls kan det sägas upp fram till likviddagen den 28 maj 2021. Placeringsavtalet inkluderar även de ersättningar som ska betalas till Joint Bookrunners för deras tjänster till Bolaget. En första del av ersättningen kommer att erläggas till Joint Bookrunners i samband med genomförandet av Erbjudandet och den andra delen av ersättningen ska betalas till Sole Global Coordinator i samband med fullbordandet av ett Förvärv. Den uppskjutna ersättning som Bolaget är kontraktuellt skyldigt att betala uppgår till 15,75 MSEK och därutöver finns även en ytterligare, helt diskretionär ersättning, som Bolaget ensidigt avgör om de vill utbetala till Sole Global Coordinator eller ej i samband med fullbordandet av ett Förvärv. För mer information om Placeringsavtalet, se avsnittet *”Villkor och anvisningar – Villkor för Erbjudandets fullföljande – Placeringsavtal”*.

Övriga för investerare relevanta avtal

Avtal med Aktieinvest för administrering av Investeroptioner

Utöver ovan väsentliga avtal avseende det spärrade kontot så har Bolaget bland annat ingått ett avtal med Aktieinvest för administrering av Investeroptioner. Två (2) Investeroptioner berättigar till teckning av en (1) A-aktie till ett pris per aktie om 115 SEK från och med registrering hos Bolagsverket till och med det tidigare av fem år efter dagen för slutförande av Förvärvet och den 31 maj 2028. Registrering kommer göras månatligen baserat på inkomna teckningssedlar per sista handelsdagen i månaden. Om fler än 50 000 teckningsoptioner nyttjas för teckning så kan Bolaget accelerera registreringen även under en pågående månadsperiod.

Twister och rättsliga processer

APAC är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit, part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) som skulle kunna ha, eller som har haft, en väsentlig inverkan på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående från och med den 12 februari 2021 fram till datumet för Prospektet

Bolagsstämman beslutade 25 mars 2021 att emittera B-aktier



och Sponsoroptioner till Sponsorerna enligt tabellen som framgår "Aktiekapital och ägarförhållanden - Ägarstruktur". Samtliga B-aktierna har förvärvats till nominellt belopp och priset per Sponsoroption uppgick till 10 SEK.

Bolaget har den 13 april 2021 ingått ett hyresavtal med NRS Fastigheter AB avseende hyra av Bolagets kontor på Riddargatan 12, Stockholm. NRS Fastigheter AB ägs av Bolagets CIO och Head of IR Hans Eckerström. Hyra uppgår till 25 000 SEK per månad exkl. moms.

Bolaget har vidare ingått ett låneavtal med NRS Holding AB avseende ett lån om 60 000 SEK. NRS Holding AB ägs också av Bolagets CIO och Head of IR Hans Eckerström. Lånet återbetalades i sin helhet den 12 april 2021 och löpte utan ränta.

Det är Bolagets uppfattning att alla transaktioner med närstående har skett på marknadsmässiga villkor.

Teckningsåtaganden (Cornerstoneinvestorerare)

Åtaganden att förvärva aktier har gjorts om totalt 379,3 MSEK, motsvarande 37,9 procent av Erbjudandet (under förutsättning att Erbjudandet blir fulltecknat). Ingen ersättning utgår till dem som har gjort teckningsåtaganden. Åtagandena från Sponsorerna att förvärva A-aktier uppgår till 84,3 MSEK. För ytterligare information, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden - Ägarstruktur". Åtagandena att förvärva aktier från Cornerstoneinvestorerarna ingicks i maj 2021. Åtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrade medel eller liknande arrangemang. Som framgår av tabellen nedan har teckningsåtaganden enbart gjorts av tredje parter.

Cornerstoneinvestorerare	Teckningsåtagande (aktier)	Teckningsåtagande (SEK)	Andel av A-aktier i Erbjudandet	Ägande efter noteringen (kapital, %) ¹
M2 Asset Management AB	1,000,000	100,000,000	10.0%	8.0%
Carnegie Fonder AB	950,000	95,000,000	9.5%	7.6%
Altira AB	500,000	50,000,000	5.0%	4.0%
Stena Finans AB	500,000	50,000,000	5.0%	4.0%
Summa	2,950,000	295,000,000	29.5%	23.6%

¹) Beräknat på samtliga A-aktier och B-aktier i Bolaget.

Rådgivares intressen

I samband med Erbjudandet tillhandahåller Joint Bookrunners finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget, tjänster för vilka de kommer att erhålla ersättning. Från tid till annan kan Joint Bookrunners komma att tillhandahålla tjänster till Bolaget, inom den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner, för vilka de kan erhålla ersättning. Utöver vad som anges ovan finns det inga intressen eller engagemang som skulle kunna vara av väsentlig betydelse för Erbjudandet.

Kostnader för Erbjudandet

Kostnaderna relaterade till Erbjudandet och noteringen förväntas uppgå till cirka 25 MSEK¹ och täcks av Rörelsekapitalet. Kostnaderna är huvudsakligen relaterade till provisionersättning till Joint Bookrunners, legal- och skatterådgivning, kostnader till Nasdaq Stockholm, revisorer samt grafisk sättning av Prospektet.

Skattekonsekvenser för investerare

Investerare uppmärksammas på att skattelagstiftningen i Sverige eller i en stat som investeraren har anknytning till eller sin skattehemvist i kan inverka på hur inkomsterna från värdepapperen beskattas. Varje aktieägare bör söka individuell rådgivning för att säkerställa de skattemässiga konsekvenser som kan uppkomma baserat på ägarens specifika situation, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och avtal.

Hemsidor och hyperlänkar som nämns i Prospektet

Prospektet innehåller vissa hänvisningar till hemsidor och hyperlänkar. Vänligen notera att informationen på dessa hemsidor och hyperlänkar inte har granskats och/eller godkänts av Finansinspektionen och inte utgör en del av Prospektet såvida det inte anges uttryckligen att informationen är införlivad i Prospektet genom hänvisning.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Följande dokument finns tillgängliga på Bolagets webbplats, www.apac.se:

1. Aligro Planet Acquisition Company AB:s (publ) bolagsordning; och
2. Aligro Planet Acquisition Company AB:s (publ) registreringsbevis.

¹) I samband med att ett Förvärv genomförs har Bolaget även kontraktuella åtaganden mot Sole Global Coordinator om ytterligare 15,75 MSEK och därutöver finns även en ytterligare, helt diskretionär, ersättning som Bolaget ensidigt avgör om de vill utbetala till Sole Global Coordinator eller ej i samband med fullbordandet av ett Förvärv.



Villkor för investeraroptioner

Villkor för teckningsoptioner i Aligro Planet Acquisition Company AB, serie 2021:2

1. Definitioner

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Aktie"	avser samtliga utgivna aktier i Bolaget;
"Aktiebolagslagen"	avser aktiebolagslagen (2005:551), i vid var tid gällande lydelse;
"Bankdag"	avser dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag och på vilken svenska banker är öppna för allmänheten;
"Bolaget"	avser Aligro Planet Acquisition Company AB, org. nr 559301-7261;
"Bank"	avser den bank eller kontoförande institut som Bolaget använder för åtgärder relaterade till Teckningsoptionerna;
"Euroclear"	avser Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;
"Förvärvet"	avser förvärv, enligt gällande handelsplatsregler för SPAC genom att, under förutsättning av godkännande vid en bolagsstämma, antingen (i) direkt eller indirekt genom helägt dotterföretag förvärva aktier i ett eller flera företag, eller (ii) genom helägt dotterföretag förvärva en eller flera verksamheter samt äga och förvalta enligt punkt (i) ovan förvärvade aktier eller enligt punkt (ii) ovan etablerade dotterföretag, som (A) leder till att tröskelvärdet för möjlighet till inlösen på begäran av innehavare av aktie uppnås enligt handelsplatsens regelverk för SPAC (tröskelvärdet ska dock inte överstiga vad handelsplatsens regelverk för SPAC föreskriver per dagen för första dag för handel i Bolagets Aktier), och (B) slutförs senast 24 månader efter första dagen för handel i Bolagets Aktier på handelsplats eller om bolagsstämma i Bolaget godkänner en förlängning, inom 36 månader efter första dagen för handel i Bolagets Aktier på handelsplats i enlighet med Bolagets bolagsordning;
"Optionshavare"	avser den som är innehavare av Teckningsoption;
"SPAC"	avser s.k. förvärvsbolag (special purpose acquisition company);
"Teckning"	avser teckning av A-aktier i Bolaget med utnyttjande av Teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"Teckningskurs"	avser den kurs till vilken Teckning av nya A-aktier med utnyttjande av Teckningsoption kan ske; och
"Teckningsoption"	avser rätt att teckna A-aktie i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor.

2. Teckningsoptioner och registrering

- 2.1 Antalet Teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 10 000 000.
- 2.2 Bolaget ska på begäran utfärda teckningsoptionsbevis ställda till viss man eller order, representerande en Teckningsoption eller multiplar därav. Bolaget verkställer på begäran av Optionsinnehavare utbyte och växling av teckningsoptionsbevis.

- 2.3 Bolagets styrelse får besluta om att Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Om sådant beslut inte fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4-2.7 nedan inte gälla. Om sådant beslut fattats ska vad som stadgas i punkterna 2.4-2.7 nedan gälla istället för vad som stadgas i punkt 2.2 ovan.



- 2.4 Optionsinnehavare ska, efter det att beslut enligt punkt 2.3 fattats, på Bolagets anmaning vara skyldig att omedelbart till Bolaget inlämna samtliga teckningsoptionsbevis representerande Teckningsoptioner samt meddela Bolaget erforderliga uppgifter om värdepapperskonto på vilket Optionsinnehavarens Teckningsoptioner ska registreras enligt nedan.
- 2.5 Teckningsoptionerna ska registreras av Euroclear i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, till följd varav inga fysiska värdepapper ska utges.
- 2.6 Teckningsoptionerna ska registreras för Optionsinnehavarens räkning på konto i Bolagets avstämningsregister. Registreringar avseende Teckningsoptionerna ska ombesörjas av Banken.
- 2.7 Om Bolagets styrelse fattat beslut enligt punkt 2.3 ovan, ska styrelsen därefter vara oförhindrad att, med de begränsningar som må följa av lag eller annan författning, fatta beslut om att Teckningsoptionerna inte längre ska vara registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister. Om sådant sistnämnt beslut fattats ska vad som stadgas i 2.2 ovan gälla istället för vad som stadgas i 2.4-2.6 ovan.

3. Rätt att teckna nya aktier och inlösen av Teckningsoptioner

- 3.1 Optionshavare ska äga rätt att från och med registrering hos Bolagsverket till och med det tidigare av fem år efter dagen för slutförande av Förvärvet och den 31 maj 2028 eller den tidigare dag som följer av punkt 8 nedan, för varje två (2) Teckningsoptioner teckna en (1) ny A-aktie i Bolaget. Teckningskursen ska vara 115 kronor. Teckningsoptioner får endast nyttjas för teckning av investerare utanför USA och varje teckning anses innehålla en försäkran om att innehavaren är utanför USA.
- 3.2 Teckningskursen, liksom antalet A-aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 3.7 och 8 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.
- 3.3 Under teckningsperioden äger Bolaget rätt att påkalla inlösen av samtliga Teckningsoptioner till ett inlösenpris om 0,01 kronor på de villkor som anges punkterna 3.4-3.6. Meddelande om inlösen ska ske genom offentliggörande genom pressmeddelande och på Bolagets hemsida.
- 3.4 Bolaget får påkalla inlösen enligt punkt 3.3 endast om stängningskursen för Bolagets A-aktie uppgår till minst 180 kronor vid 20 handelsdagar under en period om 30 handelsdagar som slutar tre handelsdagar före meddelande om inlösen enligt punkt 3.3.
- 3.5 Om Bolaget påkallar inlösen enligt ovan ska Optionsinnehavare äga rätt att teckna A-aktier under en period om 30 handelsdagar från meddelandet enligt punkt 3.3. I samband med Teckning vid Bolagets begäran om inlösen av Teckningsoption ska Bolaget äga rätt att besluta om Optionsinnehavare ska (i) erhålla kontant-

avräkning för ett belopp som motsvarar mellanskillnaden av 115 kronor och 180 kronor, (ii) få Teckning av A-aktier verkställd, eller (iii) genomföra Teckning enligt punkt 3.7. Sådant beslut är bindande för Optionsinnehavaren.

- 3.6 Betalning för inlösta Teckningsoptioner eller för Teckningsoptioner som kontantavräknas enligt punkt 3.5 ska ske till Optionsinnehavare vid relevant avstämningsdag och i enlighet med Euroclears regelverk.
- 3.7 Utöver de omräkningar som kan äga rum enligt punkt 8 nedan, ska om att styrelsen i Bolaget så beslutar nedan tillämpas vid Teckning ("Nettostrike"). Vid beräkning av Nettostrike ska samtliga Teckningsoptioner som innehas av en och samma Optionsinnehavare räknas om med tillämpning av Nettostrikeformeln varvid det sammanlagda antalet A-aktier som får tecknas, efter omräkning, med stöd av innehavda Teckningsoptioner ska rundas av nedåt till närmaste hela A-aktie.
- 3.8 Omräkningen för Nettostrike utförs av Bolaget enligt följande formel:

Omräknad
Teckningskurs = Aktiens kvotvärde

Omräknat antal
A-aktier som varje
två Teckningsoptioner ger rätt att
teckna =
$$\frac{(A\text{-aktiens värde} - \text{tidigare Teckningskurs})}{(A\text{-aktiens värde} - \text{Aktiens kvotvärde}) \div 2}$$

Värdet på aktien ska bestämmas enligt följande formler:

Värdet av aktien = (i) A-aktiens värde ska beräknas enligt följande: A-aktiens värde ska anses motsvara den volymvägda genomsnittskursen på handelsplatsen, under perioden som anges i punkt 3.4 (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen) eller (ii) om Bolagets A-aktie inte är noterad och om Bolaget och Optionsinnehavare inte kan komma överens om A-aktiernas marknadsvärde, ska punkt 8.1.2 tillämpas.

- 3.9 Den framräknade Teckningskursen enligt dessa villkor ska avrundas till helt hundradels kronor, varvid 0,005 kronor ska avrundas till 0,01 kronor. Teckningskursen får inte fastställas till under aktiens kvotvärde. Teckning kan endast ske av det hela antal aktier till vilka de Teckningsoptioner som Optionshavaren önskar utnyttja berättigar. Vid Teckning ska bortses från eventuell överskjutande del av Teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4. Teckning

- 4.1 Teckning sker genom att Optionshavare enligt fastställt formulär skriftligen tecknar aktier, varvid ska anges det antal aktier som tecknas. Teckning är bindande och kan inte återkallas.



- 4.2 Utom i de fall som anges i punkt 3.5 ska Bolaget verkställa Teckning av inkomna teckningsanmälningar den sista handelsdagen i varje kvartal (beräknat på kalenderår). Bolaget ska dock äga rätt att besluta om att Teckning kan verkställas vid flera tillfällen.
- 4.3 Sker inte Teckning inom i avsnitt 3, angiven tid, upphör all rätt enligt Teckningsoptionerna att gälla.
- 4.4 Vid Teckning ska, för registreringsåtgärder och betalningsåtgärder, skriftlig och ifylld teckningssedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller den Bolaget anvisar. I förekommande fall ska Optionshavaren samtidigt överlämna till Bolaget teckningsoptionsbevis representerade det antal Teckningsoptioner som anmälan om Teckning avser.
- 5. Betalning för ny aktie**
Vid Teckning ska betalning erläggas genast för det antal aktier som Teckningen avser. Betalning ska ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.
- 6. Införing i aktieboken**
Efter Teckning verkställs tilldelning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok såsom interimaktier. Sedan registrering hos Bolagsverket och Euroclear ägt rum blir registreringen på avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av punkterna 7 och 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutlig registrering.
- 7. Utdelning på ny aktie, m.m.**
Teckning som görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före avstämningsdag för utdelning som beslutats av eller föreslagits Bolagets bolagsstämma samma år, verkställs först efter avstämningsdagen för utdelning. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning som verkställs efter avstämningsdagen för utdelning, upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att erhålla utdelning.
- 8. Omräkning av Teckningskursen m.m.**
Beträffande den rätt som ska tillkomma Optionshavare i de situationer som anges nedan ska följande gälla:
- 8.1 Tillvägagångssätt**
- 8.1.1 Omräkning ska göras av Bolaget enligt punkt 8.2 nedan.
- 8.1.2 Skulle Optionsinnehavare inte vara överens med Bolaget om en justering av Villkoren genom omräkning enligt punkt 8.2 nedan, ska varje Optionsinnehavare ha rätt att begära ett oberoende fastställande av en lämplig justering enligt vad som anges nedan.
- a. Såvida inte Bolaget och den Optionsinnehavaren som begärt justering av Villkoren inom trettio (30) dagar från det att begäran om ett oberoende fastställande framställdes har enats om en kvalificerad expert (härefter kallad "Experten"), ska Stockholms Handelskammare, efter begäran av Optionsinnehavaren, utnämna en Expert. En sådan utnämning ska vara slutlig och bindande för Optionsinnehavaren och för Bolaget.
- b. Experten ska självständigt beakta den inträffade händelsen och dess inverkan på Teckningsoptionerna och/eller Aktierna och/eller Optionsinnehavaren. Experten har rätt att erhålla värdering eller övrig assistans från annan ansedd utomstående part efter instruktioner av Experten.
- c. Experten ska fastställa en lämplig omräkning i enlighet med dessa Villkor för att till fullo kompensera Optionsinnehavaren för varje utspädning och annan negativ påverkan. Experten ska så långt möjligt tillämpa de omräkningsprinciper som följer av punkt 8.2 (Omräkning) och/eller av andra för ändamålet relevanta bestämmelser i dessa Villkor för Teckningsoptioner och/eller i s.k. teckningsoptionsägaravtal avseende innehav av Teckningsoptioner, Aktier och/eller andra Rättigheter i Bolaget.
- d. Experten ska avge sitt beslut inom trettio (30) dagar räknat från den dag då denne tillsattes.
- e. Expertens beslut ska vara slutligt bindande för Bolaget och för samtliga Optionsinnehavare.
- f. Ersättningen för Expertens kostnader och skälig ersättning till denne ska delas lika mellan Bolaget och den Optionsinnehavare som begär justering.
- 8.2 Omräkning**
- 8.2.1 En omräkning av det antal A-aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna ska utföras om Teckning verkställts efter beslut om sådan omständighet som anges i punkt 8.2.2 till punkt 8.2.20.
- 8.2.2 Fondemission**
Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.
- Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:
- | | |
|---|--|
| Omräknad Teckningskurs = | $\frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier efter fondemissionen}}$ |
| Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av = | $\frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{Antalet Aktier före fondemissionen}}$ |



Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs av Bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission, men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

8.2.3 Sammanläggning eller uppdelning

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning av Aktier ska moment 8.2.2 ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

8.2.4 Nyemission med företrädesrätt

Genomför Bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller kvittning – ska följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption:

I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.4 II angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen:

i. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i beslutet anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen. Sådan dag får inte infalla tidigare än tionde kalenderdagen efter emissionsbeslutet.

ii. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – som påkallas på sådan tid att Teckningen inte kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning enligt detta moment 8.2.4, näst sista stycket. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt nedan:

Omräknad Teckningskurs =	Föregående Teckningskurs x aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i emissionsbeslutet fastställda Teckningstiden (aktiens genomsnittskurs)
--------------------------	--

Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten

Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av x (Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)
---	---

Aktiens genomsnittskurs

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

Teckningsrättens värde =	Det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet x (aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien)
--------------------------	--

Antalet Aktier före emissionsbeslutet

Vid omräkning enligt ovanstående formel ska bortses från Aktier som innehas av Bolaget. Uppstår ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som Teckningsoptioner före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att Teckningsoptioner efter omräkning kan berättiga till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

8.2.5 Nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt

Genomför Bolaget en emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – ska beträffande rätten till deltagande i emissionen för Aktie, som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Teckningsoption bestämmelserna i moment 8.2.4 I, och 8.2.4 II första stycket (i) och (ii) ovan äga motsvarande tillämpning.



I. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.5 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

II. Om Bolagets Aktier eller teckningsrätter vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Teckningsrättens värde ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under Teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen. Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter Teckningstidens utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.2.4, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

8.2.6 Andra riktade erbjudanden till aktieägarna/Other offers directed to the shareholders

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i momenten 8.2.2 - 8.2.5 ovan rikta erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt enligt principerna i 13 kap. 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet) ska vid Teckning, som görs på sådan tid, att

därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, ska följande gälla:

Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.6 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.

I. Om Bolagets Aktier vid tidpunkten för emissionen är föremål för marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

$$\text{Omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga aktiekurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} = \frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde ska härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten enligt marknadsnotering. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Om aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, ska omräkning av Teckningskursen och det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment 8.2.6, varvid följande ska gälla. Om en marknadsnotering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för marknadsnotering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter enligt marknadsnotering,



i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss eller vissa dagar, ska vid beräkningen av värdet av rätten till deltagande i erbjudandet bortses från sådan dag. Den i erbjudandet fastställda anmälningstiden ska vid omräkning av Teckningskurs och antal Aktier enligt detta stycke anses motsvara den ovan i detta stycke nämnda perioden om 25 handelsdagar. Om sådan marknadsnotering ej äger rum, ska värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandets utgång och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs efter ett sådant fastställande har skett.

Vid anmälan om Teckning som sker under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i moment 8.2.4, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

8.2.7 Optionshavares rätt vid nyemission av teckningsoptioner eller konvertibler med företrädesrätt
Genomför Bolaget en nyemission eller emission enligt 14 kap. eller 15 kap. aktiebolagslagen – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller genom kvittning – äger Bolaget besluta att ge samtliga Teckningsoptionshavare av Teckningsoptioner samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Teckningsoptionshavare, oaktat sålunda att Teckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren skulle ha erhållit, om Teckning på grund av Teckningsoption verkställts av det antal Aktier, som Teckningsoptioner berättigade till Teckning av vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle Bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i moment 8.2.6 ovan, ska vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal Aktier som Teckningsoptionshavaren anses vara ägare till i sådant fall ska fastställas efter den Teckningskurs, som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudandet.

Om Bolaget skulle besluta att ge Teckningsoptionshavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta moment 8.3.6, ska någon omräkning enligt momenten 8.2.4, 8.2.5 eller 8.2.6 ovan inte äga rum.

8.2.8 Utdelning

I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för marknadsnotering, och det beslutas om utdelning till aktieägarna, oavsett om det rör sig om en kontant eller sakutdelning, ska en omräkning av Teckningskursen utföras av Bolaget varigenom Teckningskursen ska

reduceras med ett belopp motsvarande utdelningen per Aktie.

II. Om Bolagets Aktier är föremål för marknadsnotering och beslutas om utdelning till aktieägarna ska, där anmälan om Teckning som görs på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningen ska baseras på den sammanlagda utdelningen. Omräkningarna utföres av Bolaget enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs =	Föregående Teckningskurs x Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till utdelning (Aktiens genomsnittskurs)
--------------------------	--

Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie

Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av x (Aktiens genomsnittskurs ökad med den utdelning som utbetalas per Aktie)
---	--

Aktiens genomsnittskurs

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget senast vid tidpunkten för utbetalning av utdelningen och ska tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Har anmälan om Teckning ägt rum men, p.g.a. bestämmelserna i punkt 7 ovan, slutlig registrering på avstämningskonto ej skett, ska särskilt noteras att Teckningsoptioner efter omräkningar kan berättiga Optionsinnehavare till ytterligare Aktier. Slutlig registrering på avstämningskonto sker sedan omräkningarna fastställts, dock tidigast vid den tidpunkt som anges i punkt 7 ovan. Om Bolaget inte längre är avstämningsbolag verkställs Teckning genom att de nya Aktierna upptas i aktieboken som interimaktier. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av fastställts.

8.2.9 Återbetalning till aktieägarna med obligatorisk minskning av aktiekapital m.m.

Om Bolagets aktiekapital eller reservfond skulle minskas med återbetalning till aktieägarna, i andra fall än i samband med Förvärvet, ska följande gälla:

I. Om Bolagets Aktier inte är föremål för marknadsnotering, ska omräkning ske, dels av Teckningskursen, dels av det antal Aktier som Teckningsoptioner ger rätt att teckna i enlighet med denna punkt 8.2.9 angivna principer. Omräkningen som ska utföras av Bolaget, ska ha som utgångspunkt att värdet på Teckningsoptionerna ska lämnas oförändrat.



II. Om Bolagets Aktier är föremål för marknadsnotering, ska tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av. Omräkningarna utföres av Bolaget och enligt följande formler:

Omräknad Teckningskurs =	$\frac{\text{Föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$
Omräknat antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av =	$\frac{\text{Föregående antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av} \times (\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie})}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier, ska istället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per Aktie =	$\frac{\text{Det faktiska belopp som återbetalas på inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga aktiekurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande minskningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet 1}}$
---	---

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment 8.2.4 ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier ska fastställas av Bolaget två Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och ska tillämpas vid Teckning, som verkställs därefter.

Teckning verkställs ej under tiden från minskningsbeslutet t.o.m. den dag då den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier fastställts enligt vad ovan sagts.

8.2.10 Återköp av egna aktier m.m.

Om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier, andra fall än i samband med Förvärvet, men där, enligt Bolagets bedömning, sådan åtgärd med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av

Teckningskursen och antal Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av ske med tillämpning av så långt möjligt av de principer som anges ovan i moment 8.2.9.

8.2.11 Byte av aktiekapitalsvaluta

Genomför bolaget byte av aktiekapitalsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i samt därvid avrundas till två decimaler. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av aktiekapitalsvaluta får verkan.

8.2.12 Skälig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i momenten 8.2.2 – 8.2.6 eller momenten 8.2.8 – 8.2.11 ovan eller annan liknande åtgärd med liknande effekt och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Teckningsoptionshavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska Bolaget genomföra omräkningarna av Teckningskursen och av antalet Aktier som Teckningsoptioner berättigar till Teckning av i syfte att omräkningarna leder till ett skäligt resultat.

8.2.13 Avrundning

Vid omräkning enligt ovan ska Teckningskursen avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre ska avrundas uppåt, och antalet Aktier avrundas till två decimaler. Endast hela Aktier kan tecknas. Om Teckningskursen är bestämd i annan valuta än svenska kronor ska, vid omräkning enligt ovan, Teckningskursen istället avrundas till två decimaler.

8.2.14 Likvidation

Beslutats att Bolaget ska träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, anmälan om Teckning ej därefter ske. Rätten att göra anmälan om Teckning upphör i och med bolagsstämman likvidationsbeslut, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap. 1 § aktiebolagslagen, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 11 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet ska intagas en erinran om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, ska Teckningsoptionshavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att göra anmälan om Teckning från den dag då meddelandet lämnats,



förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

8.2.15 Fusion och delning

Skulle bolagsstämman, enligt 23 kap. 15 § aktiebolagslagen, godkänna fusionsplan varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, eller om bolagsstämman, enligt 24 kap. 17 § aktiebolagslagen, skulle godkänna delningsplan varigenom Bolaget ska upplösas utan likvidation, får anmälan om Teckning därefter ej ske.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till frågan om fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavarna genom meddelande enligt punkt 12 nedan underrättas om fusions- eller delningsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen eller delningsplanen samt ska Teckningsoptionshavarna erinras om att anmälan om Teckning ej får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion eller delning.

Om Bolaget lämnar meddelande om planerad fusion eller delning enligt ovan, ska Teckningsoptionshavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusions- eller delningsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast på tionde kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen eller delningsplanen ska godkännas.

8.2.16 Förenklad fusion och tvångsinlösen

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska uppgå i ett annat bolag eller blir Bolagets Aktier föremål för tvångsinlösenförfarande enligt 22 kap. samma lag ska följande gälla.

Äger ett svenskt aktiebolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, om sista dag för Teckning enligt punkt 4 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för Teckning (slutdagen). Slutdagen ska infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i detta moment 8.2.16, ska – oavsett vad som i punkten 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för anmälan om Teckning – Teckningsoptionshavare äga rätt att göra sådan anmälan om Teckning fram till slutdagen. Bolaget ska senast tre veckor före slutdagen genom meddelande enligt punkt 11 nedan erinra Teckningsoptionshavarna om denna rätt samt att Teckning ej får ske efter slutdagen.

8.2.17 Återställande av rätt att teckna aktier

Oavsett vad under momenten 8.2.14, 8.2.15 och 8.2.16 ovan sagts om att anmälan om Teckning ej får ske efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan/delningsplan eller efter utgången av ny slutdag vid fusion eller delning ska rätten att göra anmälan

om Teckning åter inträda om likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

8.2.18 Konkurs

För den händelse Bolaget skulle försättas i konkurs, får anmälan om Teckning ej därefter ske. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt får anmälan om Teckning återigen ske.

8.2.19 Notering

Vad som i dessa villkor angivits rörande notering på handelsplats ska gälla om Bolagets Aktier är föremål för offentlig och organiserad handel på reglerad marknad eller annan handelsplats. Hänvisning till handelsplats ska då avse sådan reglerad marknad eller annan handelsplats.

8.2.20 Kvotvärde

Om angiven åtgärd och omräkning enligt något av momenten 8.2.2 – 8.2.12 ovan skulle medföra en omräkning av Teckningskursen till ett belopp understigande aktiens kvotvärde, ska ändå aktiens kvotvärde erläggas för Aktie.

8.2.21 Motsvarande villkor för kupongbolag

I de fall ovan angivna omräkningsvillkor hänvisar till avstämningsdagen och Bolaget vid omräkningstillfället inte är avstämningsbolag ska istället för avstämningsdagen tillämpas jämförlig tidpunkt som används i motsvarande villkor för kupongbolag. I övrigt ska även omräkningsvillkoren anpassas till kupongbolag om Bolaget inte är avstämningsbolag.

9. Ersättning

Om det vid tillämpningen av ändringarna i punkt 8.2, inte är praktiskt eller juridiskt möjligt att tillämpa en reducerad Teckningskurs ska antalet Aktier som Teckningsoptioner berättigar Optionsinnehavaren att teckna, i ett andra steg, omräknas (dvs ökas) för att ersätta Optionsinnehavaren för den uteblivna reduktionen av Teckningskursen, dvs ökat krona för krona.

10. Förvaltare

För Teckningsoption som är förvaltarregistrerad enligt lag om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument ska vid tillämpningen av dessa villkor förvaltaren betraktas som Optionshavare.

11. Meddelanden

11.1 Meddelanden rörande Teckningsoptionerna ska tillställas varje Optionshavare som skriftligen meddelat sin postadress till Bolaget.

11.2 Om Teckningsoptionerna är registrerade av Euroclear i ett avstämningsregister ska meddelande rörande Teckningsoptionerna, istället för vad som stadgas i punkt 11.1 ovan tillställas varje registrerad Optionsinnehavare och annan rättighetshavare som är antecknad på konto i Bolagets avstämningsregister.

11.3 Meddelanden ska, i förekommande fall, även lämnas till handelsplatsen och offentliggöras enligt handelsplatsens regler.



12. **Ändring av villkoren**

Styrelsen eller, i förekommande fall, bolagsstämman äger rätt att besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt – enligt Bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och Optionshavarnas rättigheter inte i något väsentligt avseende försämras.

13. **Sekretess**

Bolaget, Banken eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna ut uppgift om Optionsinnehavare. Bolaget äger rätt att få ut följande uppgifter från Euroclear om Optionshavares konto i Bolagets avstämningsregister: (i) Optionshavares namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress och (ii) antal Teckningsoptioner.

14. **Begränsning av Bolagets, Bankens och Euroclears ansvar**

14.1 I fråga om de på Bolaget, Banken och Euroclear ankommande åtgärderna gäller – beträffande Euroclear med betraktande av bestämmelserna i lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument – att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget, Banken eller Euroclear själv vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

14.2 Bolaget, Banken eller Euroclear är inte heller skyldig att i andra fall ersätta skada som uppkommer om Bolaget, Banken eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget, Banken och Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada. Härvid uppmärksammas Optionshavare på att denne ansvarar för att handlingar som Bolaget tillställts

är riktiga och behörigen undertecknade samt att Bolaget underrättas om ändringar som sker beträffande lämnade uppgifter.

14.3 Föreligger hinder för Bolaget, Banken eller Euroclear att verkställa betalning eller vidta annan åtgärd på grund av omständighet som anges i första stycket, får åtgärden uppskjutas till dess hindret har upphört. Om Bolaget till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Bolaget respektive Optionshavaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta.

15. **Tillämplig lag och forum**

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till Teckningsoptionerna ska avgöras och tolkas enligt svensk rätt.

Twist i anledning av dessa villkor ska slutligt avgöras genom skiljedom administrerad vid Stockholms Handelskammars Skiljedomsinstitut ("SCC"). Regler för Förenklat Skiljeförfarande ska tillämpas om inte SCC med beaktande av målets svårighetsgrad, tvisteföremålets värde och övriga omständigheter bestämmer att Skiljedomsregler ska tillämpas. I sistnämnda fall ska SCC också bestämma om skiljenämnden ska bestå av en eller tre skiljedomare.

Skiljeförfarandet ska hållas i Stockholm. Det svenska språket ska användas i förfarandet.

Skiljeförfarande som påkallats med hänvisning till denna skiljeklausul omfattas av sekretess. Sekretessen omfattar all information som framkommer under förfarandet liksom beslut eller skiljedom som meddelas i anledning av förfarandet. Information som omfattas av sekretess får inte i någon form vidarebefordras till tredje person. Om Teckningsoptioner överläts till en tredje person ska sådan tredje person automatiskt vara bunden av denna skiljeklausul.



Ordlista

A-aktie	Aktieslaget som erbjuds i Erbjudandet och som innehar en rätt till inlösen till Erbjudandepriset under vissa villkor samt en rätt att erhålla en Investeroption, under vissa givna förutsättningar.
B-aktie	Avser aktieslag som innehas av Sponsorerna och som medför en rätt till konvertering till A-aktier under vissa förutsättningar men ej rätt till inlösen eller erhållande av en Investeroption.
Förvärv	Avser ett förvärv av aktier eller tillgångar eller liknande transaktioner i ett eller flera målbolag med ett totalt marknadsvärde som motsvarar minst 80 procent av värdet av det Spärrade kontot från Erbjudandet.
Investeroptioner	Avser teckningsoptioner av serie 2021:2 som kommer att tilldelas vederlagsfritt till A-aktieägare i samband med att ett Förvärv fullbordas där två (2) teckningsoptioner kan utnyttjas för teckning av en A-aktie.
Investeringsperioden	En period om 24 månader från första dag för handel på Nasdaq Stockholm som efter beslut av bolagsstämman med 60 procent majoritet kan förlängas med 12 månader till totalt 36 månader.
Joint Bookrunners	Avser Sole Global Coordinator samt Handelsbanken.
Kontobanken	Avser Svenska Handelsbanken AB (publ) i egenskap av kontobank för det Spärrade kontot.
Målbolaget	Ett förvärv av aktier, tillgångar eller liknande transaktioner.
Rörelsekapitalet	Det kapital om totalt 40 MSEK som Sponsorerna tillfört Bolaget genom teckning av Sponsoroptioner.
SEK	Avser valutan svenska kronor.
Sole Global Coordinator	Avser Carnegie Investment Bank AB (publ).
Sponsorerna	Avser initiativtagarna till Bolaget och Erbjudandet och utgörs av styrelsen, ledningen och övriga innehavare av B-aktier.
Sponsoroptioner	Avser de av Bolaget till Sponsorerna emitterade 4 000 000 teckningsoptioner till ett teckningspris av 10 SEK per teckningsoption som vardera medför en rätt att på vissa villkor teckna 1 B-aktie.
Spärrade kontot	Avser det bankkonto som bruttolikviden från Erbjudandet kommer att placeras på och som omfattas av begränsningar avseende hur medlen på kontot får tas i anspråk.



Historisk finansiell information

RESULTATRÄKNING	F-2
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT	F-2
BALANSRÄKNING	F-3
RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL	F-4
KASSAFLÖDESANALYS	F-5
FINANSIELLA NOTER	F-6



Resultaträkning

TSEK	2021-02-12 - 2021-03-31
Nettoomsättning	-
Övriga externa kostnader	-2 460
Personalkostnader	-
Rörelseresultat	-2 460
Finansiella intäkter	-
Finansiella kostnader	-
Finansnetto	-
Resultat före skatt	-2 460
Skatt	-
Periodens resultat	-2 460
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK)	-98

Rapport över totalresultat

TSEK	2021-02-12 - 2021-03-31
Periodens resultat	-2 460
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat:	-
Poster som inte kan omföras till periodens resultat:	-
Periodens övrigt totalresultat	-
Periodens totalresultat	-2 460



Balansräkning

TSEK	2021-03-31
TILLGÅNGAR	
<i>Omsättningstillgångar</i>	
Kassa och bank	40 500
Summa omsättningstillgångar	40 500
Summa tillgångar	40 500
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
<i>Eget kapital</i>	
<i>Bundet eget kapital</i>	
Aktiekapital	25
Ännu ej registrerat aktiekapital	475
Summa bundet eget kapital	500
<i>Fritt eget kapital</i>	
Balanserade vinstmedel m.m.	40 000
Periodens resultat	-2 460
Summa fritt eget kapital	37 540
Summa eget kapital hänförligt till bolagets ägare	38 040
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Övriga skulder	60
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 400
Summa kortfristiga skulder	2 460
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	40 500



Rapport över förändring av eget kapital

TSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Ännu ej registrerat aktiekapital	Balanserade vinstmedel m.m.	Periodens resultat	
Eget kapital vid periodens ingång	25	-	-	-	25
<i>Totalresultat för perioden</i>					
Periodens resultat	-	-	-	-2 460	-2 460
Periodens övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Totalresultat för perioden	-	-	-	-2 460	-2 460
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Nyemission aktier	-	475	-	-	475
Erhållen premie teckningsoptioner	-	-	40 000	-	40 000
Totala transaktioner med ägare	-	475	40 000	-	40 475
Eget kapital vid periodens slut	25	475	40 000	-2 460	38 040

Kassaflödesanalys

TSEK	2021-02-12 - 2021-03-31
<i>Den löpande verksamheten</i>	
Resultat före skatt	-2 460
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-
Betald inkomstskatt	-
	-2 460
Ökning (-) minskning (+) av rörelsefordringar	-
Ökning (+) minskning (-) av rörelseskulder	2 460
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-
<i>Investeringsverksamheten</i>	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-
<i>Finansieringsverksamheten</i>	
Nyemission	475
Premier teckningsoptioner	40 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	40 475
Periodens kassaflöde	40 475
Likvida medel vid periodens början	25
Likvida medel vid periodens slut	40 500



FINANSIELLA NOTER

Aligro Planet Acquisition Company AB (tidigare APAC2B AB) ("APAC" eller "Bolaget") är ett svenskt privat bolag, (organisationsnummer 559301-7261) med säte i Stockholm, Sverige. Bolaget registrerades den 12 februari 2021 och har ett räkenskapsår som slutar den 30 juni. APAC har för avsikt att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm, som ett så kallat "Special Purpose Acquisition Company" ("SPAC") i enlighet med Nasdaq Nordic Main Market Rule Book for Issuers of Shares som trädde i kraft den 1 februari 2021.

NOT 1 - Redovisningsprinciper

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Denna historiska finansiella information för räkenskapsperioden 12 februari - 31 mars 2021 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer, RFR 2. Även av Rådet för finansiell rapportering utgivna uttalanden för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att Bolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

FÖRUTSÄTTNINGAR VID UPPRÄTTANDE AV APACs FINANSIELLA RAPPORTER

APACs resultaträkning och balansräkning är uppställda enligt årsredovisningslagens scheman, medan rapporten över totalresultat, rapporten över förändringar i eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden.

APACs funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för Bolaget. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden.

KLASSIFICERING M M

Anläggningstillgångar består i allt väsentligt av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen medan omsättningstillgångar i allt väsentligt består av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen. Långfristiga skulder utgörs i allt väsentligt av belopp som Bolaget per rapportperiodens slut har en ovillkorad rätt att välja att betala längre bort i tiden än tolv månader efter rapportperiodens slut. Har Bolaget inte en sådan rätt per rapportperiodens slut - eller innehas skuld för handel eller förväntas skuld regleras inom den normala verksamhetscykeln - redovisas skuldbeloppet som kortfristig skuld.

ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

FINANSIELLA INTÄKTER OCH KOSTNADER

Finansiella intäkter och kostnader består av ränteintäkter på bankmedel. Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Räntekostnader inkluderar periodiserade belopp av emissionskostnader och liknande direkta transaktionskostnader för att uppta lån.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan främst likvida medel. På skuldsidan återfinns främst leverantörsskulder och upplupna kostnader. Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när Bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när Bolaget presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte skickats. Skuld tas upp när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder tas upp när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller Bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då Bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. APACs finansiella tillgångar som är föremål för bedömning av förväntade kreditförluster utgörs uteslutande av medel placerade på bankkonton hos välrenommerade kreditinstitut. Den mycket låga kreditrisken hos dessa banker medför att förväntade kreditförluster är oväsentliga.

UTGIVNA TECKNINGSOPTIONER

Bolaget har utgivit teckningsoptioner till verkligt värde, vilka förvärvats av Sponsorerna. Teckningsoptionerna beskrivs nedan i noten för eget kapital. Med anledning av att Sponsorerna har incitament att inte nyttja optionerna förrän efter att ett förvärv genomförts finns kopplat till optionerna ett inneboende element att utföra de tjänster som förväntas i att genomföra ett förvärv. Optionerna redovisas därför i enlighet med IFRS 2 Aktierelaterade ersättningar. Eftersom verkligt värde erlagts finns ingen kostnad att redovisa.

Optionerna kan regleras endast i aktier i APAC, antingen en aktie per option genom betalning av lösenkursen eller genom nettoreglering i aktier motsvarande optionernas värde. Efter-



som reglering bara kan ske i aktier redovisas transaktionen som eget kapital reglerad, med redovisning av optionspremien i eget kapital.

SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån företagsledningen bedömer att det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas mot skattepliktiga överskott under de närmaste åren. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

EVENTUALFÖRPLIKTELSER

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel i kassaflödesanalysen utgörs uteslutande av medel placerade på bankkonton hos värenummerade kreditinstitut.

NYA OCH ÄNDRADE IFRS SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtdistillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter.

NOT 2 - Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av den historiska finansiella informationen kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Den huvudsakliga redovisningsmässiga bedömning som gjorts avser redovisningen av utfärdade teckningsoptioner. Redovisningen beskrivs ovan i not 1.

NOT 3 Kassa och bank

Vid perioden utgång uppgår behållningar i kassa och bankmedel till 40 500 TSEK. Dessa medel är placerade på bankkonton hos värenummerade kreditinstitut.

NOT 4 Eget kapital

Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 500 TSEK och högst 2 000 TSEK med ett antal aktier om lägst 2 500 000 och högst 10 000 000. Aktier kan utges i två serier, serie A och serie B, båda med samma rösträtt. Utöver vad som anges i bolagsordningen ska aktie av serie A och aktie av serie B äga lika rätt.

Under perioden har en nyemission av B-aktier uppgående till 475 TSEK företagits med en efterföljande split 5:1, varefter Bolagets aktiekapital uppgår till 500 TSEK och antalet aktier till 2 500 000. Samtliga aktier är av serie B med ett kvotvärde om 0,20 SEK per aktie. Emission och split har registrerats hos Bolagsverket den 27 april 2021.

Antal registrerade aktier den 12 februari 2021	25 000
Nyemission	475 000
Split 5:1	2 000 000
Antal aktier efter registrering den 27 april 2021	2 500 000

Den 25 mars 2021 beslutade extra bolagsstämma om emission av 4 000 000 teckningsoptioner som utgivits till en premie om 10 SEK per teckningsoption, innebärande en total inbetald likvid om 40 000 TSEK. Teckningsoptionerna har en löptid om 7 år och ger innehavaren rätt att för varje option teckna 1 st B-aktie till en kurs om 115 SEK per aktie under förutsättning att ett företagsförvärv slutförts. Teckningsoptionerna medför att bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 800 TSEK och antalet aktier med högst 4 000 000 antal B-aktier vid full teckning.

I samband med lösen kan optionsinnehavarna utnyttja en möjlighet att använda värdet av optionerna som likvid för nya aktier. Antalet aktier som då utges samt utspädningen kommer därmed att vara mindre. Även det tillförda egna kapitalet kommer att uppgå till ett lägre belopp än det högsta möjliga. Sedvanliga justeringsvillkor för teckningskursen finns för de fall Bolaget gör en eller flera av fond-, företrädes- eller riktade emissioner. Dock ligger inte de emissioner som eventuellt görs i samband med ett framtida företagsförvärv till grund för någon justering av teckningskursen.

NOT 5 Transaktioner med närstående

I perioden har transaktioner med närstående omfattat ett kortfristigt räntefritt lån från NRS Holding AB om 60 TSEK. Lånet har vid rapportens avgivande återbetalats. Vidare har transaktioner med närstående under perioden omfattat att aktieägare har tecknat sig för aktier och teckningsoptioner enligt ovan.

NOT 6 - Övriga väsentliga händelser

Vid extra bolagsstämma den 25 mars 2021 beslutades om ändring av företagsnamn till Aligro Planet Acquisition Company AB samt att ändra bolagskategori från privat till publikt bolag. Detta har registrerats hos Bolagsverket den 27 april 2021.

NOT 7 - Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.



Revisors rapport avseende historisk finansiell information

Rapport från oberoende revisor

Till styrelsen i Aligro Planet Acquisition Company AB (publ), org.nr 559301-7261

Rapport över den historiska finansiella informationen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av den historiska finansiella informationen för Aligro Planet Acquisition Company AB (publ) för perioden 2021-02-12 – 2021-03-31. Den historiska finansiella informationen för bolaget ingår på sidorna F-2 – F-6 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har den historiska finansiella informationen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning per den 31 mars 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för perioden 2021-02-12 – 2021-03-31 enligt årsredovisningslagen och i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att den historiska finansiella informationen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta historisk finansiell information som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av den historiska finansiella informationen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida den historiska finansiella informationen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i den historiska finansiella informationen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i den historiska finansiella informationen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av den historiska finansiella informationen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i den historiska finansiella informationen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om den historiska finansiella informationen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.



- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i den historiska finansiella informationen, däribland upplysningarna, och om den historiska finansiella informationen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den historiska finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom bolaget för att göra ett uttalande avseende den historiska finansiella informationen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av revisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Stockholm den 17 maj 2021
KPMG AB

Tomas Gerhardsson
Auktoriserad revisor



ADRESSER

Bolaget

Aligro Planet Acquisition Company AB (publ)
Riddargatan 12
114 35, Stockholm
+46 (0) 8 502 355 00

Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56
103 89 Stockholm

Joint Bookrunner

Handelsbanken Capital Markets,
en del av Svenska Handelsbanken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 2
106 70 Stockholm

Legal rådgivare till Bolaget

Baker & McKenzie Advokatbyrå KB
Vasagatan 7
P.O. Box 180
101 23 Stockholm

Legal rådgivare till Joint Bookrunners

White & Case Advokat AB
Biblioteksgatan 12
Box 5573
114 85 Stockholm

Bolagets revisor

KPMG AB
Vasagatan 16
Box 382
101 27 Stockholm

APAC⁺

