

Inbjudan att teckna aktier i Alimak Group AB (publ)



NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

För att inte det eventuella värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja erhållna teckningsrätter och teckna nya aktier senast den 21 mars 2023, eller
- senast den 16 mars 2023 sälja erhållna teckningsrätter som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av detta prospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS

VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av inbjudan till att teckna nyemitterade aktier i Alimak Group AB (publ), ett svensk publikt aktiebolag ("Erbjudandet" eller "Företrädesemissionen"). Med "Alimak Group" eller "Bolaget" avses i Prospektet Alimak Group AB (publ), org.nr 556714-1857, eller, beroende på sammanhang, den koncern i vilken Alimak Group är moderbolag ("Koncernen"). Med "Joint Global Coordinators" och "Joint Bookrunners" avses Handelsbanken Capital Markets, en del av Svenska Handelsbanken AB (publ), org.nr 502007-7862 och BNP PARIBAS, ett franskt *société anonyme* (aktiebolag) registrerat hos Paris Registre du Commerce et des Sociétés under Nr. 662 042 449 RCS Paris ("BNP Paribas"). Med "Handelsbanken" avses, beroende på sammanhanget, Handelsbanken Capital Markets eller Svenska Handelsbanken AB (publ). Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i Prospektet.

Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten i andra länder än Sverige. Erbjudandet riktar sig heller inte till personer vars deltagande förutsätter upprättande av ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder, annat än vad som följer av svensk lag. Prospektet, anmälningssejdeln och/eller andra dokument hänförliga till Erbjudandet får inte spridas i något land där Erbjudandet förutsätter åtgärder som beskrivits ovan eller strider mot reglerna i dessa länder. Ingen åtgärd har vidtagits eller kommer att vidtas i någon annan jurisdiktion än Sverige som skulle tillåta ett erbjudande av aktierna till allmänheten, innehav av aktier, spridning av Prospektet eller annan information hänförlig till Erbjudandet, Bolaget eller aktierna i någon sådan jurisdiktion. Anmälan om att förvärva aktier i strid med det ovanstående kan komma att anses ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Prospektet är av Bolaget ålagda att informera sig om, och följa, sådana restriktioner. Bolaget tar inte något juridiskt ansvar för överträdelse av sådana restriktioner, oavsett om sådana överträdelse begås av en potentiell investerare eller någon annan.

Inget erbjudande till allmänheten om teckningen av aktier kommer att lämnas utanför Sverige. I andra medlemsstater inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") som har implementerat 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 ("Prospektförordningen") i nationell lagstiftning kan ett erbjudande om att teckna aktier i Bolaget endast utnyttjas av kvalificerade investerare enligt undantaget i Prospektförordningen och/eller i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast utnyttjas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen. I andra medlemsländer i den Europeiska unionen ("EU") kan ett sådant erbjudande endast utnyttjas i enlighet med undantag i Prospektförordningen.

Inga aktier, ska erbjudas, tecknas, utnyttjas eller överlåtas, direkt eller indirekt i eller till Australien, Japan, Kanada, USA innefattande dess territorier och provinser, varje delstat i USA samt District of Columbia, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Singapore eller någon annan jurisdiktion där publicering eller distribution av Prospektet skulle vara olagligt, kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som krävs enligt svensk lagstiftning eller som på annat sätt skulle strida mot reglerna i dessa jurisdiktioner eller som inte kan genomföras utan tillämpning av undantag i dessa jurisdiktioner. Teckning av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar kopior av Prospektet, anmälningssejdeln eller andra handlingar avseende Erbjudandet omdöms av Bolaget att informera sig om och följa sådana restriktioner. Underlåtenhet att följa de restriktioner som beskrivs ovan kan leda till överträdelse av tillämplig värdepapperslagstiftning. Teckningsrätterna, betalda tecknade aktier och aktier i Erbjudandet har vare sig blivit godkända eller underkända av Securities and Exchange Commission ("SEC") eller någon amerikansk federal eller delstatlig myndighet. Vidare har ingen sådan myndighet bekräftat riktigheten i eller bedömt lämpligheten av Prospektet. Varje påstående om motsatsen är en brottslig handling i USA. Värdepapper i Bolaget som omnämns i Prospektet (inkluderande teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller nya aktier i Bolaget, gemensamt "Värdepapperna") har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller enligt någon annan värdepapperslagstiftning eller vid någon annan myndighet i någon delstat eller jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas, tecknas, utnyttjas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA såvida inte (1) dessa värdepapper registreras enligt Securities Act, (2) i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act, och i varje enskilt fall, i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i någon delstat eller jurisdiktion i USA. Ett erbjudande av Värdepapperna kommer inte att lämnas i USA. Ett erbjudande av Värdepapper i USA får endast lämnas av Bolaget till ett begränsat antal befintliga aktieägare i Bolaget som (1) rimligen kan antas vara antingen kvalificerade institutionella köpare (var och en, en "QIB") enligt definitionen i Rule 144A i Securities Act eller institutionella "akcrediterade investerare" enligt definitionen i Rule 501 under Securities Act, i enlighet med tillämpliga undantag från registreringskraven i Securities Act, och (2) har genomfört och levererat till Bolaget ett s.k. *Investor Representation Letter* ("Investor Representation Letter"), med form och innehåll, som är acceptabelt för Bolaget. Utanför USA kommer Erbjudandet att genomföras i offshore-transaktioner i enlighet med Regulation S enligt Securities Act, och Värdepapper får endast erbjudas till personer som inte är "US persons" såsom definierat i och i enlighet med Regulation S under Securities Act och med tillämplig lagstiftning. Erbjudandet av Värdepapperna kommer inte att lämnas till allmänheten i USA. Potentiella investerare informeras härmed om att säljare av Värdepapper eventuellt förlitar sig på ett undantag från bestämmelserna i avsnitt 5 i Securities Act. För en beskrivning av dessa och vissa ytterligare restriktioner för erbjudanden, försäljningar och överlåtelser av Värdepapperna och distributionen av detta Prospekt i USA, se även "Villkor och anvisningar – Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner – USA" i detta Prospekt.

Endast personer i Storbritannien som är (i) professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) ("Ordern") eller (ii) kapitalstarka enheter (Eng. *high net-worth entities*) enligt artikel 49(2) (a)-(d) i Ordern, och andra personer till vilka Prospektet lagligen kan delges (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer") får delta i Erbjudandet. I Storbritannien riktar Prospektet endast till relevanta personer och får inte användas eller åberopas av personer som inte är relevanta personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som sammanhänger med Prospektet är endast tillgängliga för relevanta personer och kommer endast att riktas till relevanta personer.

Om inget annat anges häri har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i Prospektet och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges häri, har inhämtats från Bolagets interna bokförings- eller rapporteringssystem. De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade kronor. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("kronor") om inget annat anges och "Tkr" indikerar tusen kronor och "Mkr" indikerar miljoner kronor.

Detta prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner enbart att Prospektet uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Vidare ska detta godkännande inte betraktas som något slags stöd för varken emittenten som avses i Prospektet eller kvalitén på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet finns tillgängligt i elektroniskt format på Bolagets hemsida (www.alimakgroup.com) och kommer finnas tillgängligt på svenska på Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Handelsbanken och BNP Paribas agerar utslutande för Bolaget och ingen annan i samband med Erbjudandet. Handelsbanken och BNP Paribas kommer inte att betrakta någon annan person (oavsett om det är en mottagare av detta Prospekt) som sin kund i förhållande till Erbjudandet och kommer inte att vara ansvarig mot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som Handelsbankens och BNP Paribas kunder erbjuds eller för att ge råd i samband med Erbjudandet eller någon annan transaktion, fråga eller arrangemang som hänvisas till i Prospektet.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

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

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet i dess helhet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "Alimak Groups verksamhet" och "Uttvald historisk finansiell information", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska utfallet avseende sådana uttalanden.

Mot bakgrund av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att de framtida händelser som nämns i Prospektet inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i Prospektet och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, negativt utfall i pågående och planerade kliniska prövningar, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurshänsyn, regulatoriska förändringar samt olyckor eller systematiska leveransbrister. Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter att uppdatera dessa framåtriktade uttalanden för att spegla eventuella ändringar i dess förväntningar eller någon förändring av händelser, villkor eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade, om inte sådan skyldighet följer av lag eller Nasdaqs Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares ("Nasdaq Main Market Rulebook"). Alla efterföljande skriftliga och muntliga uttalanden om framtiden hänförliga till Bolaget eller till personer som agerar för dess räkning görs till fullo med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som återfinns på andra ställen i Prospektet.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksamt på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och -rapporter. Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utöna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Sådan information från tredje part identifieras genom hänvisning till dess respektive källa. Varken Bolaget eller Joint Global Coordinators har på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som återges i Prospektet. Prospektet innehåller en beskrivning av de risker som är förknippade med Bolagets verksamhet. Beskrivningen är inte uttömmande och riskerna är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Andra risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser är oväsentliga, skulle också kunna påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Sådana risker skulle också kunna leda till att kursen på Bolagets aktier faller avsevärt och att investerare i Bolaget förlorar hela eller delar av sin investering.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2	Utvald historisk finansiell information	49
Risikfaktorer	9	Eget kapital, skulder och annan finansiell information	58
Inbjudan till teckning av aktier i Alimak Group AB (publ)	22	Styrelse, ledning och revisor	61
Bakgrund och motiv	23	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	66
Villkor och anvisningar	25	Legala frågor	69
Den kombinerade Koncernen	30	Information om Tractel	71
Alimak Groups verksamhet	33	Historisk finansiell information	75
Proformaredovisning	40	Definitioner	76
Revisorsrapport avseende proformaredovisningen	46	Adresser	77

INFORMATION OM ALIMAK GROUPS AKTIER

Marknadsplats	Nasdaq Stockholm
Kortnamn (ticker)	ALIG
ISIN-kod för aktier i Alimak Group	SE0007158910
ISIN-kod för teckningsrätter i Alimak Group	SE0019913195
ISIN-kod för BTA 1 i Alimak Group	SE0019913203
ISIN-kod för BTA 2 i Alimak Group	SE0019913211

FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning	17 mars 2023
Delårsrapport för perioden januari – mars 2023	3 maj 2023
Årsstämma 2023	4 maj 2023
Delårsrapport för perioden januari – juni 2023	20 juli 2023
Delårsrapport för perioden januari – september 2023	24 oktober 2023

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen den 3 mars 2023 är registrerad som aktieägare i Alimak Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Alimak, med förbehåll för de restriktioner som framgår i avsnittet "Villkor och anvisningar" nedan. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier i Företrädesemissionen, där en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Alimak Group. Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Teckningskurs

46,80 kronor per aktie

Avstämningsdag för att erhålla teckningsrätter

3 mars 2023

Teckningsperiod

7 mars – 21 mars 2023

Handel med teckningsrätter

7 mars – 16 mars 2023

Handel med BTA 1

7 mars – 24 mars 2023

Sammanfattning

INLEDNING OCH VARNINGAR

Inledning och varningar	<p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida.</p> <p>Varje beslut om att investera i värdepapperen medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet.</p> <p>Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
Emittenten	<p>Alimak Group AB (publ), org.nr 556714-1857, Blekholmstorget 30, 111 64 Stockholm.</p> <p>LEI-kod: 549300LC2ER06GDV6565</p> <p>Kortnamn (ticker): ALIG</p> <p>ISIN-kod: SE0007158910</p>
Behörig myndighet	<p>Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress är Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm.</p> <p>Hemsida: www.fi.se</p> <p>E-post: finansinspektionen@fi.se</p> <p>Telefon: 08-408 980 00</p> <p>Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 3 mars 2023.</p>

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Emittentens säte och bolagsform	Emittentens företagsnamn tillika kommersiella beteckning är Alimak Group AB (publ), org.nr 556714-1857. Bolaget har sitt säte och hemvist i Stockholm, Sverige. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat och inkommererat den 27 september 2006 i Stockholm enligt svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt och Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300LC2ER06GDV6565.		
Emittentens huvudsakliga verksamhet	Alimak Group är en global leverantör som utvecklar, tillverkar, säljer och tillhandahåller service för vertikala transportlösningar för professionellt bruk och har varit en pionjär och verksam inom branschen i mer än 70 år. Med en global räckvidd som spänner över fler än 100 länder erbjuder Koncernen vertikala transportlösningar som skapar mervärde för kunden genom ökad säkerhet, produktivitet och resurseffektivitet. Koncernens produkter, lösningar och tjänster saluförs under varumärkena Alimak, Avanti, BlueWater, CoxGomyl, Manntech, Scandlimber, Swingstage och Tractel, vilka är varumärken med stark marknadsigenkänning och dess produkter är kända för god säkerhet, hög kvalitet och hållbarhet. Koncernen grundades i Sverige 1948 och har sitt huvudkontor i Stockholm.		
Emittentens största aktieägare	Per den 31 december 2022, samt därefter av Bolaget kända förändringar, utgörs Bolagets största aktieägare, med ett aktieinnehav om fem procent eller mer av det totala antalet utestående aktier och röster, av de som framgår nedan. Såvitt Bolaget känner till är det ingen enskild aktieägare som äger eller kontrollerar Alimak Group, direkt eller indirekt.		
	Namn	Antal aktier/röster	Andel aktier i procent
	Investment AB Latour	16 016 809	29,6
	Alantra EQMC Asset Management	6 912 416	12,8
	NN Group N.V.	5 677 500	10,5
	Peder Prähl	3 421 043	6,3
	Första AP-fonden	3 137 296	5,8

Styrelse och ledande befattningshavare	<p>Bolagets styrelse består av Johan Hjertonsson (ordförande), Helena Nordman-Knutson, Christina Hallin, Tomas Carlsson, Sven Törnkvist, Petra Einarsson, Ole Kristian Jødahl, Örjan Fredriksson och Fredrik Marklund.</p> <p>Bolagets ledning består av Ole Kristian Jødahl (VD), Sylvain Grange (CFO), Philippe Gastineau (Senior EVP Facade Access Division samt för Height Safety & Productivity Solutions Division), David Batson (EVP Construction Division), Salomeh Tafazoli (EVP Industrial Division), José Maria Nevot (EVP Wind Division), Charlotte Brogren (CTO), Matilda Wernhoff (Chief Strategy Officer), Annika Haaker (Chief People & Culture Officer) och Johnny Nylund (CCO).</p>
Revisor	Ernst & Young AB ("EY"), med adress Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, är Bolagets revisor. Henrik Jonzén, auktoriserad revisor och medlem i FAR (yrkesinstitut för auktoriserade revisorer) är huvudansvarig revisor. EY har varit Bolagets oberoende revisor under hela den period som refereras till i den historiska finansiella informationen i Prospektet.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation	Utvalda resultaträkningsposter	Räkenskapsåret	
	(Mkr)	2022	2021
	Omsättning	4 512	3 728
	Rörelseresultat	546	448
	Periodens resultat	376	307
	Rörelsemarginal, %	12,1	12,0
	Resultat per aktie (kronor)	7,04	5,68
	Utvalda balansräkningsposter	Räkenskapsåret	
	(Mkr)	2022	2021
	Totala tillgångar	14 327	5 902
	Totalt eget kapital	4 377	3 840
	Utvalda kassaflödesposter	Räkenskapsåret	
	(Mkr)	2022	2021
Kassaflöde från löpande verksamheten	501	646	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 734	-104	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 738	-438	
Proformaredovisning	<p>Den 2 augusti 2022 offentliggjordes att Alimak Group ingått ett avtal att förvärva samtliga aktier i Tractel i ett transformativt förvärv. Förvärvet slutfördes den 21 november 2022 vilket avser det datum från vilket Alimak Group konsoliderar Tractel. Nedanstående utdrag från oreviderad konsoliderad proformainformation har sammanställts i syfte att illustrera de hypotetiska effekter som Alimak Groups förvärv av Tractel samt den planerade företrädesemissionen skulle kunna ha på Alimak Group konsoliderade resultaträkning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 om förvärvet av Tractel hade genomförts och tillträtts per den 1 januari 2022. Eftersom förvärvet genomfördes och tillträdde den 21 november 2022, omfattar Alimak Groups koncernbalansräkning per den dagen förvärvet och därmed har ingen proformabalansräkning sammanställts. Proformaredovisningen har inte för avsikt att beskriva Alimak Groups verkliga finansiella ställning eller resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Alimak Groups faktiska resultat om förvärvet och företrädesemissionen hade genomförts per den 1 januari 2022 och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Alimak Groups framtida resultat. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid de proformerade räkenskaperna. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med informationen som finns i Alimak Group respektive Tractels finansiella rapporter, se avsnitten " Utvald historisk finansiell information", " Information om Tractel" samt " Handlingar införlivade genom hänvisning".</p>		

Proformaredovisning, forts.	Utvalda proformaresultaträkningsposter						
	Emittent		Förvärv		Företrädesemission		
	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	
	Alimak Group, koncernen	Tractel		Alimak Group Proforma		Alimak Group Proforma	
	1 januari – 31 december 2022 ¹⁾	1 januari – 20 november 2022 ²⁾	Förvärvsrelaterade justeringar	1 januari – 31 december 2022	Företrädesemissionsrelaterade justeringar	1 januari – 31 december 2022	
Proformaresultaträkning, Mkr	IFRS	IFRS		IFRS		IFRS	
Rörelsens intäkter	4 512	2 030	-2	6 540	-	6 540	
Rörelseresultat (EBIT)	546	389	-115	819	-	819	
Periodens resultat	376	201	-99	478	48	527	

1) Hämtat från Alimak Groups bokslutskommuniké 2022 avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2022, vilken är oreviderad.
2) Hämtat från Tractels interna bokföringssystem avseende perioden 1 januari – 20 november 2022, vilken är oreviderad.

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten	Risker relaterade till svaga eller instabila globala ekonomiska och finansiella marknadsförhållanden
	<p>Allmänna ekonomiska förhållanden, den geopolitiska situationen och förhållandena på de globala finansiella marknaderna påverkar den globala ekonomin och följaktligen även Alimak Group och efterfrågan på Koncernens produkter, lösningar och tjänster. Då tiden mellan ordertillfälle och leverans och fakturering kan uppgå till flera kvartal visar sig generellt sett en stor del av effekterna av eventuella ekonomiska och finansiella kriser i världsekonomin i Koncernens resultat först en viss tid efter att de inträffat. Hur och till vilken omfattning Koncernen framöver kommer att påverkas av den pågående instabila geopolitiska situationen i Ukraina och Ryssland är för närvarande osäkert.</p> <p>Risker relaterade till Koncernens konkurrenssituation</p> <p>Koncernen möts av direkt konkurrens inom alla produktlinjer, prisklasser och geografiska marknader. Koncernen konkurrerar på grundval av bland annat hållbarhet, säkerhet, kvalitet, pris, de totala ägandekostnaderna, varumärkets igenkänning, kundservice, punktlig leverans och produktutbud. Koncernens konkurrenskraft är beroende av introduktionen av nya produkter, lösningar och tjänster med förbättrad funktionalitet och kvalitet, och samtidig minskning av produktionskostnaderna och priserna för både nya och befintliga produkter. Skulle Koncernen inte kunna minska sina produktionskostnader eller erbjuda nya och befintliga produkter, lösningar och tjänster till attraktiva priser i jämförelse med sina konkurrenter kan den potentiellt inte konkurrera framgångsrikt.</p> <p>Risker relaterade produktionsstörningar, skador på Koncernens produktionsanläggningar och störningar i de globala leverantörskedjorna</p> <p>Koncernen har sedan tidigare tio produktionsanläggningar belägna i Sverige, Danmark, Spanien, Tyskland, Dubai, USA, Brasilien och Kina och har i och med förvärvet av Tractel erhållit 15 ytterligare produktionsanläggningar som är belägna i Kanada, USA, Mexiko, Tyskland, Polen, Luxemburg, Frankrike, Spanien, Turkiet, Kina och Singapore. Avbrott eller störningar i produktionsprocessen på någon av anläggningarna, orsakade av till exempel brand, mekaniska fel, teknikstörningar, väderförhållanden, naturkatastrofer, arbetsmarknadskonflikter eller terroristverksamhet, kan få negativa effekter i form av direkta skador på egendom och produktionsavbrott som försämrar Koncernens förmåga att fullfölja sina skyldigheter gentemot sina kunder.</p> <p>Vidare är Alimak Group beroende av vissa leverantörer för att kunna trygga sin produktion på kort sikt. Om avtalet med en kritisk leverantör skulle avslutas i förtid eller omförhandlas på för Alimak Group mindre gynnsamma villkor, eller vid en konkurs eller omfattande driftstörning hos en kritisk leverantör, eller vid effekter av andra omvärldsfaktorer såsom pandemiutbrott, krig eller andra potentiella störningar i de globala leverantörskedjorna, finns en risk för störningar i materialflödet och att försäljningskapaciteten kan påverkas negativt om Alimak Group inte kan ersätta leverantören till kommersiellt acceptabla priser och inom rimlig tid.</p> <p>Risker relaterade till förmågan att attrahera och behålla kvalificerad arbetskraft och nyckelpersoner</p> <p>Koncernens förmåga att behålla och attrahera kvalificerade personer, däribland medarbetare inom forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring, försäljning och tjänster, är avgörande för Koncernens framtida framgångar. Koncernens inhemska och internationella konkurrenter och företag i branscher med anknytning till den bransch som Koncernen är verksam inom, konkurrerar med Koncernen om arbetskraft. Konkurrensen om sådan kvalificerad arbetskraft är intensiv och kan tvinga Koncernen att erbjuda högre ersättningar och andra förmåner för att attrahera och behålla medarbetare.</p>

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten, forts.**Risker relaterade till prisökningar**

Covid-19-pandemin och på senare tid även det osäkra geopolitiska läget har resulterat i en hög volatilitet i priset på stålbaserade komponenter, drivenheter och elektronik. Även priserna på elektricitet och frakter har ökat kraftigt. Dessa prisökningar driver upp produktions- och tillverkningskostnaderna för Koncernen, vilka Koncernen eventuellt inte fullt ut kan överföra till kunder. Vid vissa prisnivåer kan den fortsatta produktionen av vissa produkter bli olönsam, eller priset på Koncernens produkter inte vara tillräckligt attraktivt för dess kunder. Koncernen är särskilt beroende av priserna på stålbaserade komponenter. Priset på det råmaterial som krävs för tillverkningen av delar och komponenter, såsom priset på stål, har en betydande inverkan på respektive komponents pris.

Risker relaterade till produktansvar

Koncernen är exponerad för potentiella krav om Koncernens produkter inte fungerar som förväntat, visar sig vara defekta eller om användningen av produkterna orsakar, resulterar i, eller påstås ha orsakat eller resulterat i personskador, projektförseningar, skador eller haft annan negativ inverkan. Produktansvarskrav, oavsett om de avser personskada eller projektförseningar eller andra skador, kan visa sig vara kostsamma och tidskrävande att försvara sig mot och kan potentiellt skada Koncernens rykte.

Risker relaterade till förvärvet och integrationen av Tractel

Koncernen förväntar sig att förvärvet av Tractel och integrationen av Tractel in i Koncernen kommer att generera fördelar och synergier avseende Koncernens globala konkurrensposition inom lösningar och servicetjänster för arbete på hög höjd. Det finns emellertid en risk att Koncernen inte kommer att uppnå samtliga av de förväntade fördelarna eller synergieffekterna av förvärvet av Tractel, inbegripet strategiska fördelar, tillväxtpotentialer för affärsverksamheten, kommersiella synergieffekter samt övriga fördelar som beskrivs i detta Prospekt. De fördelar som förväntas uppkomma från förvärvet av Tractel och integrationen av Tractel in i Koncernen baseras på ett flertal antaganden som gjorts med hänsyn till den information som funnits tillgänglig för Koncernen och bedömningar som gjorts av Koncernens ledning på grundval av sådan information, inbegripet information om Tractels affärsverksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. De underliggande antagandena om förväntade fördelar från förvärvet av Tractel är till sin natur osäkra och är föremål för olika affärs- mässiga, ekonomiska och konkurrensrelaterade faktorer, risker och osäkerheter, som kan medföra att de faktiska resultaten skiljer sig avsevärt från de förväntade resultaten. I vilken utsträckning Koncernen kan påverkas av risker relaterade till förvärvet och integrationen av Tractel är osäkert.

Risker relaterade till Koncernens immateriella rättigheter

Koncernen använder sig av en kombination av varumärken, patent, licenser och andra åtgärder för att skydda sina immateriella rättigheter. Även om Koncernen inte är beroende av några viktigare patent eller licenser för sin verksamhet, är Koncernen av uppfattningen att dess varumärken, särskilt Alimak, Avanti, BlueWater, CoxGomyl, Manntech, Scanclimber, Swingstage och Tractel spelar en viktig roll vid marknadsföringen av Koncernens produkter och bibehållandet av sina konkurrens- mässiga fördelar. Koncernen har en portfölj av varumärken över hela världen, men åtnjuter inte samma skyddsnivå i alla länder. Följaktligen kan det inte garanteras att Koncernen kommer att erhålla skydd för varumärken eller liknande rättsskydd för sina viktiga varumärken i alla relevanta jurisdiktioner.

Risker relaterade till regelefterlevnad, korruption, mänskliga rättigheter samt sanktioner riktade mot Ryssland

I egenskap av ett industriföretag med verksamhet i flera jurisdiktioner är Koncernen föremål för internationella, nationella och lokala lagar och föreskrifter, såsom, men inte begränsat till, lagar och föreskrifter om arbete och anställning, hälsa, säkerhet och miljö, export, anti-korruption, handel, konkurrens, anti-trust och mänskliga rättigheter. Koncernen är även föremål för utländska handelslagar och är skyldig att betala tull för de material och produkter som den exporterar och importerar. Koncernen är verksam i en miljö där regulatoriska krav ofta ändras, utvecklas kontinuerligt och kan komma att bli strängare. Koncernens efterlevnad av gällande lagar och föreskrifter kan bli kostsam, särskilt på områden där det råder inkonsekvens mellan de olika jurisdiktioner som Koncernen är verksam inom. Koncernen vidtar och har vidtagit vissa åtgärder i syfte att efterleva de sanktionspaket- och regler som antagits av bland annat EU till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Bolaget beslutade exempelvis i mars 2022 att tills vidare stoppa alla leveranser till Ryssland och Belarus och kommer inte att genomföra någon ny försäljning i dessa länder. Det beslutades även att all verksamhet i Ryssland skulle avslutas. Avvecklingsprocessen inleddes 26 april 2022 och pågår alltså. I och med förvärvet av Tractel har avvecklingsprocessen utökats till att även innefatta Tractels åtaganden i dessa områden.

Risker relaterade till ränta

Det finns en risk att Koncernens nettoresultat påverkas till följd av förändringar i den allmänna räntnivån. Koncernen har huvudsakligen erhållit lånefinansiering med både fasta och rörliga räntor. Det kan ibland uppstå behov av extern finansiering även i andra fall, till exempel i samband med förvärv. Räntor är känsliga för ett stort antal faktorer utom Koncernens kontroll, såsom regeringars och centralbankers penningpolitik samt inflation i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam. Till följd av den stigande inflationen under 2022 och början av 2023 har centralbanker över hela världen svarat med höjda räntor, och ytterligare höjningar förväntas.

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten, forts.	<p>Risker relaterade till valutakursfluktuationer</p> <p>Koncernen har rapporterade enheter som använder andra valutor än svenska kronor i sin verksamhet, och Koncernen är exponerad för de finansiella risker som uppstår på grund av valutakursfluktuationer. En valutarisk är risken för att valutakursfluktuationer kommer att ha en negativ inverkan på Koncernens kassaflöde, resultaträkning eller balansräkning. Valutakursförändringar påverkar Koncernens resultat dels när försäljningar och köp i utländska dotterbolag sker i olika valutor (transaktionsexponering), dels när resultat- och balansräkningar omräknas till svenska kronor (omräkningsexponering). Jämförbarheten av Koncernens resultat mellan olika perioder kan komma att påverkas av förändringar i valutakurser.</p>
---	---

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

Värdepappernas viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper	<p>Aktier i Alimak Group med kortnamn (ticker) ALIG och ISIN-kod SE0007158910 med företrädesrätt för Alimak Groups aktieägare.</p> <p>Värdepappren är denominerade i svenska kronor.</p> <p>Aktiernas kvotvärde är 0,02 kronor.</p>
Totalt antal aktier i Bolaget	Per dagen för detta Prospekt finns 54 157 861 aktier utestående i Alimak Group.
Rättigheter som sammanhänger med värdepappren	<p>Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren en röst vid bolagsstämman. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.</p> <p>Om Bolaget genom kontant- eller kvittningsemission ger ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, har aktieägarna företrädesrätt att teckna sig för sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som de äger sedan tidigare. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074 ("Euroclear") förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning.</p> <p>Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara enligt svenska lag.</p> <p>De rättigheter som är förknippade med de aktier som är utgivna av Bolaget, inklusive de rättigheter som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen.</p>
Utdelning och utdelningspolicy	<p>Bolaget har som mål att ge en utdelning om cirka 40–60 procent av sin nettovinst för den aktuella perioden till aktieägarna.</p> <p>Vid beslut om utdelning ska hänsyn dock tas till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, förvärvsmöjligheter, strategiska överväganden och framtidsutsikter.</p>

Var kommer värdepapperna att handlas?

Upptagande till handel	Alimak Groups aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Kortnamnet (tickern) för aktierna är ALIG. Aktierna som emitteras genom Företrädesemissionen kommer också att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm.
-------------------------------	--

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperna?

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepappren	<p>Risker relaterade till aktiemas volatilitet och kursutvecklingen</p> <p>Risk och risktagande är en oundviklig del av aktieäggande. Eftersom en investering i aktier både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet. Under 2022 uppgick den annualiserade volatiliteten (baserat på registrerade stängningskurser) för Alimak Groups aktie på Nasdaq Stockholm till cirka 39 procent (lägst 59 kronor och högst 116 kronor).</p> <p>Risker relaterade till Bolagets förmåga att i framtiden lämna utdelning</p> <p>Svensk lagstiftning begränsar styrelsen och Bolaget att föreslå och genomföra vinstutdelning till vissa belopp som lagligen kan delas ut. Beloppet för eventuell framtida vinstutdelning som Bolaget kommer att utbetala, om något, är avhängigt ett flertal omständigheter, exempelvis Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov, förvärvsmöjligheter och framtidsutsikter. Då Bolaget kanske inte kommer att ha tillräckliga utdelningsbara medel och då Bolagets aktieägare kanske inte beslutar om vinstutdelning kan det inte förutses huruvida utdelning kan föreslås eller utbetalas under ett givet år.</p>
---	--

Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen, forts.	<p>Risker kopplade till lågt deltagande i Företrädesemissionen Bolagets förvärv av Tractel finansieras dels genom en långfristig lånefacilitet, dels genom en brygg-lånefacilitet från Handelsbanken. Om nyemissionen inte fulltecknas eller blir försenad tillkommer finansieringskostnader för att vidmakthålla bryggfinansieringen, alternativt att Bolaget kan bli tvunget att söka alternativ finansiering. Det finns en risk för att sådan alternativ finansiering inte kan erhållas eller enbart kan erhållas på för Bolaget oförmånliga villkor. Om någon av dessa risker skulle förverkligas kan det ha en negativ inverkan på Koncernens kapitalstruktur och minska Koncernens möjligheter att genomföra strategiska initiativ.</p> <p>Risker relaterade till handel i teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA") Teckningsrätter och BTA 1 kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 7 mars 2023 till och med den 16 mars 2023 respektive från och med den 7 mars 2023 till och med den 24 mars 2023. Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätterna och BTA 1 inte utvecklas eller att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna respektive BTA 1 bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kursen på teckningsrätterna och BTA 1 kan därför bli föremål för större volatilitet än Bolagets aktier. Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter kommer att få sin andel av aktiekapitalet samt sin röstandel i Bolaget utspädd.</p>
--	--

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPERTILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDETILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

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

Uppgifter om Erbjudandet	<p>Erbjudandet Styrelsen för Alimak Group beslutade den 24 februari 2023, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 2 september 2022, att genomföra en emission av nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen kommer att öka antalet aktier med högst 53 415 250 nya aktier vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 1 068 305 kronor. Alimak Groups befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal Alimak Group-aktier innehavaren sedan tidigare äger. De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 46,80 kronor per aktie. Den som på avstämningsdagen den 3 mars 2023 är registrerad som aktieägare i Alimak Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Alimak Group, med förbehåll för de restriktioner som framgår i avsnittet "Villkor och anvisningar" nedan. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier i Företrädesemissionen, där en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Alimak Group. Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter. Endast hela aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen den 3 mars 2023 eller inte, och vid överteckning, pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en nyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand tilldelas övriga som anmält intresse av att teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, i förhållande till deras anmälda intresse och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.</p> <p>Utspädning Vid full teckning i Företrädesemissionen kan det innebära en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 50 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen. Utspädningseffekten har beräknats som det antal aktier och röster som kommer att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.</p>								
Förväntad tidplan för Erbjudandet	<table> <tr> <td>Avstämningsdag</td> <td>3 mars 2023</td> </tr> <tr> <td>Teckningsperiod (med och utan stöd av teckningsrätter)</td> <td>7 mars – 21 mars 2023</td> </tr> <tr> <td>Första dagen för handel i nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter</td> <td>30 mars 2023</td> </tr> <tr> <td>Första dagen för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter</td> <td>13 april 2023</td> </tr> </table>	Avstämningsdag	3 mars 2023	Teckningsperiod (med och utan stöd av teckningsrätter)	7 mars – 21 mars 2023	Första dagen för handel i nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter	30 mars 2023	Första dagen för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter	13 april 2023
Avstämningsdag	3 mars 2023								
Teckningsperiod (med och utan stöd av teckningsrätter)	7 mars – 21 mars 2023								
Första dagen för handel i nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter	30 mars 2023								
Första dagen för handel i nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter	13 april 2023								
Kostnader för Erbjudandet	<p>Bolagets totala kostnader för Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 24 Mkr. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, legal rådgivning, etc. Utöver kostnader för Företrädesemissionen har Alimak Group uppskattade totala transaktions-, finansierings-, integrations- och omstruktureringskostnader samt andra förvärvsrelaterade kostnader med anledning av förvärvet av Tractel om cirka 55 Mkr, varav 28 Mkr ingår i Bolagets räkenskaper till och med den 31 december 2022.</p>								

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund och motiv	<p>Den 2 augusti 2022 offentliggjordes det att Alimak Group hade ingått avtal om att förvärva Tractel. Förvärvet slutfördes den 21 november 2022, varvid Alimak Group tillträdde 100 procent av aktierna i Tractel. Köpeskillingen uppgick till 500 MEUR på kassa- och skuldfri basis (enterprise value). Förvärvet finansierades dels med en långfristig lånefacilitet om 300 MEUR, dels med en brygglånefacilitet om 2 090 Mkr från Handelsbanken. Alimak Groups avsikt är att brygglånefaciliteten ska återbetalas genom emissionslikviden från Erbjudandet.</p> <p>Förvärvet, som är transformativt, ökar tempot i Alimak Groups strategi för lönsam tillväxt, och skapar en global leverantör av hållbara vertikala transportlösningar och lösningar för arbete på hög höjd, med mycket god lönsamhet och en omsättning som överstiger till 6 500 Mkr på årsbasis. Förvärvet adderar en ny vertikal till Alimak Group, Height Safety & Productivity Solutions, breddar produkt- och tjänsteerbjudandet inom Construction, Facade Access och Wind samt ökar potentialen för serviceintäkter väsentligt. Height Safety & Productivity Solutions adderades som en ny division inom Alimak Group från och med den 21 november 2022.</p> <p>Företrädesemissionen kommer, om den fulltecknas, att tillföra Alimak Group cirka 2 500 Mkr före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 24 Mkr. Av nettoemissionslikviden om högst cirka 2 476 Mkr som kan komma att tillföras Bolaget kommer cirka 2 090 Mkr användas för att återbetala bryggfinansieringsfaciliteten och resterande cirka 386 Mkr kommer att användas för att amortera på Alimak Groups revolverande kreditfacilitet, se ytterligare information om den tillfälligt ökade skuldsättningen och den revolverande kreditfaciliteten i avsnittet "<i>Eget kapital, skulder och annan finansiell information</i>".</p>
Intressen och intressekonflikter	<p>Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet avseende svensk rätt. Advokatfirman Lindahl KB har, och kan i framtiden komma att tillhandahålla Bolaget juridisk rådgivning. I anslutning till Erbjudandet kommer de legala rådgivarna motta sedvanlig ersättning för rådgivningen.</p> <p>Handelsbanken och BNP Paribas är Joint Global Coordinators, Joint Bookrunners och Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Handelsbanken och BNP Paribas har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Erbjudandet. Handelsbanken (samt till Handelsbanken närstående företag) och BNP Paribas (samt till BNP Paribas närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Handelsbanken och BNP Paribas kommer att erhålla sedvanlig ersättning.</p> <p>Handelsbanken är dessutom långgivare till Bolaget. Nettoemissionslikviden avses användas till att återbetala det brygglån som Bolaget upptagit av Handelsbanken i samband med förvärvet av Tractel.</p> <p>Utöver det som beskrivs ovan har Bolagets rådgivare, varken direkt eller indirekt, inte några väsentliga intressen i Bolaget eller Företrädesemissionen.</p>

RisikfaktorER

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Alimak Groups (inklusive Tractels) verksamhet, framtida utveckling samt Alimak Groups värdepapper. Riskfaktorerna hänför sig till Alimak Groups verksamhet, bransch och marknader, och omfattar vidare operationella risker, legala risker, skatterisker, finansiella risker samt riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att ett välgrundat investeringsbeslut ska kunna fattas.

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

RISKER RELATERADE TILL ALIMAK GROUPS VERKSAMHET OCH MARKNAD

Risker relaterade till svaga eller instabila globala ekonomiska och finansiella marknadsförhållanden

Allmänna ekonomiska förhållanden, den geopolitiska situationen och de globala finansiella marknaderna påverkar den globala ekonomin och följaktligen även Alimak Group och efterfrågan på Koncernens produkter, lösningar och tjänster. Då tiden mellan ordertillfälle och leverans och fakturering kan uppgå till flera kvartal visar sig generellt sett en stor del av effekterna av eventuella ekonomiska och finansiella kriser i världsekonomin i Koncernens resultat först en viss tid efter att de inträffat. Hur och till vilken omfattning Koncernen framöver kommer att påverkas av den pågående instabila geopolitiska situationen i Ukraina och Ryssland är för närvarande osäkert.

Koncernen är beroende av efterfrågan på de slutmarknader på vilka Koncernens produkter, lösningar och tjänster används, exempelvis inom industrierna bygg, hamnar och skeppsvarv, energi, cement, byggnader och vindkraftverk samt olja och gas. Fluktuationer i orderingången för såväl industri- och byggprodukter som uthyrning och efterfrågan på Koncernens utbud av tjänster återspeglar kundernas kapitalinvesteringsbeslut och utnyttjandegraden av Koncernens utrustning, vilken till stor del är beroende av den ekonomiska aktiviteten i de olika branscherna och den övergripande ekonomiska och finansiella ställningen på de slutmarknader där Koncernens kunder är verksamma. Som ett resultat av detta cykliska mönster har Koncernen upplevt, och kan i framtiden åter uppleva, betydande fluktuationer i efterfrågan på dess produkter, lösningar och tjänster och därmed även i sin försäljning och lönsamhet. Detta följer av att Koncernens fasta kostnadsbas, särskilt dess personalkostnader och produktionskapacitet, inte fullt ut kan justeras för fluktuationer i efterfrågan.

Divisionen Industrial är projektorienterad och projekten är ofta kopplade till investeringar i till exempel produktions-

anläggningar eller plattformar. Efterfrågan på Koncernens industriprodukter är därför känslig för faktiska eller förväntade ekonomiska förhållanden och de därtill förknippade investeringsnivåerna på slutmarknaderna inom divisionen Industrial. Inom olje- och gasindustrin, som historiskt sett haft en cyklisk efterfrågan, påverkas efterfrågan, och potentiellt försäljningspriser, på Koncernens produkter, lösningar och tjänster av priserna på olja och gas, vilka har varit mycket volatila under de senaste åren. Priset på olja och gas är oförutsägbart, mycket volatilt och känsligt för en mängd olika faktorer, inklusive ekonomiska och politiska förhållanden. Nedgångar eller volatilitet i priset på olja och gas under en längre tid, eller marknadens förväntningar på potentiella sänkningar eller volatilitet i dessa priser, får en negativ inverkan på prospektering, utveckling och produktionsaktivitet och resulterar i att olje- och gasindustrin sänker sina utgifter, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Divisionerna Construction, Facade Access och Height Safety & Productivity Solutions riktar sig dels mot byggbranschen, varvid Construction erbjuder hissar och plattformar baserade på kuggstångsdriven teknik som används temporärt i samband med bygg- och renoveringsprojekt, Facade Access erbjuder permanenta byggnadsunderhållssystem och fasadåtkomstlösningar och Height Safety & Productivity Solutions är verksamt inom höjdsäkerhet vilket huvudsakligen avser produkter såsom fallskyddsutrustning (t.ex. selar, fallstoppsystem, skyddsräcken) och säkerhetsstegar. Byggbranschen i stort påverkas starkt av det allmänna ekonomiska klimatet och investeringsnivåer, vilka i sin tur kan påverkas av ett antal faktorer, inklusive räntesatser, deflation, politisk osäkerhet, beskattning, arbetslöshet, BNP-tillväxt och andra faktorer som påverkar förtroendet för ekonomin. Förhållandena för byggbranschen kan vara svåra att förutse och en avmattning eller en nedgång inom byggbranschen – exempelvis till följd av snabbt stigande räntor – skulle kunna resultera i minskad efterfrågan och påverka försäljningspriserna på Koncernens produkter och uthyrning.

Divisionen Wind tillhör vindkraftsegmentet som en leverantör till globala OEM:s (Original Equipment Manufacturer) där slutkunden är kraftbolag runt om i världen. Affärsrisken för detta segment är hänförligt till nivån på offentliga investeringar i utökad energikapacitet, där enheten påverkas huvudsakligen av antal nyproducerade vindkraftsverk. Divisionen Wind har ett fåtal kunder som står för en betydande del av omsättningen inom divisionen. Avtalen med Winds större kunder är från tid till annan föremål för omförhandling i samband med att överenskommen avtalstid löper ut. Det finns en risk att avtalsvillkoren med de största kunderna framöver blir mindre fördelaktiga, att större kunder minskar sina inköp från Wind eller att avtalsrelationen med någon eller flera av de största kunderna upphör att gälla. Vid försämrade avtalsvillkor, om Wind förlorar någon större kund eller om försäljningen till någon av de större kunderna minskar väsentligt kan det komma att påverka Koncernens resultat negativt.

Efterfrågan på Koncernens tjänster är i allmänhet mindre cyklisk än efterfrågan på Koncernens produktförsäljning och uthyrningsutbud, men korrelerar med utnyttjandegraden av utrustning som vanligtvis är lägre i perioder av låg ekonomisk aktivitet. Koncernens tjänster har en högre marknadspenetration inom industriutrustning än inom byggtutrustning. Därutöver servar uthyrningsföretag, vilka tillsammans med distributörer är de största kundgrupperna inom divisionen Construction, ofta sin egen utrustningspark. Under nedåtgående ekonomiska cykler innebär detta att de ibland använder sin befintliga utrustningspark för reservdelar och använder delar från den utrustning som inte används till den utrustning som är i drift. Historiskt har sådana underinvesteringar haft en viss negativ inverkan på Koncernens tillväxt och vinst under globala ekonomiska och finansiella nedgångar.

Osäkra, svaga eller försämrade globala ekonomiska och finansiella marknadsvillkor, den cykliska karaktären hos Koncernens verksamhet såväl som den ökade oförsägarbarheten hos konjunkturcyklerna på vissa av Koncernens slutmarknader, bedöms kunna få en hög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, dess finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Hög.

Risker relaterade till Koncernens konkurrenssituation

Koncernen möts av direkt konkurrens inom alla produktlinjer, prisklasser och geografiska marknader. Koncernen konkurrerar på grundval av bland annat hållbarhet, säkerhet, kvalitet, pris, de totala ägandekostnaderna, varumärkets igenkänning, kundservice, punktlig leverans och produktutbud. Koncernens konkurrenskraft är beroende av introduktionen av nya produkter, lösningar och tjänster med förbättrad funktionalitet och kvalitet, och samtidig minskning av produktionskostnaderna och priserna för både nya och befintliga produkter. Skulle Koncernen inte kunna minska sina produktionskostnader eller erbjuda nya och befintliga produkter, lösningar och tjänster till attraktiva priser i jämförelse med sina konkurrenter kan den potentiellt inte konkurrera framgångsrikt.

Koncernen konkurrerar inom samtliga av dess divisioner främst med regionala och lokala konkurrenter. Koncernens

lokala konkurrenter kan ha fördelen av att vara mer bekanta med de politiska eller ekonomiska influenserna samt att vara mer bekanta med leverantörer och slutkunder på de lokala marknaderna. Vissa av Koncernens konkurrenter kan också ha större finansiella resurser och möjlighet att erbjuda kundfinansiering eller rabatter, vilket kan medföra en konkurrensnackdel för Koncernen. Vissa av Koncernens konkurrenter försöker aktivt att utöka omfattningen av sin globala verksamhet. Därtill kan varje konsolidering bland Koncernens konkurrenter ytterligare stärka deras konkurrenskraft genom ett förbättrat produktutbud, ökad geografisk räckvidd och ökade finansiella resurser. En konsolidering i branschen kan leda till avtagande efterfrågan och lägre försäljningspriser på Koncernens produkter, lösningar och tjänster. Eventuella förändringar i strukturen hos Koncernens konkurrenter, uppkomsten av nya konkurrenter på marknaden för vertikala transportlösningar som för närvarande är okända för Koncernen, eller en förstärkning av de kända befintliga konkurrenternas positioner kan sätta ytterligare tryck på Koncernen ur ett konkurrensperspektiv och resultera i en minskning av Koncernens försäljning, marknadsandel och försäljningspriser.

Vidare drivs utbudet på de marknader inom vilka Koncernen är verksam av Koncernens egna och dess konkurrenters tillverkningskapacitet. Typiskt sett ökas kapaciteten i perioder när faktisk eller förväntad framtida efterfrågan är stark och marginalerna är, eller förväntas vara, attraktiva. Ökat utbud från ny kapacitet hos Koncernen och/eller dess konkurrenter vid tillfällen då det finns otillräcklig efterfrågan för att stödja sådant utbud resulterar i överkapacitet, vilket leder till minskad efterfrågan och försäljningspriser på Koncernens produkter. Detta skulle kunna få en hög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Skulle Koncernen misslyckas med att bibehålla en konkurrenskraftig position på grundval av hållbarhet, säkerhet, kvalitet, produktpris, de totala ägandekostnaderna, varumärkets igenkänning, kundservice, punktlig leverans och ett brett produktutbud, eller med att anpassa sig till förändrade marknadsförhållanden eller annorledes framgångsrikt konkurrera med dess konkurrenter, bedöms det kunna ha en hög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till Koncernens strategi för lönsam tillväxt

För att stärka sin position och konkurrenskraft, utvärderar Koncernen löpande, och implementerar från tid till annan, olika initiativ för att minska kostnaderna, strukturåtgärder och omorganisationsprojekt för att stärka sin position och konkurrenskraft. I oktober 2020 lanserades ett program för lönsam tillväxt som benämns New Heights. Programmet har tre faser: Etablera basen, säkerställa marginalförbättringar och lönsam tillväxt. De två första faserna genomfördes under 2020 och 2021 och Koncernen är nu inne i fasen för lönsam tillväxt. Framöver kan Koncernen komma att besluta att ytterligare effektivisera sin verksamhet och sina avdelningar eller ändra sin försäljnings-, tillverknings- eller distributionsstruktur.

Koncernen kan uppleva svårigheter eller störningar i implementeringen av sin strategi för lönsam tillväxt och det finns ingen garanti för att Koncernen kommer att kunna implementera denna strategi framgångsrikt. Dessutom kan det inte garanteras att Koncernens strukturåtgärder och omorganisationsprojekt kommer att uppnå avsedda mål eller inte ha oavsiktliga negativa konsekvenser för Koncernens verksamhet. Förverkligandet av någon av dessa risker bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernen riktar sig både till tillväxtmarknader och mogna marknader och avser att ytterligare stärka sin globala närvaro genom att bland annat bredda sitt utbud av produkter, lösningar och tjänster. Eftersom marknaderna i allmänhet, och det ekonomiska läget på tillväxtmarknaderna i synnerhet, är föremål för perioder av volatilitet, kan marknaden för Koncernens produkter, lösningar och tjänster komma att utvecklas långsammare än Koncernen räknat med eller inte alls.

Flera faktorer, inklusive volatilitet i BNP, inflation, växelkurser och räntesatser, kan negativt påverka mogna marknader och tillväxtmarknader och leda till en minskad nivå av verksamhet.

En avmattning eller stagnation av tillväxten i exempelvis byggsektorn eller industrisektorn, oavsett om den är faktisk eller uppfattad, en minskning av den ekonomiska tillväxten eller annars osäkra ekonomiska utsikter på de mogna marknaderna eller på tillväxtmarknaderna kan underminera efterfrågan på Koncernens produkter, lösningar och tjänster och få en medelhög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till Koncernens strategiska satsningar inom tjänster

Tjänster omfattar bland annat leverans av reservdelar och tillhandahållande av tjänster såsom inspektioner, underhåll, renoveringar och reparationstjänster. På marknaden för tjänster konkurrerar Koncernen typiskt sett med regionala och lokala tredjepartsåterförsäljare och tjänsteleverantörer. Även om Koncernen anser att dess installerade bas ger möjlighet att ytterligare öka marknadsandelen inom global service, kan ansträngningarna att penetrera en större andel av den installerade basen visa sig vara ineffektiva.

Inom tjänster möter Koncernen direkt konkurrens från lokala och regionala leverantörer av tjänster och reservdelar till kuggstångsdrift och linbaserade hissystem. Framgången för Koncernen inom tjänster beror inte bara på hur effektivt Koncernen skyddar sina varumärken och tekniska expertis, utan också på dess förmåga att tillhandahålla tjänster till sina kunder effektivare och snabbare än sina konkurrenter. Dessutom kan tredjepartsåterförsäljare konkurrera med Koncernen genom att leverera obehöriga reproduktioner av Koncernens reservdelar. Om de tjänster och reproduktioner som tillhandahålls av tredjepartsåterförsäljare är defekta eller av sämre kvalitet än Koncernens tjänster och reservdelar, kan sådana tjänster eller reservdelar ha en negativ inverkan på funktionen hos Koncernens maskiner för industri eller bygg.

Detta kan i sin tur ha en negativ inverkan på Koncernens anseende och därmed på Koncernens intäktsmöjligheter.

Det ovan nämnda kan undergräva framgången hos Koncernens strategiska satsningar inom tjänster och bedöms kunna ha en hög negativ inverkan på Koncernens rykte, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade produktionsstörningar, skador på Koncernens produktionsanläggningar och störningar i de globala leverantörskedjorna

Koncernen har sedan tidigare tio produktionsanläggningar belägna i Sverige, Danmark, Spanien, Tyskland, Dubai, USA, Brasilien och Kina och har i och med förvärvet av Tractel erhållit 15 ytterligare produktionsanläggningar som är belägna i Kanada, USA, Mexiko, Tyskland, Polen, Luxemburg, Frankrike, Spanien, Turkiet, Kina och Singapore. Avbrott eller störningar i produktionsprocessen på någon av anläggningarna, orsakade av till exempel brand, mekaniska fel, teknisk störningar, väderförhållanden, naturkatastrofer, arbetsmarknadskonflikter eller terroristverksamhet, kan få negativa effekter i form av direkta skador på egendom och produktionsavbrott som försämrar Koncernens förmåga att fullfölja sina skyldigheter gentemot sina kunder.

Kunder är ofta beroende av Koncernens planerade leveranser i samband med större projekt och kan bli tvungna att senarelägga eller planera om sina bygg- och produktionsverksamheter på grund av förseningar i Koncernens leveranser. Detta kan i sin tur få kunderna att välja alternativa leverantörer eller kräva finansiell kompensation från Koncernen. Koncernens kontrakt föreskriver typiskt sett vite i händelse av att Koncernen inte kan prestera och leverera i enlighet med vad som specificerats i det relevanta avtalet och tidsplanen. Detta hindrar dock inte Koncernens kunder från att framställa ytterligare krav till Koncernen.

Vidare är Alimak Group beroende av vissa leverantörer för att kunna trygga sin produktion på kort sikt. Om avtalet med en kritisk leverantör skulle avslutas i förtid eller omförhandlas på för Alimak Group mindre gynnsamma villkor, eller vid en konkurs eller omfattande driftstörning hos en kritisk leverantör, eller vid effekter av andra omvärldsfaktorer såsom pandemiutbrott, krig eller andra potentiella störningar i de globala leverantörskedjorna, finns en risk för störningar i materialflödet och att försäljningskapaciteten kan påverkas negativt om Alimak Group inte kan ersätta leverantören till kommersiellt acceptabla priser och inom rimlig tid. Byte av en leverantör kan även medföra betydande kostnader för Alimak Group. Följaktligen bedöms sådana störningar eller skador kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens rykte, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till förmågan att attrahera och behålla kvalificerad arbetskraft och nyckelpersoner

Koncernens förmåga att behålla och attrahera kvalificerade personer, däribland medarbetare inom forskning och utveckling, tillverkning, marknadsföring, försäljning och tjänster, är avgörande för Koncernens framtida framgångar. Koncernens

inhemska och internationella konkurrenter och företag i branscher med anknytning till den bransch som Koncernen är verksam inom, konkurrerar med Koncernen om arbetskraft. Konkurrenterna om sådan kvalificerad arbetskraft är intensiv och kan tvinga Koncernen att erbjuda högre ersättningar och andra förmåner för att attrahera och behålla medarbetare. Under 2022 uppgick personalkostnader i Alimak Group till 2 170 Mkr, och utgjorde 54,7 procent av Koncernens totala rörelsekostnader. Om Koncernen misslyckas med att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare kan det ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet genom att försämra dess förmåga att utveckla potentiella lösningar, identifiera nya affärsmöjligheter och framgångsrikt genomföra Koncernens strategi, samt genomföra Koncernens åtagande hos befintliga kunder. Detta kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning och resultat. Koncernen kan vara oförmögen att attrahera och behålla de medarbetare som krävs för att uppnå sina affärs- mål och ett misslyckande med att göra detta kan allvarligt störa dess verksamhet och framtidsutsikter. Vidare, om Koncernens ansträngningar inom rekrytering och för att behålla sina medarbetare inte når framgång, riskerar Koncernen att ej attrahera och förlora kvalificerade medarbetare och därmed gjorda investeringar.

Om Koncernen förlorar någon i Koncernledningen och/ eller andra nyckelpersoner kan det finnas en risk för försening av strategi-implementation, och ytterligare kostnader för att rekrytera. Dessutom är vissa av Koncernens nyckelpersoner, däribland vissa representanter i ledningsgruppen, inte bundna av konkurrensklausuler. Om någon medlem av Koncernledningen och/eller andra nyckelpersoner går till en konkurrent eller etablerar ett konkurrerande företag, kan Koncernen förlora en del av sina immateriella rättigheter eller kunder, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till prisökningar

Covid-19-pandemin och på senare tid även det osäkra geopolitiska läget har resulterat i en hög volatilitet i priset på stål- och aluminiumbaserade komponenter, drivenheter och elektronik. Även priserna på elektricitet och frakter har ökat kraftigt. Dessa prisökningar driver upp produktions- och tillverkningskostnaderna för Koncernen, vilka Koncernen eventuellt inte fullt ut kan överföra till kunder. Vid vissa prisnivåer kan den fortsatta produktionen av vissa produkter bli olönsam, eller priset på Koncernens produkter inte vara tillräckligt attraktivt för dess kunder. Koncernen är särskilt beroende av priserna på stålbaserade komponenter. Priset på det råmaterial som krävs för tillverkningen av delar och komponenter, såsom priset på stål, har en betydande inverkan på respektive komponents pris. Stålintustrin är cyklisk till sin natur, och stålpriset har varit volatilt under senare år och kan förbli volatilt framöver. Betydelsen och den relativa effekten av flera andra faktorer som påverkar priset på delar och komponenter är svåra att förutse eller kvantifiera. Koncernens kostnader för produktionskomponenter varierar också beroende på graden av kapacitetsutnyttjande hos

Koncernens leverantörer, de kvantiteter som efterfrågas av leverantörerna, produktteknologi och produktspecifikationer. Som ett resultat av detta kan Koncernens kostnader för material variera kraftigt på kort sikt och vid bristande tillgång öka snabbt och kraftigt.

Koncernen strävar efter att minimera effekterna av ett volatilt pris på råvaror genom att inkludera prisjusteringsmekanismer i sina avtal med leverantörer och kunder. Även om Koncernen försöker hantera kostnadsökningar genom regelbunden översyn och justering av försäljningspris, och generellt har visat en god förmåga att anpassa sig till förändringar i insatspriserna, har Koncernen historiskt inte alltid framgångsrikt kunnat överföra kostnadsökningar och det finns inga garantier att sådana överföringar av kostnadsökningar kommer kunna göras i framtiden. Eventuella väsentliga prisökningar som Koncernen inte helt eller delvis kan överföra till sina kunder bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens lönsamhet. Dessutom kan efterfrågan också kräva att Koncernen säljer sina produkter till ett lägre pris under perioder av sjunkande insatspriser, trots det faktum att Koncernen kanske använder befintliga lagervaror som köpts till högre priser vilket därmed på kort sikt påverkar Koncernens lönsamhet negativt.

Volatila komponentkostnader och Koncernens begränsade förmåga att lägga över sådana prisökningar på leverantörer och kunder bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Hög.

Risker relaterade till tredjepartsdistributörer

Divisionerna Facade Access, Construction och Industrial säljer idag sina produkter via fler än 100 tredjepartsdistributörer. Dessutom har ett stort nätverk av återförsäljare världen över tillförts Koncernen i och med förvärvet av Tractel och divisionen Height Safety & Productivity Solutions. Många av Koncernens distributörer tillhandahåller också tjänster till Koncernens kunder. Koncernen ingår typiskt sett distributionsavtal med en varierande löptid, vilka kan sägas upp skriftligt inom en överenskommen tidsperiod. När Koncernens befintliga avtal upphör finns det en risk för att Koncernen inte kan förnya dessa avtal på förmånliga villkor eller överhuvudtaget.

Konkurrensen om distributörer är hård eftersom Koncernen måste konkurrera om distributörer med andra stora tillverkare av vertikala transportlösningar inom bygg och industri. Sådana konkurrenter kan ha högre varumärkesigenkänning, starkare lokal anknytning, överlägsna finansiella resurser och ett bredare produktutbud än Koncernen, vilket ger dem en konkurrensfördel när det gäller att hitta distributörer. Koncernens konkurrenter kan även ingå långsiktiga och/eller exklusiva avtal som i praktiken förhindrar deras distributörer från att sälja Koncernens produkter. Vidare, trots att Koncernens typiska distributionsavtal uttryckligen utesluter ersättning för tiden efter upphörandet av avtalet, kan distributörer komma att väcka talan om ersättning för tiden efter upphörande av avtal till följd av viss nationell lagstiftning, vilket kan resultera i ytterligare utgifter för Koncernen. Följaktligen kan det vara svårt, tidskrävande och

störande för Koncernens verksamhet att engagera nya distributörer samt att upprätthålla relationen med eller ersätta befintliga distributörer. Vidare är det tids- och resurskrävande att rekrytera och behålla tredjepartsdistributörer och utbilda dem i Koncernens teknologi och produkt erbjudande.

Koncernen har en begränsad möjlighet att hantera och kontrollera sina distributörers verksamhet. Koncernen har inte möjlighet att säkerställa att dess distributörer efterlever samtliga tillämpliga lagar avseende försäljning och service av Koncernens produkter. Alimak Group kräver att alla leverantörer, distributörer och återförsäljare följer en uppförandekod samt Koncernens övriga riktlinjer och krav. Uppförandekoden ingår i alla nya och förnyade avtal med fristående försäljningskanaler och många större distributörer har egna definierade riktlinjer som uppfyller de krav som fastställts av Alimak Group. För leverantörer ingår uppförandekoden som standard i alla beställningar som görs. Koncernens distributörer kan vidta vissa åtgärder som bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens rykte och verksamhet. Generellt sett utses Koncernens distributörer som utvalda distributörer inom ett avgränsat område. Detta hindrar dock inte Koncernen från att sälja sina produkter direkt till kunder inom det området. Dessutom innehåller de flesta av Koncernens distributionsavtal exklusivitetsbestämmelser. Däremot kan Koncernens distributörer, som inte hindras av exklusivitetsbestämmelser, sälja produkter som konkurrerar med Koncernens produkter och enbart fokusera på försäljningen av sådana produkter som ger dem högre marginaler eller provision. Distributörerna kan bland annat också komma att sälja Koncernens produkter utanför deras utsedda områden, inte på ett adekvat sätt främja Koncernens produkter, misslyckas med att tillhandahålla lämplig utbildning och tjänster till Koncernens kunder eller bedriva sin verksamhet i strid med gällande lagar eller föreskrifter i respektive jurisdiktion.

Varje ovanstående risk bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens rykte, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till produktansvar

Koncernen är exponerad för potentiella krav om Koncernens produkter inte fungerar som förväntat, visar sig vara defekta eller om användningen av produkterna orsakar, resulterar i, eller påstås ha orsakat eller resulterat i personskador, projektförseningar, skador eller haft annan negativ inverkan. Produktansvarskrav, oavsett om de avser personskada eller projektförseningar eller andra skador, kan visa sig vara kostsamma och tidskrävande att försvara sig mot och kan potentiellt skada Koncernens rykte.

Dessutom kan produktansvarskrav om de når framgång medföra att Koncernen tvingas betala betydande skadestånd. Även om Koncernen för närvarande har produktansvarsförsäkring för att täcka eventuellt produktansvar, som uppstår till följd av användning av dess produkter, kan försäkringsskyddet visa sig vara otillräckligt i enskilda fall. Dessutom kan produktansvarskrav härröra från brister i delar och/eller komponenter som köpts in från tredjepartsleverantörer. Sådana tredjepartsleverantörer kan komma att inte hålla

Koncernen skadeslös för defekter i sådana delar och/eller komponenter eller endast ge begränsad skadeersättning som är otillräcklig för att täcka de skador som produktansvarskraven resulterat i. Ett produktansvarskrav, med eller utan grund, kan resultera i betydande negativ publicitet och därmed få en hög negativ inverkan på Koncernens rykte såväl som dess verksamhet, dess finansiella ställning och resultat. Dessutom kan ett materialdesigns-, tillverknings- eller kvalitetsrelaterat fel eller defekt i Koncernens produkter eller andra säkerhetsfrågor eller problem relaterade därtill kräva en produktåterkallelse eller ett frivilligt utbyte av produkter eller komponenter av Koncernen.

Om myndigheterna i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam beslutar att Koncernens produkter inte överensstämmer med gällande kvalitets-, säkerhetskrav och standarder, inklusive prestandastandarder för vissa produkter, kan Koncernen bli föremål för regulatoriska åtgärder och även förlora licensen för sin verksamhet. Straffrättsligt ansvar kan utlösas av åsidosättanden av den allmänna skyldigheten att erbjuda säkra produkter eller uppstå som en konsekvens av betydande skador som orsakats användarna av defekta produkter. Sådana regulatoriska åtgärder bedöms kunna få en hög negativ inverkan på Koncernens rykte, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till garantianspråk

Typiskt sett säljer Koncernen sina produkter med garanti villkor som omfattar en period om 12 till 24 månader efter leveransdatum eller i enlighet med vad som annars avtalats. Koncernens produktgaranti kräver typiskt sett att den tillhandahåller tjänster som täcker delar och arbete för de reparationer som inte utgör underhåll, exklusive de fall då reparationer krävs på grund av operatörens missbruk, felaktig användning eller oaktsamhet och som inte hänför sig till normalt slitage. Reparation och utbyte av vissa delar och komponenter i Koncernens produkter som tillhandahålls från tredjepartsleverantörer ombesörjs inte av Koncernen utan av tillverkarna av sådana delar och komponenter. I händelse av att sådana tredjepartsleverantörer vägrar att utföra sina garantiåtaganden, eller att hålla Koncernen skadeslös för tillhandahållande av garantiservice till kunderna för att reparera sådana delar och komponenter, kan Koncernen ådra sig ytterligare garantikostnader eller så kan uppkomna kostnader eventuellt inte ersättas.

Vidare erbjuder Koncernen genom en serie av garantiarrangemang, och på begäran, även sina kunder säkerheter för Koncernens genomförande och uppfyllande av sina skyldigheter enligt avtalet eller lösandet av garantiärenden under den angivna garantiperioden. Den typiska löptiden för en säkerhet ställd för genomförande är cirka 36 månader från starten av genomförandet. Den typiska löptiden för en säkerhet ställd för garantier kan variera från tolv månader till sex år från leverans av produkten till kund. Löptiden för säkerheter ställda för genomförande respektive garantier varierar dock och beror på divisionen och projektet. Om Koncernen inte kan fullfölja genomförandet eller lösa garantiärendet, erbjuder säkerheterna typiskt kompensation till ägaren av

projektet genom respektive bank som gått i borgen.

Om Koncernen upplever en ökning av garantikrav, eller om dess reparations- och utbyteskostnader hänförliga till garanti-anspråk ökar kraftigt, kan det skada Koncernens rykte och öka Koncernens garantikostnader. Dessutom kan Koncernens fasta kostnader hänförliga till dess arrangemang med bankerna avseende säkerheter ställda för genomförande och för garantier öka om kunderna i allt högre grad utnyttjar sina säkerheter ställda för genomförande och för garantier, vilket bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens rykte, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till störningar i Koncernens IT-system, cybersäkerhet och informationssäkerhet

Koncernen förlitar sig på standardiserade informationssystem, nätverk samt intern och extern kommunikation för att stödja sin verksamhet. Koncernen är särskilt beroende av sina IT-system för att köpa, sälja och leverera produkter och fakturera sina kunder samt för redovisning, finansiell rapportering och lagerhantering. Betydande problem med Koncernens IT-infrastruktur som en följd av till exempel uppgraderingar av befintliga IT-system, brist på elektricitet, datorvirus, nätverksproblem eller brister i funktionen hos dessa IT-system kan stoppa eller försena tillverkningen och hindra Koncernen från att leverera produkter i rätt tid eller på annat sätt rutinmässigt bedriva sin verksamhet. Varje sådan händelse kan leda till förlust av kunder, intäktsminskning eller betydande kostnader för att lösa problemet eller felet, vilket bedöms kunna få en hög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

För att förbli konkurrenskraftig måste Koncernen fortsätta att utveckla och förbättra sina IT-system och hålla jämna steg med nya IT-utvecklingar och samtidigt bibehålla tillförlitligheten i dess verksamhet, produkter, lösningar och tjänster. Koncernen kan bli tvungen att investera betydande ekonomiska, operativa och tekniska resurser i utvecklingen av ny programvara eller annan teknologi, anskaffa utrustning och programvara eller uppgraderingar av sina befintliga system och infrastruktur. Koncernen kommer potentiellt inte kunna förutse sådana utvecklingar eller ha resurser att på ett kostnadseffektivt sätt anskaffa, utveckla, implementera eller använda IT- och kommunikationssystem som ger de funktioner som krävs för att Koncernen ska konkurrera effektivt. Detta bedöms kunna få en hög negativ inverkan på Koncernens rykte, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Många av de produkter Koncernen säljer är utrustade med teknik för uppkoppling och fjärravläsning. Mer omfattande digital exponering ökar risken för obehörig åtkomst till och användning av Koncernens IT-systemtillgångar och information som tillhör Koncernen och dess intressenter. Genom obehörig åtkomst till system och information kan brottslingar och kriminella organisationer skada Koncernen och dess intressenter på olika sätt, exempelvis genom utpressning, bedrägerier, skada på informations- och anläggningstillgångar eller spridning av information som påverkar aktiekursen. Koncernen är följaktligen föremål för risker relaterade till avbrott och störningar i sina huvudsakliga affärsprocesser,

som bland annat kan orsakas av datavirus, strömavbrott, mänskliga eller tekniska fel, säkerhetsintrång, skadliga handlingar från tredje part (såsom till exempel överbelastningsattacker och skadlig kod samt hacker- och utpressningsattacker), sabotage, väder- och naturrelaterade händelser, pandemirelaterade störningar eller problem till följd av bristfällig skötsel, felkonfigurering samt service- och uppgraderingsfel. Det systematiska arbete som Koncernen utför för att skydda sin information, kan, tillsammans med Koncernens skyddssystem och riskhanteringsprocesser, visa sig inte vara tillräckliga för att skydda Koncernens information mot dataintrång, och en omfattande påverkan på Koncernens IT-infrastruktur vid t.ex. cyberangrepp kan få negativ inverkan på Koncernens möjlighet att bedriva verksamhet vid sina produktionsanläggningar och därmed en negativ påverkan på rörelsens resultat.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till förvärvet och integrationen av Tractel

Koncernen förväntar sig att förvärvet och integrationen av Tractel i Koncernen kommer att generera fördelar och synergier avseende Koncernens globala konkurrensposition inom lösningar och servicetjänster för arbete på hög höjd. Det finns emellertid en risk att Koncernen inte kommer att uppnå samtliga av de förväntade fördelarna eller synergieffekterna av förvärvet av Tractel, inbegripet strategiska fördelar, tillväxtpotentialer för affärsverksamheten, kommersiella synergieffekter samt övriga fördelar som beskrivs i detta Prospekt. De fördelar som förväntas uppkomma från förvärvet och integrationen av Tractel i Koncernen baseras på ett flertal antaganden som gjorts med hänsyn till den information som funnits tillgänglig för Koncernen och bedömningar som gjorts av Koncernens ledning på grundval av sådan information, inbegripet information om Tractels affärsverksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. De underliggande antagandena om förväntade fördelar från förvärvet av Tractel är till sin natur osäkra och är föremål för olika affärsrättsliga, ekonomiska och konkurrensrelaterade faktorer, risker och osäkerheter, som kan medföra att de faktiska resultaten skiljer sig avsevärt från de förväntade resultaten. I vilken utsträckning Koncernen kan påverkas av risker relaterade till förvärvet och integrationen av Tractel är osäkert.

Det finns också en risk att det finansieringsavtal som Bolaget har ingått med Handelsbanken i syfte att finansiera förvärvet av Tractel begränsar Bolagets kommersiella och finansiella flexibilitet på grund av de finansiella villkor och restriktioner som uppställs i finansieringsavtalet. Låneavtalet innehåller sedvanliga utfästelser och åtaganden, med förbehåll för vissa undantag och kvalificeringar, vilka bland annat inkluderar restriktioner avseende avyttringar, krav på efterlevnad av särskilda miljöbestämmelser, ytterligare skuldsättning, fusioner och förvärv. Vidare har Handelsbanken rätt att säga upp låneavtalet och kräva att faciliteterna under låneavtalet återbetalas i förtid, om inte emissionslikviden används för återbetalning av bryggelånefaciliteten, det finns således en risk att Bolaget kommer behöva betala särskilda avgifter och/

eller drabbas av extra kostnader, eller ytterst blir tvunget att söka alternativ finansiering om deltagandet i Företrädesemissionen blir för lågt. I båda fallen kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat komma att påverkas väsentligt negativt.

Riskerna relaterade till integrationen av Tractel kan vara särskilt betydelsefulla till följd av förvärvets relativa storlek. Per den 31 december 2022 uppgick Koncernens marknadsvärde på Nasdaq Stockholm till cirka 4 040 Mkr, och som jämförelse uppgick köpeskillingen för Tractel till 500 MEUR¹⁾. Förvärvet av Tractel är således väsentligt i förhållande till Koncernens marknadsvärde. Om Koncernen inte lyckas realisera de förväntade fördelarna eller synergierna från förvärvet av Tractel på det sätt eller inom den tidsram som för närvarande förutses, eller om integrationen av Tractel misslyckas i andra avseenden, kan de negativa effekterna följaktligen bli väsentliga. Exempelvis har Tractel ett betydande antal kunder och medarbetare, och Koncernen måste kunna överföra sådana kunder och medarbetare till Koncernens verksamhet på ett tillfredsställande sätt för att förvärvet och den efterföljande integrationen av Tractel ska bli framgångsrik. Om Koncernen inte lyckas integrera Tractel i Koncernen ur ett operativt, kommersiellt, administrativt, IT/IS- eller finansiellt perspektiv, liksom ett affärsmässigt integritetsperspektiv, kan det få en betydande negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till förvärv och investeringar

Som ett led i sin tillväxtstrategi har Koncernen gjort strategiska förvärv, bland annat av Facade Access och Avanti under 2017, och Tractel under 2022 (se *Risker relaterade till förvärvet och integrationen av Tractel* ovan). Koncernen räknar med att göra sådana strategiska förvärv även i framtiden om attraktiva möjligheter uppstår. Koncernens förvävsstrategi är inriktad på några viktiga drivkrafter, inklusive att selektivt bredda sin befintliga produkt- och tjänsteportfölj, utöka sin närvaro på tillväxtmarknader och att positionera Koncernen för inträde på lönsamma angränsande nischer av vertikala transportlösningar, särskilt inom industriella tillämpningar. Förutom att ägna sig åt strategiska förvärv kan Koncernen också komma att göra investeringar i gemensamma företag (joint ventures) och etablera och upprätthålla strategiska relationer med tredje parter. Det finns ingen garanti för att Koncernen kommer att kunna hitta lämpliga förvärvs- eller investeringsobjekt eller att Koncernen kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering på acceptabla villkor för framtida förvävsobjekt. Dessutom kan strategiska förvärv, investeringar och relationer med tredje parter utsätta Koncernen för ett antal risker, inklusive tvister och meningsskiljaktigheter med partners i gemensamma företag (joint ventures) eller strategiska relationer.

Förvärv är förenade med risker. Utöver bolagsspecifika risker finns det inte några garantier för att förvärv som Koncernen redan har gjort eller som den kan komma att göra i framtiden, kommer att integreras eller genomföras fram-

gångsrikt, eller uppnå de önskade eller förväntade fördelarna och finansiella målen. Koncernens arbete med att integrera förvärvade verksamheter med sin befintliga verksamhet och dess förmåga att utföra integrationsplaner för en förvärvad verksamhet kan påverkas av, och i vissa fall till och med begränsas genom lagar och föreskrifter. Framgångsrik integration av förvärvade verksamheter beror delvis på Koncernens förmåga att hantera de kombinerade verksamheterna, att realisera möjligheter till intäktsökning som introduceras genom ett bredare produktutbud och expanderad geografisk täckning och att eliminera överflödiga och alltför höga kostnader. Vidare involverar integrationen av förvärvade verksamheter i Koncernens verksamhet ett antal andra risker, däribland, men inte begränsat till: krav på Koncernledning och avledning av dess uppmärksamhet; oförutsedda eller dolda skulder, inklusive exponering för oförutsedda stämningar och tvister hänförliga till nyligen förvärvade företag eller verksamheter; hantering av relationer till medarbetare och ökade kostnader för efterlevnad av regler avseende de förvärvade verksamheterna. Det finns också en risk att integrationsprocesser kan bli mer kostsamma eller mer tidskrävande än beräknat. Även i fall då sådana transaktioner genomförs i tid och enligt plan, kan de synergier eller fördelar som faktiskt härrör från ett förvärv eller samarbete slutligen skilja sig väsentligt från Koncernens beräkningar eller förväntningar. Varje ovanstående risk bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Hög.

Risker relaterade till Koncernens immateriella rättigheter

Koncernen använder sig av en kombination av varumärken, patent, licenser och andra åtgärder för att skydda sina immateriella rättigheter. Även om Koncernen inte är beroende av några viktigare patent eller licenser för sin verksamhet, är Koncernen av uppfattningen att dess varumärken, särskilt Alimak, Avanti, BlueWater, CoxGomyl, Manntech, Scandlimber, Swingstage och Tractel har en viktig roll vid marknadsföringen av Koncernens produkter och bibehållandet av sina konkurrensmässiga fördelar. Koncernen har en portfölj av varumärken över hela världen, men åtnjuter inte samma skyddsnivå i alla länder. Följaktligen kan det inte garanteras att Koncernen kommer att erhålla skydd för varumärken eller liknande rättsskydd för sina viktiga varumärken i alla relevanta jurisdiktioner. Det finns en risk att lagarna i vissa främmande länder där Koncernen är verksam inte tillräckligt kan skydda Koncernens immateriella rättigheter. Exempelvis är giltigheten, verkställbarheten och omfattningen av skyddet för immateriella rättigheter i Kina osäker och utvecklas fortfarande och Koncernen kan utsättas för betydande risker i det avseendet. De åtgärder som Koncernen har vidtagit eller kommer att vidta för att skydda sina immateriella rättigheter ger kanske inte tillräckligt skydd och tredje parter kan komma att göra intrång i Koncernens immateriella rättigheter, och Koncernen kan eventuellt, komma att inte ha tillräckliga resurser för att upprätthålla sina immateriella rättigheter.

1) Motsvarande 5 564,15 Mkr med valutakurs om 11,1283 kronor per euro hämtad den 31 december 2022.

Vidare garanterar existensen av immateriella rättigheter inte att tillverkningen, försäljningen eller användningen av Koncernens produkter inte gör intrång i andras immateriella rättigheter. Koncernen kan inleda rättsprocesser för att försvara sina immateriella rättigheter och/eller kan vara föremål för tvister som inletts av tredje part baserat på påståenden om att Koncernen har gjort intrång i deras immateriella rättigheter, två scenarier som båda kommer att vara tidskrävande och kostsamma att försvara. Koncernen kan inte garantera att den uppnår ett positivt resultat i sådana rätts-tvister. Koncernens immateriella rättigheter kan eventuellt inte upprätthållas om de utmanas och Koncernen kan hindras från att använda någon av rättigheterna, vilket kan skada dess verksamhet. Förlusten av varumärkesskydd kan vidare tvinga Koncernen att döpa om sina produkter, lösningar och tjänster. Detta kan leda till förlust av varumärkesigenkänning och kräva att Koncernen lägger resurser på reklam och marknadsföring av nya varumärken. Förlust av patentskydd kan kräva att Koncernen överger de processer eller produkttegenskaper som driver dess lönsamhet. Vidare kan alla anspråk på intrång i varumärke eller patent kräva att Koncernen ingår royalty eller licensavtal för att få rätten att använda en tredje parts immateriella rättigheter vilka kanske inte är tillgängliga för Koncernen på godtagbara villkor. Varje ovanstående risk bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till miljöansvar

Koncernens tidigare och nuvarande verksamhet, anläggningar och fastigheter är föremål för omfattande och föränderliga utländska och inhemska lagar och föreskrifter avseende luftutsläpp, utsläpp av avloppsvatten, hantering och bortskaftande av fasta och farliga material och avfall, sanering av föroreningar och andra lagar och föreskrifter avseende hälsa, säkerhet och miljö. Från tid till annan kan Koncernen vara involverad i administrativa eller rättsliga förfaranden som rör hälsa, säkerhet och miljö.

Koncernen kan från tid till annan vara skyldig att genomföra föroreningssaneringar och saneringar av utsläpp av reglerade material vid de anläggningar den äger eller driver (inklusive föroreningar orsakade av tidigare ägare och operatörer av sådana anläggningar) eller avseende extern slutförvaring av reglerade material.

Koncernen kan inte garantera att identifieringen av för närvarande oidentifierade miljöförhållanden, ett mer kraftfullt verkställighetsförfarande från tillsynsmyndigheterna eller andra oförutsedda händelser inte kommer att uppstå i framtiden och ge upphov till ytterligare miljöansvar, kostnader för efterlevnad av regler och/eller straff av väsentlig art. Varje ovanstående risk bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till Koncernens licenser, tillstånd, auktorisationer och tredjepartscertifieringar

Koncernens verksamhet, produktionsanläggningar och dotterbolag är föremål för regleringssystem inom en rad jurisdiktioner, inklusive licensiering och olika tillstånd och auktorisationer. Koncernen är skyldig att ha licenser för lagring och bearbetning av farligt och icke-farligt material, vattenanvändning och utsläpp, luftutsläpp och flytande utsläpp, energiförbrukning och andra verksamheter.

Misslyckande att erhålla eller behålla nödvändiga tillstånd i framtiden kan innebära att Koncernen blir föremål för varningar, böter och andra påföljder, bland annat beordrande om att upphöra med utsläpp. Även om alla nödvändiga certifikat och tillstånd har utfärdats kan dessa certifikat, tillstånd och andra godkännanden innehålla villkor och restriktioner som kan påverka Koncernens verksamhet negativt och kräva ytterligare investeringar och tidsåtaganden från Koncernen, vilket bedöms kunna få en låg negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Det finns ingen garanti att Koncernen i framtiden kommer att kunna få nya eller förnya sina befintliga licenser eller fortsatt kunna efterleva vissa eller samtliga krav som ställs i samband med nuvarande eller framtida licenser, tillstånd och auktorisationer. Tillsynsmyndigheterna kan också komma att införa ytterligare eller strängare skyldigheter eller driftgränser enligt de tillstånd och licenser som Koncernen erhåller eller förnyar i framtiden. Detta kan öka Koncernens kostnader eller begränsa dess verksamhet. Om Koncernen inte uppfyller kraven enligt licenserna eller tillstånden kan tillsynsmyndigheterna ålägga Koncernen böter eller tillfälligt upphäva, återkalla, eller avsluta licenserna och tillstånden, vilket kan få en medelhög negativ inverkan på Koncernen.

Vidare är Koncernen frivilligt föremål för tredjepartscertifieringar av dess teknik- och kvalitetsstandarder såsom de som tillhandahålls av Internationella Standardiseringsorganisationen ("ISO"). Varje misslyckande av Koncernen att möta de kvalitets- och teknikkrav som behövs för att få tredjepartscertifieringar eller förlusten av befintliga tredjepartscertifieringar kan också leda till förlust av befintliga affärer eller ytterligare affärsmöjligheter.

Varje ovanstående risk bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till regelefterlevnad, korruption, mänskliga rättigheter samt sanktioner riktade mot Ryssland

I egenskap av ett industriföretag med verksamhet i flera jurisdiktioner är Koncernen föremål för internationella, nationella och lokala lagar och föreskrifter, såsom, men inte begränsat till, lagar och föreskrifter om arbete och anställning, hälsa, säkerhet och miljö, export, anti-korruption, handel, konkurrens, anti-trust och mänskliga rättigheter. Koncernen är även föremål för utländska handelslagar och är skyldig att betala tull för de material och produkter som den exporterar och importerar. Koncernen är verksam i en miljö där regulatoriska krav ofta ändras, utvecklas kontinuerligt och

kan komma att bli strängare. Koncernens efterlevnad av gällande lagar och föreskrifter kan bli kostsam, särskilt på områden där det råder inkonsekvens mellan de olika jurisdiktioner som Koncernen är verksam inom.

Koncernen är även föremål för anti-mutbrottslagar och föreskrifter i de länder där Koncernen är verksam exempelvis USA:s Foreign Corrupt Practices Act ("FCPA") och Storbritanniens Bribery Act 2010 som förbjuder företag och deras mellanhänder att genomföra eller ta emot otillbörliga betalningar. Dessutom har många av de jurisdiktioner där Koncernen är verksam, inklusive USA samt Sverige, Tyskland och andra medlemsstater i Europeiska unionen, föreskrifter som kräver att Koncernen avstår från att göra affärer eller tillåter sina kunder att göra affärer genom Koncernen i vissa länder eller med vissa organisationer eller individer som finns upptagna på den förteckning som förs av sådana regeringar. Koncernen har en uppförandekod och policys samt ett koncerngemensamt träningsprogram för att säkerställa efterlevnad av olika regulatoriska krav, däribland regler och lagar avseende anti-mutbrott och exportkontroll. Misslyckas Koncernen med att få medarbetare och samarbetspartners att efterleva dessa styrsystem, policys och rutiner kan det äventyra Koncernens efterlevnad av regler och föreskrifter, vilket skulle kunna få en låg negativ inverkan på Koncernens verksamhet, dess finansiella ställning och resultat. Dessutom finns det ingen garanti för att de åtgärder som Koncernen vidtar för att försöka säkerställa lagenlighet kommer att hindra dess medarbetare eller ombud från att bryta mot FCPA eller liknande lagar.

Underlåtenhet att anta och genomdriva lämpliga interna policys för att säkerställa efterlevnad av lagar kan resultera i allvarliga straffrättsliga eller civilrättsliga sanktioner och Koncernen kan även bli föremål för andra förpliktelser. Detta bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på dess verksamhet, finansiella ställning och resultat. Koncernen kan också hållas ansvarig för åtgärder som vidtagits före dess styrning av respektive verksamhet eller åtgärder som vidtagits av Koncernens lokala och strategiska partners eller partners i gemensamma företag (joint ventures), även om en sådan partner inte är föremål för FCPA, Storbritanniens Bribery Act 2010 eller liknande bestämmelser i andra jurisdiktioner. Underlåtenhet att följa gällande lagar och föreskrifter eller förändringar i sådana lagar och föreskrifter bedöms kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens rykte, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernen bedriver arbete i många länder och i vissa av dem finns det en hög risk för brott mot de mänskliga rättigheterna i form av dåliga arbetsförhållanden och begränsad föreningsfrihet. Risker gällande Koncernens anseende kan uppstå genom relationer med affärspartner som inte tillämpar internationellt accepterade standarder för mänskliga rättigheter.

Koncernen vidtar och har vidtagit vissa åtgärder i syfte att efterleva de sanktionspaket och regler som antagits av bland annat EU till följd av Rysslands invasion av Ukraina. Bolaget beslutade exempelvis i mars 2022 att tills vidare stoppa alla leveranser till Ryssland och Belarus och kommer inte att genomföra någon ny försäljning i dessa länder. Det besluta-

des även att all verksamhet i Ryssland skulle avslutas. Avvecklingsprocessen inleddes 26 april 2022 och pågår alltså. I och med förvärvet av Tractel har avvecklingsprocessen utökats till att även innefatta Tractels åtaganden i dessa områden. Avvecklingsprocesserna kan framöver resultera i, att avtalsrelationer påverkas negativt eller tvingas sägas upp. Det är inte säkert att Koncernen kan ersätta dessa avtalsrelationer på likvärdiga villkor, vilket kan orsaka högre kostnader för Koncernen, störningar i inköpsledet, minskad omsättning och försämrade kundrelationer. Eventuella uppsägningar av avtalsrelationer eller andra typer av avbrutna affärsförbindelser kan komma att bestridas av motparter, vilket kan exponera Koncernen för risker kopplade till motkrav från dessa motparter. Bristande efterlevnad av de nya sanktionsreglerna mot Ryssland, eller andra handelssanktioner, kan skada Koncernens anseende, vara straffbart och ha negativ inverkan på verksamheten.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till rättssystemet i Kina såväl som den kinesiska regeringens politiska och ekonomiska policys

Koncernen har tillverknings- och inköpsverksamhet i Kina och är föremål för allmänna kinesiska lagar och föreskrifter. Kinas rättssystem fortsätter att utvecklas snabbt och tolkningen av många lagar och föreskrifter innebär en osäkerhet som kan begränsa det skydd som är tillgängligt för utländska investerare. Det är inte alltid möjligt att förutse tolkningen av relevanta lagar och föreskrifter på grund av bristen på detaljerade tillämpningsregler utfärdade av statliga myndigheter. Vissa statliga myndigheter (inklusive lokala myndigheter) har eventuellt inte en konsekvent tillämpning av regler och föreskrifter som utfärdats antingen av dem själva eller av andra statliga kinesiska myndigheter och som därigenom gör en strikt efterlevnad antingen opraktisk eller i vissa fall omöjlig. Att tillgripa administrativa och rättsliga förfaranden i Kina för att försäkra sig om lagstadgat rättsskydd eller för att genomdriva avtalsenliga rättigheter kanske inte alltid når framgång. Förvaltningsmyndigheter och domstolar har en betydande frihet att tolka och verkställa lag- och avtalsbestämmelser. Jämfört med andra rättssystem är det därför svårare att bedöma resultatet av eventuella förfaranden och den skyddsnivå som är tillgänglig.

Vidare kan den ekonomiska, politiska och rättsliga utvecklingen i Kina avsevärt påverka Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. I många avseenden skiljer sig Kinas ekonomi från andra länders, inklusive graden av statlig inblandning, utvecklingsnivå, tillväxt, kontroll av utländsk valuta, tillgång till finansiering och resursfördelning. Kina har sedan covid-19-pandemins utbrott genomfört omfattande nedstängningar av samhället i syfte att stävja spridandet av covid-19. Sådana nedstängningar har påverkat, och kan påverka, Koncernens förmåga att bedriva verksamhet i vissa regioner vilket skapar förseningar och störningar i Koncernens leveranskedjor och störningar som orsakas av att Koncernens medarbetare inte fullt ut kan utföra sina arbetsuppgifter. Även om Kinas ekonomi har vuxit kraftigt under de senaste två decennierna har tillväxten varit ojämn både geografiskt och mellan olika ekonomiska sektorer. Kinas

regering har genomfört olika åtgärder för att främja och styra den ekonomiska tillväxten och resursfördelningen. Medan vissa av dessa åtgärder har gynnat den övergripande ekonomin i Kina kan de även påverka Koncernen negativt. Exempelvis kan Koncernens verksamhet, dess finansiella ställning och resultat påverkas negativt av en statlig kontroll gällande kapitalinvesteringar eller förändringar i de skatte-regler som gäller för Koncernen.

Den kinesiska regeringens kontroll över den nationella ekonomin kan ha en väsentlig och negativ inverkan på Koncernens verksamhet. Genom sin resursfördelning utövar Kinas regering betydande kontroll över Kinas ekonomiska tillväxt. Förutom att kontrollera betalningen av obligationer denominerade i utländska valutor, fastställer regeringen penningpolitiken och kan gynna vissa branscher och företag framför andra. Under de senaste åren har Kinas regering genomfört en rad åtgärder, såsom att höja bankbufferten mot inlåningsräntor för att minska tillväxten i specifika sektorer av den kinesiska ekonomin som regeringen befarade var överhettade. Denna åtgärd begränsade ytterligare de kommersiella bankernas förmåga att lämna lån och höja räntan. Sådana åtgärder, liksom andra kinesiska policys, kan väsentligt och negativt inverka på Koncernens förmåga att driva sin verksamhet i regionen och därmed få en låg negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risken sannolikhet: Hög.

Risker relaterade till GDPR och e-Privacy-direktivet

Alimak Group behandlar och lagrar olika typer av information och data, och bearbetar till exempel personuppgifter relaterade till kunder och medarbetare vilket kräver att Alimak Group efterlever dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 ("GDPR").

Alimak Group behandlar data om användare som besöker Alimak Groups webbsida, ibland med hjälp av cookies och dylikt ("Cookies") som används i analys- och statistiksyfte. Alimak Group måste försäkra sig om att användningen av Cookies inte står i strid med tillämpliga regelverk, bland annat genom att inhämta samtycke för icke-nödvändiga Cookies i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/58/EG av den 12 juli 2002 om behandling av personuppgifter och integritetsskydd inom sektorn för elektronisk kommunikation ("e-Privacy-direktivet"), vilket har implementerats i svensk lag genom lag (2003:389) om elektronisk kommunikation ("LEK"). Data som samlas in via Cookies inkluderar ibland personuppgifter och därför kan en bristande efterlevnad av samtyckeskrauet enligt LEK leda till påföljder under GDPR. Rättsutvecklingen inom e-privacy är i konstant utveckling och den vägledning som finns avseende samtyckesfrågan är varken tydlig, tillräcklig eller helt konsekvent på EU-och nationell nivå. Det kan visa sig att Alimak Group inte anses inhämta samtycke på korrekt sätt eller för samtliga icke-nödvändiga Cookies som kräver samtycke. En överträdelse av samtyckeskrauet kan leda till skadeståndsanspråk från berörda personer eller påföljder i enlighet med GDPR.

För att säkerställa efterlevnad av kravet på lagringsminimering måste Alimak Group regelbundet se över sin personuppgiftsbehandling, både vad gäller Alimak Groups fastställda principer för lagring och praktiska gallringsrutiner. Alimak Group måste också säkerställa att all överföring av personuppgifter till tredje land sker i enlighet med reglerna i GDPR. Även om Alimak Group har ett strukturerat GDPR-arbete kan Alimak Group, till exempel på grund av den mänskliga faktorn, misslyckas i att säkerställa adekvata åtgärder för radering av uppgifter i rätt tid, vilket kan leda till skadeståndsanspråk från berörda personer eller påföljder i enlighet med GDPR.

Att efterleva GDPR och LEK kräver generellt ett kontinuerligt och systematiskt arbete och även om Alimak Group har en välstrukturerad och implementerad plan för efterlevnad av GDPR finns det en risk att Alimak Group inte kan anses styrka sin efterlevnad av samtliga skyldigheter under GDPR (vilket i sig är en skyldighet under principen om ansvarsskyldighet) och därmed en risk för att Alimak Group kan behöva betala sanktionsavgift för överträdelse av GDPR (uppgående till maximalt det större av 20 miljoner euro och fyra procent av Alimak Groups globala årsomsättning).

Risken sannolikhet: Medelhög.

FINANSIELLA RISKER

Risker relaterade till ränta

Det finns en risk att Koncernens nettoresultat påverkas till följd av förändringar i den allmänna räntenivån. Koncernen har huvudsakligen erhållit lånefinansiering med både fasta och rörliga räntor. Det kan ibland uppstå behov av extern finansiering även i andra fall, till exempel i samband med förvärv. Räntor är känsliga för ett stort antal faktorer utom Koncernens kontroll, såsom regeringars och centralbankers penningpolitik samt inflation i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam. Till följd av den stigande inflationen under 2022 och början av 2023 har centralbanker över hela världen svarat med höjda räntor, och ytterligare höjningar förväntas. Exempelvis höjdes den amerikanska centralbankens styrränta den 1 februari 2023 till intervallet 4,5–4,75 procent. Vidare höjdes Riksbankens styrränta till 3,0 procent den 9 februari 2023, med prognosen att styrräntan kommer att höjas ytterligare under våren 2023. En förändring om +/- 1 procentenhet av marknadsräntorna för euro, amerikanska dollar, australiska dollar, kinesiska yuan, brittiska pund, svenska kronor och de övriga valutorna i vilka Koncernens skulder är denominerade skulle, per den 31 december 2022, resultera i en nettoeffekt på Koncernens resultaträkning om 53 Mkr. Skuldfinansieringen av förvärvet av Tractel ökar dock effekten som förändringar i marknadsräntorna har på Koncernens resultaträkning. Det finns således en risk att förändringar i marknadsräntor kommer att ha en negativ inverkan på Koncernens bedömningar, finansiella ställning och resultat. Förändringar i inflationstakten kan dessutom medföra förändringar av räntor, och därigenom förändra Koncernens ränteskulder.

Vidare har Koncernen olika pensionsplaner, däribland förmånsbestämda pensionsplaner och avgiftsbestämda pensionsplaner, i enlighet med lokala villkor och rådande praxis i de länder som Koncernen verkar inom. Finansieringsstatus, skulder och kostnader för att upprätthålla sådana förmånsbestämda pensionsplaner kan påverkas av utvecklingen på finansmarknaden och särskilt räntefluktuationer. Exempelvis kräver redovisningen av sådana planer ett fastställande av diskonteringsräntor, förväntad kompensation och förväntad avkastning på förvaltningstillgångar och eventuella förändringar i dessa variabler eller Koncernens bedömning av dessa kan ha en betydande inverkan på beräknade pensionsförpliktelser och periodiska nettopensionskostnader. En negativ utveckling på finansmarknaderna och negativa ränteförändringar kan också ha en väsentlig inverkan på finansieringskraven och de periodiska nettopensionskostnaderna. Således kan Koncernens kostnader för pensionskulder framöver komma att öka avsevärt, vilket bedöms kunna få en låg negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Hög.

Risker relaterade till nedskrivningsprövningar

Per den 31 december 2022 redovisade Koncernen goodwill om 5 950 Mkr vilket motsvarar 41,5 procent av tillgångarna i Koncernens balansräkning. Goodwill utvärderas årligen med avseende på behovet av eventuell nedskrivning eller när händelser och förändringar inträffar som antyder att det redovisade värdet av en tillgång inte kan återvinnas. I samband med nedskrivningsprövningar för goodwill ska bokfört värde jämföras med återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet utgörs av det högsta av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet för en tillgång. Då det i normala fall inte föreligger några noterade priser som kan användas för att bedöma tillgångens nettoförsäljningsvärde blir nyttjandevärdet normalt det värde som bokfört värde jämförs med. Beräkningen av nyttjandevärdet grundas på antaganden och bedömningar. Detta innebär att värderingen av posten goodwill är föremål för kritiska uppskattningar och bedömningar. Till följd av förvärvet av Tractel kommer tillgångsposten goodwill att öka i Koncernens balansräkning. Skillnaden mellan köpeskillingen för förvärvet av Tractel och de förvärvade nettotillgångarna, inbegripet förvärvsrelaterade immateriella tillgångar, kommer att redovisas som goodwill. En preliminär allokering av köpeskillingen resulterar i goodwill om 296 MEUR (3,2 Mdkr) och förvärvsrelaterade immateriella tillgångar om 190 MEUR, varav delar är föremål för avskrivningar mellan fem och 15 år. Den årliga avskrivningen är cirka 14 MEUR på helårsbasis. Om det föreligger betydande skillnader i uppskattningen av förväntat framtida utfall och de antaganden som använts riskerar detta att resultera i avvikelser vid värderingen av tillgångarna. Sådana väsentliga skillnader och betydande nedskrivningar av goodwill, förvärvsrelaterade immateriella tillgångar samt tillgångar i intressebolag skulle ha en väsentlig negativ påverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till skatt och skattelagstiftning

Koncernen bedriver skattepliktig verksamhet i ett trettiotal jurisdiktioner, inklusive Sverige. Det finns en risk att Koncernens tolkning av skatteregler, skatteavtal och andra bestämmelser inte är korrekt i alla avseenden. Det finns också en risk att skattemyndigheterna i relevanta jurisdiktioner gör bedömningar och fattar beslut som skiljer sig från Koncernens tolkning av ovannämnda regler, skatteavtal och andra bestämmelser, vilket riskerar att påverka Koncernens skattekostnader och dess effektiva skattesats negativt. Det finns även en risk att ändrade lagar, skatteavtal eller andra bestämmelser, som kan tillämpas retroaktivt, skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till kredit

En kreditrisk är risken för att Koncernens kunder inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden. Denna risk utgör huvuddelen av Koncernens motpartsrisk. Betalningsvillkoren för Koncernens kunder varierar beroende på division och geografi. Vissa avtal kräver förskottsbetalning innan projektets genomförande. Koncernen är av uppfattningen att många av dess kunder är beroende av likviditet från de globala kreditmarknaderna och i vissa fall behöver de extern finansiering för finansieringen av sin verksamhet. Följaktligen kan en brist på likviditet på marknaden inverka negativt på kundernas förmåga att utföra betalningar inom ramen för befintliga kontrakt med Koncernen och leda till en minskning eller avbokning av ordrar på Koncernens produkter, lösningar och tjänster. Finansiell kreditrisk uppstår genom Koncernens exponering mot utebliven betalning från motparter hos vilka Koncernen har investerat pengar, kortfristiga bankplaceringar eller finansiella instrument. Om Koncernens åtgärder för att minimera finansiella risker och kreditrisker inte är tillräckliga, bedöms det kunna få en låg negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Hög.

Risker relaterade till valutakursfluktuationer

Koncernen har rapporterade enheter som använder andra valutor än svenska kronor i sin verksamhet, och Koncernen är exponerad för de finansiella risker som uppstår på grund av valutakursfluktuationer. En valutarisk är risken för att valutakursfluktuationer kommer att ha en negativ inverkan på Koncernens kassaflöde, resultaträkning eller balansräkning. Valutakursförändringar påverkar Koncernens resultat dels när försäljningar och köp i utländska dotterbolag sker i olika valutor (transaktionsexponering), dels när resultat- och balansräkningar omräknas till svenska kronor (omräkningsexponering). Jämförbarheten av Koncernens resultat mellan olika perioder kan komma att påverkas av förändringar i valutakurser.

De utländska valutor som har störst påverkan på Koncernens intäkter och nettotillgångar är euro, amerikanska dollar, australiska dollar och brittiska pund. Koncernen upprätthåller och uppdaterar sina hedgingarrangemang bestående av valutaterminer för att minska sin transaktionsexponering.

Koncernens hedgingstrategi kan dock visa sig vara otillräcklig eller icke framgångsrik. Om Koncernens hedging-åtgärder, eller andra åtgärder för att kontrollera effekterna av valutakursrörelser, skulle visa sig otillräckliga bedöms det kunna få en medelhög negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till likviditet

Likviditetsrisken utgörs av risken att Koncernen inte kan möta dess kortsiktiga betalningsförpliktelser.

I framtiden kan Koncernen komma att behöva ytterligare finansiella resurser för att nå sina strategiska mål eller för att svara på negativ utveckling i verksamheten eller driften. Vidare kan negativ utveckling av Koncernens försäljning eller marginaler eller andra oförutsedda förpliktelser, förändringar i tidpunkten för skattebetalningar, betalningar av kortfristiga skulder eller mottagande av betalning för kortfristiga fordringar leda till en ansträngd likviditet och rörelsekapital och möjligtvis behov av ytterligare finansiering.

För att få nödvändig finansiering kan Koncernen behöva använda disponibla finansiella tillgångar och/eller erhålla ytterligare finansiering genom exempelvis finansiering med eget kapital, lånefinansiering eller på annat sätt. Tillgången till sådan ytterligare finansiering är beroende av en mängd faktorer såsom marknadsvillkor, den generella tillgången till krediter, den övergripande tillgången till krediter på de finansiella marknaderna samt Koncernens kreditvärdighet. I och med den lånefinansiering som har skett i samband med förvärvet av Tractel kan ytterligare finansiering vara svårare att erhålla då Koncernens skuldsättningsgrad har ökat. Vidare kan eventuell lånefinansiering innehålla restriktiva villkor. Koncernens förmåga att möta framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av framgången hos Koncernens produkter, lösningar och tjänster. Det kan inte garanteras att Koncernen kommer att kunna anskaffa tillräckliga medel för att uppfylla framtida kapitalbehov till fördelaktiga villkor eller överhuvudtaget, genom offentlig eller privat finansiering, strategiska relationer eller andra arrangemang.

Om någon av ovanstående risker förverkligas kan Koncernen tvingas att bland annat söka ytterligare eget kapital, omstrukturera eller refinansiera sina skulder, skjuta upp anskaffandet av ytterligare finansiering, bära en högre kostnad för finansiering, minska eller fördröja investeringar eller sälja tillgångar eller verksamheter i ogynnsamma tider eller till ofördelaktiga priser eller andra villkor. Detta kan begränsa Koncernens förmåga att genomföra sin affärsplan, minska sin lönsamhet och avsevärt minska Koncernens finansiella flexibilitet. Således kan de faktorer som anges ovan få en låg negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Riskens sannolikhet: Låg.

RISKER FÖRENADE MED EN INVESTERING I ALIMAK GROUPS AKTIER

Risker relaterade till aktiemas volatilitet och kursutvecklingen

Risk och risktagande är en oundviklig del av aktieäggande. Eftersom en investering i aktier både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet. Under 2022 uppgick den annualiserade volatiliteten (baserat på registrerade stängningskurser) för Alimak Groups aktie på Nasdaq Stockholm till cirka 39,06 procent (lägst 59,0 kronor och högst 116,6 kronor). Kursen på Bolagets aktier kan komma att sjunka under teckningskursen i nyemissionen. Den som väljer att teckna nya aktier skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Sådana faktorer kan också öka aktiens volatilitet. Varje investeringsbeslut avseende aktier bör därför föregås av en noggrann analys.

Riskens sannolikhet: Medelhög.

Risker relaterade till Bolagets förmåga att i framtiden lämna utdelning

Svensk lagstiftning begränsar styrelsen och Bolaget att föreslå och genomföra vinstutdelning till vissa belopp som lagligen kan delas ut. Beloppet för eventuell framtida vinstutdelning som Bolaget kommer att utbetala, om något, är avhängigt ett flertal omständigheter, exempelvis Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov, förvärvsmöjligheter och framtidsutsikter. Då Bolaget kanske inte kommer att ha tillräckliga utdelningsbara medel och då Bolagets aktieägare kanske inte beslutar om vinstutdelning kan det inte förutses huruvida utdelning kan föreslås eller utbetalas under ett givet år.

Riskens sannolikhet: Låg.

RISKER FÖRENADE MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Risker relaterade till ej säkerställda teckningsförbindelser

Investment AB Latour, som är Bolagets största aktieägare, samt Första AP-fonden, som tillsammans representerar cirka 35,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Alimak Group, har åtagit sig att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i proportion till sin nuvarande ägarandel i Bolaget. Teckningsåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Vidare har en grupp institutionella ägare innefattandes Alantra EQMC Asset Management, C Worldwide, NN Group N.V. och Sundt AS, som tillsammans representerar cirka 28,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Alimak Group, genom icke-bindande uttalanden uttryckt att de avser att teckna nyemitterade aktier i proportion till sina respektive nuvarande ägarandelar.

Fullföljs inte teckningsförbindelserna kan detta inverka negativt på Bolagets möjligheter att genom nyemissionen erhålla en emissionslikvid om cirka 2 500 Mkr före emissionskostnader, vilket kan ha en negativ inverkan på Koncernens kapitalstruktur och minska Koncernens möjligheter att genomföra strategiska initiativ.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker kopplade till lågt deltagande i Företrädesemissionen

Bolagets förvärv av Tractel finansieras dels genom en långfristig lånefacilitet, dels genom en brygglånefacilitet från Handelsbanken. Om nyemissionen inte fulltecknas eller blir försenad tillkommer finansieringskostnader för att vidmakthålla bryggfinansieringen, alternativt att Bolaget kan bli tvunget att söka alternativ finansiering. Det finns en risk för att sådan alternativ finansiering inte kan erhållas eller enbart kan erhållas på för Bolaget oförmånliga villkor. Om någon av dessa risker skulle förverkligas kan det ha en negativ inverkan på Koncernens kapitalstruktur och minska Koncernens möjligheter att genomföra strategiska initiativ.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till utländska aktieägare

I Företrädesemissionen, eller om Bolaget i framtiden emitterar nya aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, kan aktieägare i vissa länder vara underkastade restriktioner som förhindrar dem från att delta i emissionen eller som på annat sätt försvårar eller begränsar deltagandet. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva sådan företrädesrätt om inget undantag är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan också påverkas på motsvarande

sätt. Bolaget är inte skyldigt, varken i samband med nyemissionen eller vid eventuella framtida emissioner, att ansöka om registrering enligt tillämplig lagstiftning, eller att ansöka om liknande godkännande enligt lagstiftningen, i något land utanför Sverige beträffande teckningsrätter och aktier. Det kan vidare visa sig opraktiskt eller kostsamt att göra det. I den utsträckning som aktieägare i andra jurisdiktioner i Sverige inte kan teckna nya aktier i eventuella nyemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till handel i teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA")

Teckningsrätter och BTA 1 kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 7 mars 2023 till och med den 16 mars 2023 respektive från och med den 7 mars 2023 till och med den 24 mars 2023. Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätterna och BTA 1 inte utvecklas eller att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna respektive BTA 1 bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kursen på teckningsrätterna och BTA 1 kan därför bli föremål för större volatilitet än Bolagets aktier.

Aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter kommer att få sin andel av aktiekapitalet samt sin röstandel i Bolaget utspädd.

Riskens sannolikhet: Låg.

Risker relaterade till utspädning genom Företrädesemissionen och framtida emissioner

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter i samband med nyemissionen kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive sin röstandel utspädd. Vid full anslutning i Företrädesemissionen kommer utspädningen uppgå till cirka 50 procent för befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen. Även framöver kan Bolaget komma att behöva anskaffa ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet genom att emittera nya aktier eller andra värdepapper. Emission av ytterligare värdepapper kan medföra utspädning för befintliga aktieägare om en emission genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt eller om en aktieägare väljer att inte utnyttja sin företrädesrätt. Det finns också en risk att eventuella framtida emissioner medför att marknadsvärdet på aktierna sjunker på kort eller lång sikt.

Riskens sannolikhet: Låg.

Inbjudan till teckning av aktier i Alimak Group AB (publ)

Alimak Groups styrelse beslutade den 24 februari 2023, med stöd av emissionsbemyndigande från extra bolagsstämma den 2 september 2022, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för Alimak Groups aktieägare.

Emissionsbeslutet innebär att Alimak Groups aktiekapital ökas med högst 1 068 305 kronor, från nuvarande 1 083 157,22 kronor till högst 2 151 462,22 kronor, genom utgivande av högst 53 415 250 nya aktier. Efter nyemissionen kommer antalet aktier i Alimak Group att uppgå till högst 107 573 111 aktier. Alimak Groups aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 mars 2023. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Teckning ska ske under perioden från och med den 7 mars 2023 till och med den 21 mars 2023 eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningskursen har fastställts till 46,80 kronor per aktie, vilket innebär att Företrädesemissionen, om den fulltecknas, sammanlagt tillför Alimak Group cirka 2 500 Mkr före transaktionskostnader.¹⁾

Aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 50 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter som kommer handlas på Nasdaq Stockholm.

Teckningsåtaganden

Investment AB Latour, som är Bolagets största aktieägare, samt Första AP-fonden, som tillsammans representerar cirka 35,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Alimak Group, har åtagit sig att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i proportion till sin nuvarande ägarandel i Bolaget. Teckningsåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Vidare har en grupp institutionella ägare innefattandes Alantra EQMC Asset Management, C Worldwide, NN Group N.V. och Sundt AS, som tillsammans representerar cirka 28,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Alimak Group, genom icke-bindande uttalanden uttryckt att de avser att teckna nyemitterade aktier i proportion till sina respektive nuvarande ägarandelar.

Härmed inbjuds aktieägarna i Alimak Group att med företrädesrätt teckna nya aktier i Alimak Group i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Tilldelningen av teckningsrätter och nya aktier genom utnyttjande av teckningsrätter till personer som bor i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i dessa länder. Se avsnitten "Viktig information" och "Villkor och anvisningar – Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" i detta Prospekt.

Stockholm den 3 mars 2023

Alimak Group AB (publ)

Styrelsen

1) Från emissionsbeloppet om högst cirka 2 500 Mkr kommer avdrag att göras för transaktionskostnader som beräknas uppgå till cirka 24 Mkr. Netto beräknas nyemissionen tillföra Alimak Group högst cirka 2 476 Mkr.

Bakgrund och motiv

Den 2 augusti 2022 offentliggjordes det att Alimak Group hade ingått avtal om att förvärva Tractel. Förvärvet slutfördes den 21 november 2022, varvid Alimak Group tillträdde 100 procent av aktierna i Tractel. Köpeskillingen uppgick till 500 MEUR på kassa- och skuldfri basis (enterprise value). Förvärvet finansierades dels med en långfristig lånefacilitet om 300 MEUR, dels med en brygglånefacilitet om 2 090 Mkr från Handelsbanken. Alimak Groups avsikt är att brygglånefaciliteten ska återbetalas genom emissionslikviden från Erbjudandet.

Förvärvet, som är transformativt, ökar tempot i Alimak Groups strategi för lönsam tillväxt, och skapar en global leverantör av hållbara vertikala transportlösningar och lösningar för arbete på hög höjd, med mycket god lönsamhet och en omsättning som överstiger till 6 500 Mkr på årsbasis. Förvärvet adderar en ny vertikal till Alimak Group, Height Safety & Productivity Solutions, breddar produkt- och tjänsteerbjudandet inom Construction, Facade Access och Wind samt ökar potentialen för serviceintäkter väsentligt. Height Safety & Productivity Solutions adderades som en ny division inom Alimak Group från och med den 21 november 2022.

Användning av emissionslikviden

Företrädesemissionen kommer, om den fulltecknas, att tillföra Alimak Group cirka 2 500 Mkr före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 24 Mkr. Av nettoemissionslikviden om högst cirka 2 476 Mkr som kan komma att tillföras Bolaget kommer cirka 2 090 Mkr användas för att återbeta bryggfinansieringsfaciliteten och resterande cirka 386 Mkr kommer att användas för att amortera på Alimak Groups revolverande kreditfacilitet, se ytterligare information om den tillfälligt ökade skuldsättningen och den revolverande kreditfaciliteten i avsnittet "Eget kapital, skulder och annan finansiell information".

Bolagets styrelse ansvarar för innehållet i Prospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den informationen som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm den 3 mars 2023

Alimak Group AB (publ)

Styrelsen



ALIMAK

Villkor och anvisningar

INLEDNING

Erbjudandet

Den som på avstämningsdagen den 3 mars 2023 är registrerad som aktieägare i Alimak Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Alimak Group, med förbehåll för de restriktioner som framgår nedan. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier i Företrädesemissionen, där en (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Alimak Group. Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

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

Avstämningsdag

Avstämningsdagen hos Euroclear för fastställande av vilka som är berättigade att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 3 mars 2023. Aktierna i Alimak Group kommer att handlas utan rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 2 mars 2023 och sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är således den 1 mars 2023.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 46,80 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckningsperioden löper från och med den 7 mars 2023 till och med den 21 mars 2023. Styrelsen för Alimak Group har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket, i förekommande fall, kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt efter att sådant beslut har fattats.

EMISSIONSREDOVISNING

Direktregistrerade aktier

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Alimak Groups räkning förda aktieboken erhåller en emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, dock med undantag för sådana aktieägare som är bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det antal nya aktier som kan tecknas med stöd av teckningsrätter. En avisering från Euroclear ("VP-avi") som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav av aktier

Aktieägare i Alimak Group vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktier ska ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller förvaltare, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

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

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

USA

Värdepapperna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt Securities Act eller enligt någon annan värdepapperslagstiftning eller vid någon annan myndighet i någon delstat eller jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas, tecknas, utnyttjas, vidaresäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA såvida inte (1) dessa värdepapper registreras enligt Securities Act, (2) i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act, och i varje enskilt fall, i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i någon delstat eller jurisdiktion i USA. Ett erbjudande av Värdepapperna kommer inte att lämnas i USA. Ett erbjudande av Värdepapper i USA får endast lämnas av Bolaget till ett begränsat antal befintliga aktieägare i Bolaget

som (1) rimligen kan antas vara antingen kvalificerade institutionella köpare (vardera en "QIB") enligt definitionen i Rule 144A i Securities Act eller institutionella "akrediterade investerare" enligt definitionen i Rule 501 under Securities Act (vardera en "IAI"; i enlighet med tillämpliga undantag från registreringskraven i Securities Act, och (2) har upprättat och levererat till Bolaget ett Investor Representation Letter med form och innehåll som är acceptabelt för Bolaget. Potentiella investerare informeras härmed om att säljare av Värdepapper eventuellt förlitar sig på ett undantag från bestämmelserna i avsnitt 5 i Securities Act enligt Rule 144A i Securities Act.

En aktieägare med adress i, eller som är belägen eller bosatt i, USA kommer att tillåtas att utnyttja sina rättigheter till nya aktier enligt Företrädesemissionen endast om aktieägaren är en QIB eller en IAI och aktieägaren utfärdar ett Investor Representation Letter i den form som tillhandahålls av Bolaget och levererar det till Bolaget. Investor Representation Letters kommer att kräva att varje sådan QIB eller IAI representerar och samtycker till att bland annat (i) personen är en QIB eller en IAI och (ii) personen endast kommer att utbjuda, pantsätta, sälja, återförsälja, erbjuda, leverera eller på annat sätt överföra de nya aktierna i transaktioner som är undantagna från, eller inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med tillämpliga statliga värdepapperslagar. Investor Representation Letter kommer att innehålla ytterligare skriftliga utfästelser, avtal och bekräftelser avseende de överföringsbegränsningar som gäller för de nya aktierna. Varje sådan QIB eller IAI vars innehav är förvaltarregistrerat genom en bank eller annan förvaltare bör se till att den relevanta banken eller förvaltaren lämnar in ett Investor Representation Letter för dess räkning.

Bolaget och alla personer som agerar på uppdrag av Bolaget, inklusive Joint Global Coordinators, kommer att förlita sig på investerarens utfästelser och garantier som finns i Investor Representation Letter och de som anses vara gjorda av dem enligt beskrivningen häri. Varje tillhandahållande av falsk information eller efterföljande brott mot dessa utfästelser och garantier kan innebära att investeraren blir ansvarig för vållad skada. Om en person agerar på uppdrag av en innehavare av teckningsrätter (inklusive, utan begränsning, som förvaltare, förvaltare eller förvaltare), kommer den personen att vara skyldig att tillhandahålla sådana utfästelser och garantier till bolaget med avseende på utövandet av teckningsrätter för innehavarens räkning.

Varje person till vilken Värdepapper distribueras, erbjuds eller säljs i USA kommer, genom att motta detta Prospekt, eller något förtryckt emissionsutlåtande eller anmälningsedel, eller genom dess teckning av Värdepapper, anses ha utfäst och samtyckt till, på dess vägnar och på uppdrag av alla investerarkonton för vilka det tecknar sig för Värdepapper, i förekommande fall att: (i) personen är en befintlig aktieägare i Bolaget, (ii) personen är antingen en QIB enligt definitionen i Regel 144A enligt Securities Act eller en institutionell "akrediterad investerare" enligt definitionen i Regel 501 enligt Securities Act, (iii) personen har verkställt och returnerat ett Investor Representation Letter till Bolaget; (iv) Värdepappren inte har erbjudits av Bolaget genom någon form av "allmän uppmaning" (Eng. *general solicitation*) eller "allmän

reklam" (Eng. *general advertising*) (i den mening som avses i Regulation D enligt Securities Act) och (v) personen förstår att Värdepappren inte har registrerats eller inte kommer att registreras enligt Securities Act och inte får erbjudas, säljas, tas upp, utnyttjas, återförsäljas, överföras eller levereras, inom USA förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act.

Varje person till vilken Värdepapper distribueras, erbjuds eller säljs utanför USA kommer genom sin teckning eller köp av Värdepappren att anses ha utfäst och samtyckt till, för dess räkning och på uppdrag av eventuella investerarkonton för vilka den tecknar sig för eller köper Värdepappren, alltefter omständigheterna, att: (i) personen förvärvar Värdepappren från Bolaget eller Joint Global Coordinators i en "offshore-transaktion" enligt definitionen i Regulation S enligt Securities Act; och (ii) Värdepappren har inte erbjudits av Bolaget eller Joint Global Coordinators genom någon "riktad försäljningsinsats" enligt definitionen i Regulation S enligt Securities Act.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 7 mars 2023 till och med den 16 mars 2023 under beteckningen ALIG TR. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0019913195. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 21 mars 2023 eller säljas senast den 16 mars 2023 på Nasdaq Stockholm för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs.

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden 7 mars 2023 till och med den 21 mars 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir teckningsrätter som inte nyttjas ogiltiga och förfaller utan värde. Teckningsrätter som inte nyttjas för teckning kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan att någon VP-avi skickas ut. För att värdet av teckningsrätterna inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- nyttja erhållna teckningsrätter och teckna nya aktier senast kl. 17:00 (CET) den 21 mars 2023, vilket är sista dagen i teckningsperioden; eller
- sälja de teckningsrätter som inte har nyttjats för teckning av nya aktier senast den 16 mars 2023, vilket är sista dagen för handel med teckningsrätter på Nasdaq Stockholm.

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

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

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning sker antingen genom att använda den förtryckta inbetalningsavin eller en särskild anmälningssedel, med samtidig betalning från och med den 7 mars 2023 till och med den 21 mars 2023 enligt något av följande alternativ:

- **Inbetalningsavi:** För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter som kan utnyttjas för teckning av aktier ska utnyttjas ska den förtryckta vidhängande inbetalningsavin från Euroclear användas. Inga tillägg eller ändringar får göras på avin.
- **Anmälningssedel:** För det fall ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, till exempel om teckningsrätter har köpts eller sålts, ska särskild anmälningssedel användas som underlag för teckning genom betalning. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas till Handelsbanken Capital Markets Emission ska betalning ske för de tecknade nya aktierna i enlighet med instruktion på anmälningssedeln. Anmälningssedeln ska vara Handelsbanken Capital Markets Emission tillhanda senast den 21 mars 2023 klockan 17:00 (CET). Anmälningssedeln kan erhållas från Handelsbanken Capital Markets Emission genom att mejla till emissionsavdelningen@handelsbanken.se.

Information till direktregistrerade aktieägare bosatta utomlands

Direktregistrerade aktieägare som är bosatta utanför Sverige men är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter (det vill säga inte är föremål för de restriktioner som beskrivs i avsnittet "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" ovan) och som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin, ska använda den utsända anmälningssedeln vid teckning och samtidigt betala i svenska kronor till nedan angivna bankkonto:

Handelsbanken Capital Markets Emission

SE-106 70 Stockholm, Sverige
 IBAN-nummer: SE08 6000 0000 0002 1231 5161
 Bankkontonummer: 6028-212 315 161
 SWIFT/BIC: HANDSESS

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Anmälningssedel och betalning ska vara Handelsbanken Capital Markets Emission tillhanda senast den 21 mars 2023 klockan 17:00 (CET). Anmälningssedlar för direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige kan erhållas via emissionsavdelningen@handelsbanken.se. Varje sådan tecknare kommer, genom att sända in anmälningssedeln och genomföra betalning, eller genom att godkänna leverans av teckningsrätterna eller de nya aktierna, anses ha förklarat och godkänt att denne inte är, och inte vid tiden för när denne erhåller eller tecknar sig för teckningsrätten eller de nya aktierna kommer vara, belägen eller bosatt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, USA innefattande dess territorier och provinser, varje delstat i USA samt District of Columbia, Singapore, Storbritannien, Sydafrika eller någon annan

jurisdiktion, vari deltagande i Företrädesemissionen kräver ytterligare prospekt, registrering eller annat myndighetsgodkännande, och att denne inte heller agerar på en icke-diskretionär basis på uppdrag av, eller till förmån för, någon sådan person.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i Alimak Group vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. För dem gäller att teckning och betalning av nya aktier med företrädesrätt ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne eller, i förekommande fall, förvaltarna.

BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

Registrering av aktier vilka tecknats och betalats med stöd av teckningsrätter registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär att registrering sker upp till två bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA 1 har skett på tecknarens VP-konto. Efter det att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 27 mars 2023, kommer BTA 1, utan avisering från Euroclear, att omvandlas till nya aktier. De nya aktierna beräknas finnas på respektive VP-konto omkring den 30 mars 2023.

Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel med BTA

Handel med BTA 1 beräknas ske på Nasdaq Stockholm från och med den 7 mars 2023 till och med den 24 mars 2023 under beteckningen ALIG BTA 1. ISIN-koden för BTA 1 är SE0019913203. BTA 2 kommer inte att noteras eller handlas.

TECKNING AV NYA AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma tidsperiod som teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med 7 mars 2023 och till och med den 21 mars 2023.

VIKTIG INFORMATION ANGÅENDE NID OCH LEI VID TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument (konsoliderad version) ("MiFID II") behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod, nationellt ID eller National Client Identifier ("NID-nummer") för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att fysiska personer behöver ange sitt NID-nummer för att kunna göra en värdepapperstransaktion. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. Tänk på att ta reda på NID-

nummer i god tid då numret behöver anges på anmälnings-sedel. Om sådant nummer inte anges kan Handelsbanken Capital Markets Emission vara förhindrad att utföra transak-tionen åt den fysiska personen i fråga. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Direktregistrerade aktier

Anmälan av intresse för att teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter för aktieägare i Alimak vars innehav är registrerade i avstämningsregistret hos Euroclear ska göras på en särskilt avsedd anmälnings-sedel. Det är tillåtet att lämna in fler än en anmälnings-sedel, varvid dock endast den senast daterade anmälnings-sedel kommer att beaktas. Den särskilda anmälnings-sedeln kan erhållas via emissionsavdelningen@handelsbanken.se. Ifylld och under-tecknad anmälnings-sedel ska vara Handelsbanken Capital Markets Emission tillhanda senast kl. 17:00 (CET) den 21 mars 2023 på adress enligt anmälnings-sedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälnings-sedel kan komma att lämnas utan avseende.

Förvaltarregistrerade aktier

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av tecknings-rätter för aktieägare i Alimak Group vars innehav är registre-rade hos en bank eller annan förvaltare ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa.

Tilldelning av nya aktier vid teckning utan stöd av teckningsrätter

Om inte samtliga aktier tecknats med stöd av tecknings-rätter, ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan teckningsrätter enligt följande. I första hand ska tilldelning ske till dem som anmält sig för teckning och tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en har utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av tecknings-rätter, och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som anges i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota till direktregistrerade aktieägare omkring den 27 mars 2023. Likvid ska betalas i enlighet med anvisning-

arna på avräkningsnotan. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Beräknad likviddag för aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter är omkring den 30 mars 2023. Om betalning inte görs i tid kan aktierna komma att överlåtas till andra. För det fall försäljningspriset är lägre än tecknings-kursen i samband med sådan överlåtelse, är den som först tilldelats aktierna betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden. De nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter kommer att bokföras efter erlagd betalning som BTA 2 på tecknarens VP-konto. Euroclear skickar ut en VP-avi till tecknaren som bekräftelse på att BTA 2 bokats in på tecknarens VP-konto. BTA 2 kommer inte att noteras och handlas. ISIN-koden för BTA 2 är SE0019913211. Efter det att aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 4 april 2023, kommer BTA 2, utan avisering från Euroclear, att omvandlas till nya aktier. De nya aktierna, tecknade och tilldelade utan företräde, beräknas finnas på respektive VP-konto omkring den 13 april 2023.

Aktieägare med förvaltarregistrerat innehav meddelas om och ska betala för eventuell tilldelning i enlighet med förvalta-rens rutiner.

NOTERING AV DE NYA AKTIERNA

Aktien i Alimak Group är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även dessa tas upp till handel på Nasdaq Stockholm. Registrering hos Bolagsverket av de nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter beräknas ske omkring den 27 mars 2023 och handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring den 30 mars 2023 förutsatt att registrering skett. De nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter beräknas registreras hos Bolagsverket omkring den 4 april 2023 och aktierna beräknas vara bokförda på respektive VP-konto omkring den 13 april 2023 samt bli föremål för handel omkring den 13 april 2023, förut-satt att registrering skett.

VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONENS FULLFÖLJANDE

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande från Alimak Group. Slutligt utfall beräknas att offentliggöras om kring den 23 mars 2023. Pressmeddelanden kommer även att vara tillgängligt på Alimak Groups webbplats (www.alimakgroup.com).

RÄTT TILL UTDELNING

Aktierna som tecknas i Företrädesemissionen medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Företrädesemissionens genomförande. För mer information om utdelningar, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden – Utdelningar och utdelningspolicy".

ÖVRIG INFORMATION

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare, kommer Handelsbanken Capital Markets Emission ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp, betald likvid som inte tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 kronor återbetalas endast på begäran. Handelsbanken Capital Markets Emissions mottagande och hantering av anmälningssedlar och teckningslikvider i företrädesemissionen görs på uppdrag av Alimak Group. Detta innebär att det inte uppstår ett kundförhållande mellan tecknaren och Svenska Handelsbanken AB (publ) enbart genom att Handelsbanken Capital Markets Emission mottager och hanterar anmälningssedlar och teckningslikvider.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Svenska Handelsbanken AB (publ) är ansvarig (personuppgiftsansvarig) för behandlingen av de personuppgifter som du lämnar i samband med anmälan eller som i övrigt registreras i samband med anmälan. Utförlig information om Svenska Handelsbanken AB (publ):s behandling av personuppgifter och dina rättigheter i samband med sådan behandling m.m. finns på www.handelsbanken.se. Adressuppgifter kan komma att inhämtas av Svenska Handelsbanken AB (publ) genom automatisk datakörning hos Euroclear.

BESKATTNING

För frågor rörande information om beskattning, se avsnittet "Viktig information om beskattning".

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) MiFID II; (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, som kompletterar MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "Produktstyrningskraven i MiFID II") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "tillverkare" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de

aktier som erbjuds eller kan komma att erbjudas, inklusive teckningsrätter avseende sådana aktier samt interimaktier (BTA) varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("Målmarknadsbedömningen").

Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: priset på aktierna, teckningsrätter och BTA i Bolaget kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att aktierna, teckningsrätter och BTA i Bolaget inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i aktierna, teckningsrätter och BTA i Bolaget endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Företrädesemissionen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets värdepapper.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets aktier samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

PRELIMINÄR TIDSPLAN	
Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen	3 mars 2023
Teckningsperioden inleds	7 mars 2023
Handel med teckningsrätter inleds	7 mars 2023
Handel med BTA 1 inleds	7 mars 2023
Sista dag för handel med teckningsrätter	16 mars 2023
Teckningsperioden avslutas	21 mars 2023
Beräknad dag för offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	23 mars 2023
Sista dag för handel med BTA 1	24 mars 2023
Första dag för handel med aktier tecknade med stöd av teckningsrätter	30 mars 2023
Första dag för handel med aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter	13 april 2023

Den kombinerade Koncernen

ALIMAK GROUP I KORTHET FÖRE FÖRVÄRVET AV TRACTEL

Alimak Group är en global leverantör av vertikala transportlösningar för professionellt bruk med närvaro i över 100 länder, vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm. Koncernen utvecklar, tillverkar och säljer produkter och utför service på vertikala transportlösningar, med fokus på att skapa mervärde för kunden genom högre säkerhet, ökad produktivitet och kostnadseffektivitet. Alimak Groups lösningar saluförs under varumärkena Alimak, Avanti, CoxGomyl och Manntech. Alimak Group har cirka 70 000 hissar, bygghissar, plattformar, servicehissar och BMU-enheter (Building Maintenance Units) installerade runt om i världen. Koncernen grundades 1948 i Skellefteå och har sitt huvudkontor i Stockholm, 10 produktions- och monteringsanläggningar i 8 länder och 2 000 medarbetare globalt.

För information om Alimak Group hänvisas till avsnittet "Alimak Groups verksamhet" nedan.

TRACTEL I KORTHET FÖRE DET FÖRVÄRVADES AV ALIMAK

Tractel är ett globalt bolag inom säkerhet vid arbete på hög höjd där bolaget levererar tillförlitliga, innovativa och kostnadseffektiva lösningar och tjänster. Tractels lösningar och varumärken är allmänt erkända, och företaget har ett gott anseende och goda resultat i de marknadssegment man inriktar sig på. Basen för Tractels varumärken är en konstruktions- och tillverkningskvalitet med kvalitet, pålitlighet och säkerhet som produkternas signum. Portföljen av lösningar omfattar skyddsutrustning för säker arbetsmiljö på hög höjd, produkter för lastningsmätning och kontroll respektive lyft och hantering, bygghissar och plattformar för såväl tillfällig som permanent åtkomst, utrustning för åtkomst i samband med underhåll (BMU) och en eftermarknadsaffär med återkommande serviceintäkter från tjänster såsom inspektion och underhåll av utrustning för permanent åtkomst, underhåll samt renovering av mekanisk utrustning. Tractel erbjuder även utbildnings- och uthyrningsverksamhet.

Tractel har dotterföretag i 19 länder, 1 100 medarbetare, kunder i 120 länder och 10 000 distributörer i hela världen. Bolagets tillverkning bedrivs i Europa, USA, Kanada, Kina, Mexiko, Singapore och Turkiet. Tractel redovisade, för den tolv månadersperiod som avslutades den 30 juni 2022, en omsättning på 201 MEUR, och en EBITDA-marginal om 24 procent. Tractels ägare fram till Alimak Groups förvärv var the Fifth Cinven Fund, som förvärvade bolaget 2015.

För information om Tractel hänvisas till avsnittet "Information om Tractel" nedan.

MOTIV TILL TRANSAKTIONEN

Förvärvet, som är transformativt för Alimak Group, ökar tempot i Alimak Groups strategi för lönsam tillväxt, och skapar en global leverantör av säkra och hållbara premiumlösningar för arbete på hög höjd. Förvärvet adderar en ny vertikal till Alimak Group, Height Safety & Productivity Solutions, breddar produkt- och tjänsteerbjudandet inom Construction, Facade Access och Wind samt ökar potentialen för serviceintäkter väsentligt.

Transaktionen möjliggör kommersiella synergieffekter och tillväxtpotentialer, bland annat genom att ge Alimak Group en bredare kundbas, en utökad produktportfölj och en starkare global serviceorganisation.

DEN KOMBINERADE KONCERNEN

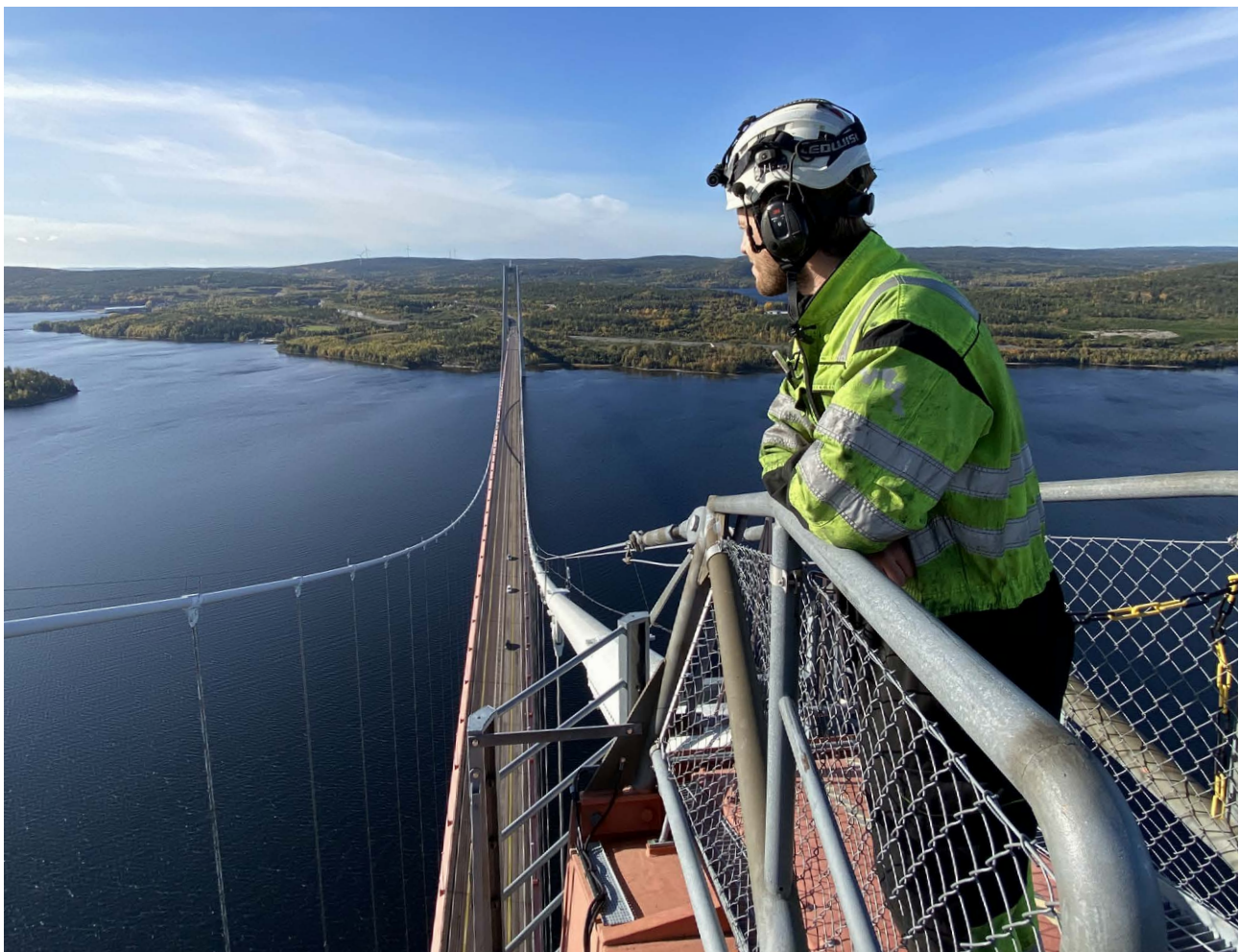
Med New Heights, Alimak Groups program för lönsam tillväxt, fortsätter Koncernen att framgångsrikt genomföra sitt strategiska program som syftar till att tillvarata Koncernens framtida fulla potential.

Tractel har en diversifierad global kundbas, och bedriver tillverkning på tre kontinenter. För den tolv månadersperiod som avslutades den 30 juni 2022 redovisade Tractel en omsättning på 201 MEUR, motsvarande cirka 2 093 Mkr, med en EBITDA-marginal om 24 procent.

Sammanslagningen skapar värde för alla intressenter i Alimak Group. Affären resulterar i en global lönsam leverantör av hållbara vertikala transportlösningar och lösningar för arbete på hög höjd, med en årsomsättning som överstiger 6 500 Mkr.

Genom transaktionen breddar Alimak Group sin portfölj av lösningar och får samtidigt en bredare kundbas. Det gör att Koncernen kan leverera ett ännu större värde till sina kunder, med säkra, hållbara och effektiva lösningar för behov inom såväl tillfällig som permanent åtkomst. Sammanslagningen av de båda företagens resurser och kompetenser utgör en stark plattform för fortsatt tillväxt. Dessutom finns en likartad syn på produktutveckling och teknologi i de båda organisationerna. Vidare finns det stora likheter i företagskultur och värderingar. Båda organisationerna vinnlägger sig starkt om att leverera värde till kunder i form av säkra och hållbara lösningar av hög kvalitet, samtidigt som arbetsmiljön präglas av säkerhet och inkludering, med en utpräglad teamkänsla bland medarbetarna. Ett integrationsteam har utsetts, och synergier har identifierats. Under integrationsfasen blir den främsta ambitionen att tillvarata hela det värde som sammanslagningen genererar, att hantera integrationsriskerna samt, i synnerhet, att sörja för kontinuitet i affärsverksamheten genom fortsatt tydlig kundfokusering.

- För Alimak Group är Tractel ett komplement sett ur ett strategiskt perspektiv.
- Genom förvärvet tillförs Alimak Group en ny vertikal, Height Safety & Productivity Solutions. Det finns en synergipotential i form av merförsäljning av Bolagets lösningar och som adderar ett stort antal kunder och som öppnar nya segment. Vidare tillförs ett nätverk av distributörer över hela världen. Produkternas slutkunder finns inte bara i byggsektorn, utan i så gott som samtliga industrisegment.
- Förvärvet breddar och stärker portföljen av lösningar inom Construction. Till Tractels verksamheter inom temporär åtkomst hör det ledande varumärket Scanclimber, en av de främsta leverantörerna av arbetsplattformar. På så sätt kompletteras Alimak Groups egen omfattande produktportfölj inom bygghissar, transportplattformar och arbetsplattformar, vars kunder finns inom såväl byggsektorn som maskinuthyrning.
- Förvärvet ger Alimak Group möjligheten att etablera sig som global aktör inom fasadåtkomst. Samgåendet med Tractel ger Alimak Group en mer komplett portfölj av lösningar och en global serviceorganisation som kan stödja kunder runt om i världen att sänka sina totala kostnader för maskiner över en livscykel.
- Förvärvet skapar även tillväxtmöjligheter för divisionen Wind. Tractels produkterbjudande och tillväxtinitiativ inom Wind är ett komplement till Alimak Groups Avanti portfölj, vilket ger Alimak Group en större bredd och öppnar nya möjligheter. Tillsammans kan bolagen stärka Koncernens värdeerbjudande gentemot såväl OEM-företag som slutkunder, med en större portfölj av lösningar för säker och effektiv åtkomst samt lyft- och hanteringslösningar för vindkraftsektorn.
- Alimak Group och Tractel har liknande affärsmodeller med serviceaffärer baserade på produkter som har lång livslängd med återkommande behov av inspektion, service och certifiering. Sammanslagningen ger Alimak Group goda förutsättningar att bygga ut sin serviceverksamhet, eftersom Alimak Group och Tractel tillsammans får en stor installerad bas. Med ett utbyggt erbjudande av servicelösningar, och en installerad bas, kan kundernas kostnader över en livscykel minska och förlänga livslängden på lösningarna, samt återställa eller vid behov ersätta dessa – på så sätt reduceras även Koncernens klimat- och miljöpåverkan.





Alimak Groups verksamhet

Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Sådan information från tredje part identifieras genom hänvisning till dess respektive källa.

ORGANISATION

Bolagets företagsnamn tillika kommersiella beteckning är Alimak Group AB (publ), org.nr 556714-1857, handelsbeteckning är ALIG och Bolagets LEI-kod är 549300LC2ER06GDV6565. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, anslutet till Euroclear och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen. Bolagets adress är Blekholmstorget 30, 111 64 Stockholm, telefonnummer +46 8 402 14 40 och webbplats www.alimakgroup.com. Bolaget bildades den 27 september 2006 och registrerades vid Bolagsverket den 1 november 2006. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Organisationsstruktur

Alimak Group är moderbolag i Koncernen som i slutet av räkenskapsåret 2022 hade dotterbolag i 24 olika länder. Alimak Groups största produktionsenheter, och därmed några av de viktigaste dotterbolagen, är etablerade i Sverige, Tyskland och Spanien.

HUVUDVERKSAMHETER

Alimak Group är en global industrikoncern. Den huvudsakliga verksamheten består av att utveckla, tillverka, sälja och tillhandahålla service för vertikala transportlösningar för professionellt bruk. Vertikala transportlösningar inkluderar produkter som gör det möjligt att på ett säkert och effektivt sätt förflytta medarbetare och material mellan olika höjder och under växlande förhållanden. Alimak Groups produkter och

lösningar saluförs under varumärkena Alimak, Avanti, Blue-Water, CoxGomyl, Manntech, Scanclimber, Swingstage och Tractel. Som en global aktör med försäljning till över 100 länder varierar Koncernens marknadsförhållanden utifrån geografiska regioner och kundsektorer. Koncernens vertikala transportlösningar och tjänster är skräddarsydda för att möta dessa olika behov på slutmarknaderna.

Koncernen har specialiserat sig på vertikala transportlösningar för professionellt bruk, med hisssystem och plattformar baserade på kuggstångs- och linhissteknik. I Koncernens portfölj för fasadtillämpningar ingår även viss hydraulisk teknik.

Koncernen har möjligheter att dra nytta av viktiga, globala makroekonomiska trender – både på mogna marknader och på tillväxtmarknader – som utgör grunden för marknadstillväxt: demografi, produktivitet och hållbarhet.

Kunder

Kundbasen är mångskiftande och fragmenterad med ett fåtal stora regionala och många lokala aktörer för alla divisioner utom Wind vars kundbas är mer konsoliderad. Kunderna verkar inom ett brett spektrum av industriella och kommersiella sektorer samt byggsektorn och deras behov varierar beroende på användningsområdet och geografi.

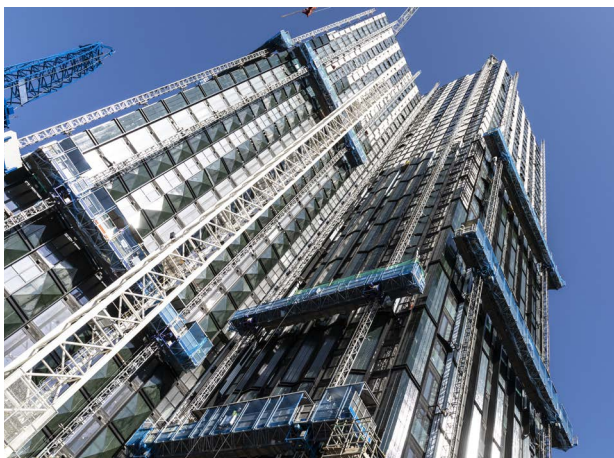
Slutmarknader

Till slutmarknaderna räknas byggsektorn och i princip alla industriella sektorer där effektiva och säkra vertikala transport- eller tillgångslösningar samt lyftanordningar behövs.



Divisioner

Alimak Groups verksamhet är organiserad i fem divisioner bestående utav *Construction*, *Facade Access*, *Height Safety & Productivity Solutions*, *Industrial* och *Wind*.



Construction

Construction utvecklar, tillverkar, säljer och erbjuder uthyrning av ett brett utbud av bygghissar och plattformar baserade på kuggstångsdriven teknik som används temporärt i samband med bygg- och renoveringsprojekt. Produkterna har långa livslängder vilket även medför eftermarknadsförsäljning såsom reservdelar och service. Construction säljer även Koncernens begagnade byggprodukter, huvudsakligen från den egna hyresflottan, vilket även inkluderar tjänsteerbjudanden såsom montering, demontering, underhåll, driftassistans, transport och försäkring. Under 2022 genererade divisionen Construction 30 procent av Koncernens intäkter och 40 procent av Koncernens rörelseresultat (EBITA).

Den bakomliggande drivkraften för efterfrågan på de temporära installationer som erbjuds av Construction-divisionen, är global och regional byggverksamhet, framför allt gällande kommersiella byggnader och höghus för bostadsändamål.

Varumärkena Alimak och Scandlimber är globala på en relativt fragmenterad marknad och konkurrenssituationen varierar mellan olika regioner. På de flesta utvecklade marknader har varumärket en ledande ställning och Koncernen tillhör även de ledande aktörerna på många av tillväxtmarknaderna. Alimak Group har dock valt en selektiv försäljningsstrategi för den kinesiska marknaden, även om den är stor, till följd av de inneboende kreditriskerna.

Alimak Group anser att det har en stark position inom segmentet för bygghissar medan större tillväxtpotentialer finns för plattformsegmentet. På vissa marknader har kunderna historiskt sett varit mer benägna att hyra utrustning än att köpa den och mindre byggbolag har i allmänhet en större benägenhet att hyra utrustning än större byggbolag. Alimak Group bedömer att det är en ledande aktör på den handfulla uthyrningsmarknaden där Bolaget bedriver verksamhet. Konkurrenterna är huvudsakligen andra tillverkare av bygghissar och plattformar, samt ett antal små, specialiserade uthyrningsföretag och några mer allmänna uthyrningsföretag.



Facade Access

Facade Access erbjuder permanenta byggnadsunderhållssystem och fasadåtkomstlösningar. Utrustningen används vanligtvis för att tillhandahålla ett permanent sätt att få tillgång till byggnadens yttre fasad i underhållssyften såsom rengöring och byte av paneler, lampor och fönster. De permanenta åtkomstlösningarna används även på infrastruktur som arenor, flygplatser, sjukhus, broar och industrianläggningar för samma ändamål. Produkter inkluderar BMU:s (Building Maintenance Units) för högre byggnader, monorail-system, daviter (mindre lyftanordningar) och annan access-utrustning inom industri och infrastruktur. Divisionen erbjuder såväl skräddarsydda som konfigurerbara byggnadslösningar. Under 2022 genererade divisionen Facade Access 30 procent av Koncernens intäkter och 9 procent av Koncernens rörelseresultat (EBITA).

Efterfrågan på BMU-enheter gynnas av den fortsatta ökningen av komplexa fasader och det växande antalet mycket höga byggnader, där Koncernens Facade Access-varumärken – CoxGomy, Manntech och Tractel – verkar inom segmentet för hög till medelhög komplexitet. BMU-marknaden är en konkurrensutsatt och komplex marknad inom en specialnisch i byggbranschen.

Alimak Groups permanenta installationer är produkter med långa livslängder vilket driver eftermarknadstjänster såsom regelbunden service och underhåll. Efterfrågan på dessa tjänster till Koncernens permanenta byggnadsunderhållssystem påverkas huvudsakligen av storleken på den installerade basen av utrustning från Alimak Group. Verksamheten är generellt sett mer motståndskraftig mot marknadsfluktuationer än försäljningen av nya produkter.

Det finns många aktörer på marknaden och Koncernens serviceerbjudande konkurrerar genom att förse sina kunder med innovativa lösningar och supporttjänster, tack vare en kombination av lokal närvaro och global kapacitet.



Height Safety & Productivity Solutions

Divisionen Height Safety & Productivity Solutions är verksam inom lyft och lasthantering, produktivitetens verktyg och höjdsäkerhet. Lyft och lasthantering samt produktivitetens verktyg avser huvudsakligen produkter möjliggör effektivare och säkrare lyft av tyngre föremål (t.ex. hissanordningar med stållina (wire rope pass-through hoists), både manuella och elektriska, ett komplett utbud av kättingtelfer (chain hoists), mått- och kontrolllösningar, samt "nedanför kroken" produkter såsom specialremskivor, klämmor och lastvändningsenheter). Höjdsäkerhet avser huvudsakligen produkter och lösningar som omfattar ett brett och komplett utbud av personskydd och kollektiv skyddsutrustning. Kollektiv skyddsutrustning omfattar främst skyddsräcken och säkerhetsgrindar. Personskydd består främst av textilprodukter (t.ex. selar och linor), mekanisk utrustning (t.ex. självinfällbara livlinor), andra system för livlinor, säkerhetsstegar och lösningar för begränsade utrymmen (confined spaces). Divisionen är ny sedan förvärvet av Tractel.



Industrial

Industrial erbjuder permanent installerade hissar och plattformar baserade på både kuggstångs- och linhissteknologi i slutsegment, såsom hamnar, energi och cement för underhålls- och tillgänglighetsändamål. I Industrial ingår även ett serviceutbud med förebyggande underhåll och reparationer, inspektioner, renoveringar, originaldelar och kundutbildning. Merparten av verksamheten inom divisionen är skräddarsydd för att passa specifika komplexa kundapplikationer med krav på bland annat storlek, lastkapacitet, säkerhet, höjd och hastighet. Under 2022 genererade divisionen Industrial 25 procent av Koncernens intäkter och 36 procent av Koncernens rörelseresultat (EBITA).

Efterfrågan på permanent installerade hissar, som säljs via divisionen Industrial, följer den allmänna investeringsnivån inom slutanvändarnas branscher. Marknaden för industriella kuggstångshissar är stabil, där Alimak Group, enligt Bolaget själv, bedöms vara en ledande aktör. Marknaden för linhissar bedöms vara mer fragmenterad eftersom industriella tillämpningar levereras av såväl stora kommersiella tillverkare som små, lokala företag.

Alimak Groups permanenta installationer är produkter med långa livslängder vilket driver eftermarknadstjänster såsom regelbunden service och underhåll. Efterfrågan på dessa tjänster till Koncernens permanent installerade hissar påverkas huvudsakligen av storleken på den installerade basen av utrustning från Alimak Group. Verksamheten är generellt sett mer motståndskraftig mot marknadsfluktuationer än försäljningen av nya produkter.

Det finns många aktörer på marknaden och Koncernens serviceerbjudande konkurrerar genom att förse sina kunder med innovativa lösningar och supporttjänster, tack vare en kombination av lokal närvaro och global kapacitet.



Wind

Wind erbjuder produkter (servicehissar, stegar och interna komponenter), lösningar och utbildningskurser för säkert arbete i vindkraftverk. Wind levererar över hela världen under varumärket Avanti. Verksamheten syftar till att hjälpa kunderna att göra vindkraft konkurrenskraftig. Divisionen har ett omfattande utbud av vertikala åtkomstlösningar som samtliga är inriktade på att maximera säkerheten. Produkterna erbjuds med tre tekniker: *wire-guided*, kuggstångsdrivna samt *ladder-guided* servicehissar. Under 2022 genererade divisionen Wind 12 procent av Koncernens intäkter och 11 procent av Koncernens rörelseresultat (EBITA).

Trenden mot ren, prisvärd och tillförlitlig energi fortsätter att vara en av de viktigaste drivkrafterna bakom tillväxten inom förnybar energi, däribland vindkraft. Efterfrågan på Koncernens produkter för denna bransch – som säljs under varumärket Avanti – hänger samman med de globala investeringarna i vindkraft, och drivs av antalet vindkraftstorn som byggs snarare än mängden energi som kan produceras av varje torn. I takt med att användningen av hissar förväntas bli allt vanligare på marknaderna i USA och Kina, kommer hissmarknaden att expandera. Kunderna är huvudsakligen OEM-företag inom vindkraftverk, vilka har genomgått en konsolidering under de senaste åren. Det finns bara några få konkurrenter som har en komplett produktportfölj liknande Avantis.

Alimak Groups permanenta installationer är produkter med långa livslängder vilket driver eftermarknadstjänster såsom regelbunden service och underhåll. Efterfrågan på dessa tjänster till Koncernens produkter inom Wind påverkas huvudsakligen av storleken på den installerade basen av utrustning från Alimak Group. Verksamheten är generellt sett mer motståndskraftig mot marknadsfluktuationer än försäljningen av nya produkter.

Det finns många aktörer på marknaden och Koncernens serviceerbjudande konkurrerar genom att förse sina kunder med innovativa lösningar och supporttjänster, tack vare en kombination av lokal närvaro och global kapacitet.



DE VIKTIGASTE HÄNDELSENA I UTVECKLINGEN AV ALIMAK GROUPS VERKSAMHET

1962	Alimak Group lanserade den första bygghissen med kuggstångsdrift som revolutionerade användandet av kuggstångsdrivna hissar.
1968	Bolaget utökade sin verksamhet och dess geografiska närvaro mellan 1968 och 2001 genom att utöka sitt produkt- och tjänsteerbjudande. Kundbasen växte inom ett antal marknader och flera strategiska förvärv genomfördes.
1973	Första hissen till offshoreindustrin levererades.
2001	Samgående genomfördes mellan Alimak Group och holländska Hek som producerat bygghissar och arbetsplattformar sedan 1961.
2006	Bolaget etablerade en tillverkningsenhet i Kina. För att stärka sin närvaro i USA förvärvade Alimak Group Texas-baserade Champion Elevators som tillverkade kuggstångshissar.
2007	Koncernen förvärvades av Triton.
2008	Koncernen ökade sin strategiska satsning på BRIC-marknader och mellan 2008–2011 öppnade Bolaget försäljningskontor i Indien och Brasilien.
2010	Ett optimeringsprogram genomfördes mellan 2010–2012 i tillverkningsstrukturen för att stärka och fokusera tillverkningsenheten till två platser: Skellefteå och Changshu i Kina.
2014	Koncernen breddade sitt produkt- och tjänsteerbjudande genom förvärvet av linhissföretaget Heis-Tek med produkt- och servicetjänster för främst olje- och gasapplikationer i Nordsjön.
2015	Alimak Groups aktier noterades på Nasdaq Stockholm.
2017	Koncernens produktportfölj utökades genom förvärv av Avanti Wind Systems, verksam inom vertikala transportlösningar för vindkraftsindustrin, och Facade Access Group, verksam inom permanent installerade lösningar för fasadunderhåll. Förvärven tillförde Alimak Group tio nya produktionsanläggningar och både omsättning och antalet medarbetare fördubblades. Alimak Group fick genom förvärven ett starkare och bredare kunderbjudande med global räckvidd.
2019	Alimak Group förvärvade Dataline i Borås AB, en viktig leverantör av styrsystem för bygghissar och permanenta hissar. Förvärvet följde Koncernens strategi att investera i tekniker som möjliggör nya och förbättrade produkter, lösningar och tjänster vilket ökar kundernas produktivitet och säkerhet.
2020	Alimak Group förvärvade Verta Corporation, en Facade Access-serviceleverantör. Förvärvet stärkte Koncernens position i Nordamerika och påverkade också verksamheten för tjänster positivt.
2021	Alimak Group förvärvade Cento Engineering Group, en brittisk Facade Access installation- och serviceleverantör.
2022	Alimak Group förvärvade Tall Crane Equipment och Tractel samt investerade i OO Software.

STRATEGI OCH MÅL

Strategi

För att uppnå lönsam tillväxt lanserade Alimak Group i oktober 2020 programmet New Heights. Programmet, som innefattar Alimak Groups strategiska plan, syftar till att säkerställa att Koncernen når de finansiella målen och hållbarhetsmålen. Programmet består av tre steg: Etablering av basen (omorganisation), säkerställande av marginalförbättringar, och skapande av lönsam tillväxt.

Etablering av basen skedde under 2020 och innefattade en uppdelning av verksamheten i de dåvarande fyra divisionerna Facade Access (dåvarande BMU), Construction, Industrial och Wind. Under 2021 upprättades även en strategi för att säkerställa optimal utveckling av medarbetarna.

Under 2021 påbörjades säkerställandet av marginalförbättringar och den tredje fasen, lönsam tillväxt, påbörjades 2022 och beräknas pågå till 2025.

Vision och mål

Alimak Groups vision och mål uppdaterades 2021 för att återspegla den potential för värdeskapande som identifierats inom New Heights-programmet.

De finansiella målen är följande:

- **Intäkstillväxt: 5–7 procent**
Koncernens mål på medellång sikt är att ha en genomsnittlig årlig intäkstillväxt på 5–7 procent.
- **EBITA-marginal: 14–16 procent**
Koncernens mål på medellång sikt är att nå en operativ EBITA-marginal på 14–16 procent.
- **Nettoskuld/EBITDA: ~2.0x**
Bolaget ska upprätthålla en effektiv kapitalstruktur med en nettoskuld runt två gånger EBITDA. Kapitalstrukturen ska vara flexibel och möjliggöra strategiska initiativ.
- **Utdelningspolicy: 40–60 procent**
Bolaget har som mål att ge en utdelning på 40–60 procent av sin nettovinst till aktieägarna.

Utöver de finansiella målen har Alimak Group ett hållbarhetsmål att reducera CO₂-footprint med 30 procent i värdekedjan till 2025.

Som ett resultat av förvärvet av Tractel avser Alimak Group att se över dess finansiella mål och eventuellt uppdatera dessa. Detta görs för att de finansiella målen ska vara relevanta med hänsyn till den kombinerade Koncernen.

Betydande förändringar av Alimak Groups rörelse och huvudverksamheter

Utöver förvärvet av Tractel har inga betydande förändringar av Alimak Groups rörelse och huvudverksamheter skett sedan 1 januari 2022. Detta förvärv beskrivs bland annat i avsnitten "Bakgrund och motiv" och "Den kombinerade Koncernen".

TRENDER

Trenderna som utgör grunden för marknadstillväxt är demografi, regionalisering och industrialisering, digitalisering, hållbarhet samt hälsa och säkerhet.

Demografi – I och med en ökad befolkning och urbanisering ökar aktiviteten inom bygg- och industrisektorerna och att det dessutom byggs mer på höjd samt byggs högre byggnader än förr, ökar efterfrågan på vertikala transportlösningar.

Regionalisering och industrialisering – Ökar regionalisering och mindre globalisering leder till att produktionsställena ökar. Därvid ökar investeringarna inom bygg- och industri-sektorn.

Digitalisering – Genom digital teknik kan kunderna få en bättre upplevelse av samarbetet med Alimak Group.

Hållbarhet – Fokus på hållbarhet har ökat globalt genom bland annat övergång till förnybar energi och högre säkerhetskrav på grund av strängare arbetsmiljölågstiftning. Hållbarhet är en integrerad del av Bolagets verksamhet – från hur interaktionen sker med kunder och leverantörer till de produkter, lösningar och tjänster som erbjuds och hur Alimak Group bygger verksamheten för att vara en attraktiv arbetsgivare. Ledningen har ett högt fokus på säkerhet vid produktion, service och användande av produkterna. Alimak Group har märkt av att underhåll på befintliga produkter samt ökad livslängd har blivit en allt viktigare faktor vid val av leverantör.

Hälsa och säkerhet – Arbetet med en hälsosam och säker arbetsplats är ett allt viktigare område. Alimak Group strävar efter att säkerställa säkerhet i arbetsprocesser samt förebyggande åtgärder och proaktiv hantering av medarbetare hälsa och mående.



Proformaredovisning

Proformaredovisningen, som beskriver en hypotetisk situation, har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översiktlig illustration avseende hur Bolagets förvärv av Tractel samt den planerade företrädesemissionen skulle kunna ha påverkat Alimak Group konsoliderade resultaträkning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 om förvärvet av Tractel hade genomförts per den 1 januari 2022. Proformaredovisningen har inte för avsikt att beskriva Alimak Groups verkliga finansiella ställning eller resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Alimak Groups faktiska resultat om förvärvet och företrädesemissionen hade genomförts per den 1 januari 2022 och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Alimak Groups framtida resultat. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid de proformerade räkenskaperna. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med informationen som finns i Alimak Group respektive Tractel finansiella rapporter, se avsnitten "Utvald historisk finansiell information," "Information om Tractel" samt "Handlingar införlivade genom hänvisning."

SYFTET MED PROFORMAREDOVISNINGEN

Den 2 augusti 2022 offentliggjordes att Alimak Group ingått ett avtal att förvärva samtliga aktier i Tractel i ett transformativt förvärv. Förvärvets syfte avser att accelerera Alimak Groups lönsamhet och tillväxt genom att addera en ny division till Alimak Group, Height Safety & Productivity Solutions.

Samtidigt offentliggjordes att för att kunna slutföra transaktionen krävs tillstånd från konkurrensmyndigheter samt att aktieägarna i Alimak Group bemyndigar styrelsen att besluta om Företrädesemissionen för att återbetala brygglånefaciliteten i förvärvets finansiering.

Den 21 november 2022 offentliggjordes slutförandet av Alimak Groups förvärv av Tractel, vilket avser det datum från vilket Alimak Group konsoliderar Tractel.

Köpskillingen i avtalet om förvärv av Tractel uppgår till 500 MEUR, motsvarande 5,3 Mdkr på kassa- och skuldfri basis (Enterprise value). Köpskillingen motsvarar en EV/EBITDA multipel om 10,3x baserat på Tractels EBITDA för den 12-månadersperiod per den 30 juni 2022.

Handelsbanken har i samband med transaktionen åtagit sig att tillhandahålla finansiering under ett finansieringsavtal (nedan "**Finansieringsavtalet**"). Finansieringsavtalet innefattar (i) en långfristig lånefacilitet på 300 MEUR motsvarande 3 271 Mkr¹⁾ ("**Lånefaciliteten**") och (ii) en brygglånefacilitet på 2 090 Mkr ("**Brygglånefaciliteten**") tillsammans ("**Faciliteterna**").

Alimak Group höll en extra bolagsstämma fredagen den 2 september 2022. Stämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission av aktier med företrädesrätt för Alimak Groups aktieägare. Företrädesemissionen förväntas att tillföra Alimak Group högst 2 500 Mkr före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen, vilka beräknas uppgå till 24 Mkr. Nettolikviden från Företrädesemissionen ska i första hand användas till att återbetala Brygglånefaciliteten om 2 090 Mkr och resterande cirka 386 Mkr kommer att användas för att amortera på Alimak Groups revolverande kreditfacilitet, se ytterligare information om den tillfälligt ökade skuldsättningen

och den revolverande kreditfaciliteten i avsnittet "*Eget kapital, skulder och annan finansiell information*".

Förvärvet och Faciliteterna kommer att ha direkt påverkan på framtida finansiella ställning, resultat och kassaflöde i den koncern vari Alimak Group AB är moderbolag ("**Koncernen**"). Utöver det kommer Företrädesemissionen att påverka Koncernens framtida finansiella ställning, resultat och kassaflöde. Vid upprättandet av proformaredovisningen har ett antagande gjorts att Företrädesemissionen redan skulle ha varit genomförd per 1 januari 2022 med en teckningslikvid som överstiger beloppet på Brygglånefaciliteten varav inga effekter är aktuella att återspegla kring Brygglånefaciliteten som löstes i samband med Företrädesemissionen. Proformaredovisningen illustrerar därför effekterna av förvärvet, Lånefaciliteten samt Företrädesemissionen som om förvärvet och Företrädesemissionen hade skett den 1 januari 2022 och visar en proformerad resultaträkning för perioden 1 januari – 31 december 2022. Vid händelse av att Företrädesemissionen ej fulltecknas och bryggfinansieringen därmed ej löses skulle finansieringskostnaderna kopplat till det lånet öka jämfört med hur det är hanterat i proformaredovisningen. För transparens har bruttoredovisning skett i presenterad proformaredovisning längre ned för att illustrera Koncernens finansieringskostnad om Brygglånefaciliteten ej vore återbetald. En investerare bör vara medveten om att det hypotetiska resultatet som framgår av den proformerade resultaträkningen i Prospektet kan skilja sig från hur motsvarande uppgifter hade sett ut om förvärvet hade skett per den 1 januari 2022.

GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

Proformajusteringar har gjorts för att reflektera (i) förvärvet av Tractel (ii) Lånefaciliteten och (iii) Brygglånefaciliteten som återbetalas via Företrädesemissionen. Ytterligare information om Faciliteterna samt hänförliga finansiella kostnader och avgifter till Finansieringsavtalet finns nedan under rubriken "*Finansiering och räntekostnader*".

1) Baserat på valutakurs 10,9023 EUR/SEK per 31 oktober 2022.

Redovisningsprinciper

Både Alimak Group och Tractel tillämpar International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU ("IFRS") i sina finansiella rapporter. Alimak Groups tillämpar en funktionsindeldad resultaträkning, varvid Tractel tillämpar en kostnadsslagsindeldad resultaträkning. För att uppnå en överensstämmelse mellan bolagens resultaträkningar har anpassningar gjorts avseende Tractels uppställningsform av resultaträkningen i den proformerade resultaträkningen.

Proformaredovisningen baseras på IFRS såsom de beskrivs i Koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2021. Den enda väsentliga skillnaden som har identifierats mellan Alimak Group och Tractel är respektive enhets uppställningsform av resultaträkningen. Justeringar med anledning av att Alimak Group och Tractel har olika funktionell valuta och rapporteringsvalutor har gjorts genom att Tractels resultaträkning har omräknats till Koncernens funktionella och rapportvaluta (SEK) med användning av den genomsnittliga valutakursen¹⁾ för räkenskapsperioden i proformaredovisningen samt i konsolideringen.

UNDERLAG

Alimak Group

Proformaredovisningen för perioden 1 januari – 31 december 2022 har upprättats med utgångspunkt i Koncernens Bokslutskommuniké 2022 avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2022, vilken inte är reviderad av Alimak Groups oberoende revisor EY.

Tractel

Proformainformationen för perioden 1 januari – 20 november 2022 har hämtats från Tractels interna bokföringssystem avseende perioden 1 januari – 20 november 2022, vilken inte är reviderad.

Tractel har EUR som rapporteringsvaluta. Den redovisning för Tractel som ligger till grund för den proformerade resultaträkningen har räknats om till SEK baserat på genomsnittlig valutakurs EUR/SEK för perioden²⁾. Använda omräkningskurser är baserade på de valutakurser som används i Koncernens redovisning.

Inga proformajusteringar har beaktats avseende synergieffekter eller integrationskostnader.

PROFORMAJUSTERINGAR

Proformajusteringarna beskrivs nedan samt i noterna till proformaredovisningen. Om inget annat anges är justeringarna återkommande.

Preliminär förvärvsanalys (inklusive likvida medel):

Belopp i Mkr	Tractel Mkr
Förvärvad andel av målbolaget	100 %
Tractels redovisade värden på förvärvade nettotillgångar	888
Värdejustering av kundrelationer, teknologi och varumärken	1 998
Värdejustering mark	46
Värdejustering ordergång	81
Värdejustering varulager	13
Uppskjutna skatteskuld	-542
Goodwill	3 249
Totalt erlagd köpeskillning	5 733

Köpeskillningen består i sin helhet av likvida medel som erlagts vid förvärvstidpunkten.

Den preliminära förvärvsanalysen och proformainformationen i övrigt bygger på följande antaganden:

- Alimak Group har upprättat en preliminär förvärvsanalys, varav samtliga förvärvade tillgångar och skulder i Tractel har tagits upp till verkligt värde. I den preliminära förvärvsanalysen har betydande värden allokerats till immateriella tillgångar.
- Uppskjutna skatter har beaktats där det är tillämpligt. Tillämpad skattesats uppgår till 25 procent och motsvarar bolagsskattesatsen i Frankrike, vilken varit oförändrad under proformaperioden.

Uppskattade avskrivningar på värdejusteringarna som fastställts i den preliminära förvärvsanalysen avseende immateriella tillgångar är beräknad till -15 MEUR avseende räkenskapsåret 2022 (tolv månader). Beloppet, som motsvarar -166 Mkr³⁾, används i proformaresultaträkningen avseende perioden 1 januari – 31 december 2022. Bedömd nyttjandeperiod för kundrelationer fördelar sig mellan områdena service och projekt och uppgår till 16 respektive 11 år. Nyttjandeperiod avseende teknologi uppgår till 4 år och 2 år avseende ordergång. Justering avseende varulager förväntas omsättas under en period om 6 månader. Varumärket bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av utan testas årligen för nedskrivningsbehov.

1) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,6317 EUR/SEK för perioden 1 januari – 31 december 2022.

2) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,5999 EUR/SEK för perioden 1 januari – 20 november 2022.

3) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,6317 EUR/SEK för perioden 1 januari – 31 december 2022.

Finansiering och räntekostnader

Handelsbanken har i samband med förvärvet åtagit sig att tillhandahålla finansiering under Finansieringsavtalet. Under Finansieringsavtalet ställdes Faciliteterna (vilka beskrivs ovan) tillgänglig till Alimak Group. Faciliteterna används bland annat till (indirekt) finansiering av förvärvet av Tractel, refinansiering av skuld i Tractel samt att finansiera transaktionskostnader i samband med transaktionen.

Då den befintliga finansieringen i Tractel återbetalas och refinansieras med Brygglånefaciliteten och sedan återbetalas med Företrädesemissionen i Alimak Group återförs räntekostnader om totalt 74 Mkr netto efter skattemässig justering avseende avdragsgilla finansieringskostnader avseende perioden 1 januari – 31 december 2022 i den proformerade resultaträkningen.

Finansieringsavtalet innehåller ett villkor som innebär att nettolikviden från Företrädesemissionen i första hand ska användas för att återbetala Brygglånefaciliteten.

Räntekostnader

Räntekostnader kommer att uppkomma på lån som nyttjas under Lånefaciliteten till ett belopp som är summan av EURIBOR plus en marginal. I det fall EURIBOR är negativ så anses marginalen enligt finansieringsavtalet vara 0 procent. En ränteökning av EURIBOR har en direkt påverkan på räntekostnaderna och förväntas vara högre framöver med hänsyn till stigande EURIBOR.

Brygglånefaciliteten löper med en räntekostnad till ett belopp som är summan av STIBOR plus en marginal. En ränteökning av STIBOR har en direkt påverkan på räntekostnaderna och förväntas vara högre framöver med hänsyn till stigande STIBOR. Vid upprättandet av proformaredovisningen har ett antagande gjorts att Företrädesemissionen redan skulle ha varit genomförd per 1 januari 2022 med en teckningslikvid som överstiger beloppet på Brygglånefaciliteten varav inga effekter är aktuella att återspegla kring Brygglånefaciliteten som löstes i samband med Företrädesemissionen. För transparens har bruttoredovisning skett i presenterad proformaredovisning längre ned för att illustrera Koncernens finansieringskostnad om Brygglånefaciliteten ej vore återbetald.

Räntor som har använts för proformaändamål

Den årliga marginalen på respektive Lånefaciliteten samt Brygglånefaciliteten kommer att variera utifrån s.k. leverage-nivå.

Räntekostnaderna belastar proformaresultaträkningen kvartalsvis.

Nedan följer en sammanställning gällande Finansieringsavtalet:

Lånefaciliteten			
Valuta	EUR		
Ränta	3m EURIBOR	Marginal	Totalt
Avser kvartal 1 2022	0.00%	180 bps	1,80%
Avser kvartal 2 2022	0.00%	180 bps	1,80%
Avser kvartal 3 2022	0.32%	180 bps	2,12%
Avser kvartal 4 2022	1.63%	180 bps	3,43%

Förändringar i EURIBOR som framgår av ovan tabell har beaktats i de proformerade räntekostnaderna.

Brygglånefaciliteten			
Valuta	SEK		
Ränta	3m STIBOR	Marginal	Totalt
Avser kvartal 1 2022	0.01%	115 bps	1,16%
Avser kvartal 2 2022	0.43%	115 bps	1,58%
Avser kvartal 3 2022	1.38%	115 bps	2,53%
Avser kvartal 4 2022	2.26%	115 bps	3,41%

Förändringar i STIBOR som framgår av ovan tabell har beaktats i de proformerade räntekostnaderna.

I enlighet med villkor i Finansieringsavtalet ska Brygglånefaciliteten återbetalas med nettolikviden från Företrädesemissionen. Även Företrädesemissionen kommer, efter genomförandet, att påverka Koncernens resultat och finansiella ställning. Vid upprättandet av proformaredovisningen har ett antagande gjorts att Företrädesemissionen redan skulle ha varit genomförd per 1 januari 2022 varav inga effekter är aktuella att återspegla kring Brygglånefaciliteten som avses återbetalas med likvid från Företrädesemissionen. För transparens har bruttoredovisning skett i presenterad proformaredovisning längre ned för att illustrera Koncernens finansieringskostnad om Brygglånefaciliteten ej vore återbetald.

Utöver räntekostnader utgår olika avgifter enligt Finansieringsavtalet samt Koncernens befintliga Revolverande Kreditfacilitet. Avseende den Revolverande Kreditfaciliteten utgör utöver räntan bland annat en så kallad Utilisation fee och en så kallad Commitment fee. Ytterligare information om avgifter hänförliga till Finansieringsavtalet och den Revolverande Kreditfaciliteten finns nedan under rubriken "Övriga avgifter förenade med finansieringen".

Övriga avgifter förenade med finansieringen

Commitment fee är en kvartalsvis avgift som uppgår till 35 procent av marginalen (i SEK) rörande den Revolverande Kreditfaciliteten på den outnyttjade delen av den Revolverande Kreditfacilitetens totala låneutrymme. För proformaändamål (i enlighet med antaganden som görs i proformaredovisningen) återläggs den del av avgiften som är outnyttjad hänförlig till förvärvet av Tractel. Beloppet som återläggs uppgår till 1 Mkr i proformaresultaträkningen avseende Alimak's räkenskapsår den 1 januari – 31 december 2022 mot bakgrund av att Alimak Group nyttjat en högre andel av den Revolverande Kreditfaciliteten relaterat till förvärvet av Tractel och erlägger därmed en högre utilisation fee (se nedan) samt en lägre commitment fee.

Utilisation fee är en avgift för den Revolverande Kreditfaciliteten. Utilisation fee betalas en gång per kvartal. För proformaändamål (i enlighet med antaganden som görs i proformaredovisningen) har den del av avgiften hänförlig till den del av den Revolverande Kreditfaciliteten, som är upptagen i SEK, belastat proformaresultaträkningen med 1 Mkr avseende perioden 1 januari – 31 december 2022.

Upfront fee är en avgift som uppkommer i samband med Finansieringsavtalets ingående. Upfront fee antas för proformaändamål betalas den 1 januari 2022 och periodiseras under Faciliteternas löptid. Lånefacilitetens löptid antas vara 30 månader. För proformaändamål (i enlighet med antaganden som görs i proformaredovisningen) uppgår den totala avgiften som periodiseras under Lånefacilitetens löptid till 3,8 Mkr för perioden 1 januari – 31 december 2022.

Brygglånefaciliteten antas ha en löptid om nio månader med en total avgift om 2 Mkr som skulle periodiseras under Brygglånefacilitetens löptid för perioden 1 januari – 31 december 2022 i det fall Brygglånefaciliteten ej vore återbetald.

Räntekostnader och liknande resultatposter hänförliga till lån har justerats om totalt 34 Mkr. Denna justering är hänförlig till dels en positiv effekt om 98 Mkr avseende Tractel för återläggning av tidigare finansieringskostnader, dels en negativ effekt för Koncernen netto om 64 Mkr hänförligt till den nya finansieringen för hela gruppen. I samband med villkor enligt den nya finansieringen erhåller Koncernen en förändrad ränta. Detta är en direkt konsekvens av förvärvet och en refinansiering av den befintliga upplåningen. Justeringen kommer att ha en bestående effekt på Koncernens resultaträkning.

Övriga kostnader kopplade till förvärvet

De kostnadsförda transaktionskostnaderna som har uppkommit till och med den 31 december 2022 i Alimak Group har återlagts. Vidare har kostnadsförda transaktionskostnader som har uppkommit till och med 20 november 2022 i Tractel återlagts. Transaktionskostnaderna avser Koncernens förvärv av Tractel, såsom arvoden till finansiella och legala rådgivare, samt revisorer. Totalt uppgår transaktionskostnaderna för förvärvet av Tractel till cirka 34 Mkr varav 28 Mkr har belastat Koncernen och 0,6 MEUR (motsvarande 6 Mkr¹⁾) har belastat Tractel.

Ingen del av dessa transaktionskostnader borde belasta proformaresultaträkningen eftersom den är upprättad under antagande att transaktionskostnaderna har belastat perioden innan förvärvet skedde. Denna proformajustering är av engångskaraktär och är inte återkommande.

Skatt

Den proformerade återläggningen av räntekostnader och liknande räntekostnader hänförlig till lösen av finansiella skulder i Tractel uppgår till totalt 98 Mkr motsvarande en negativ påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om –25 Mkr, motsvarande en fransk skattesats om 25 procent beaktat att finansieringen huvudsakligen varit upptagen i Frankrike. Av den anledning att dessa ursprungligen antagits ha varit skattemässigt avdragsgilla. Med anledning av refinansieringen av den nya långfristiga lånefaciliteten återläggs ny finansiering som belastar Koncernen om totalt –64 Mkr med en positiv påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om 13 Mkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent då finansieringskostnaderna antas vara skattemässigt avdragsgilla. Skattekostnaden i proformaresultaträkningen netto av den återlagda befintliga faciliteten i Alimak Group samt Tractel med den nya långfristiga faciliteten uppgår till –11 Mkr. För transparens har bruttoredovisning skett i presenterad proformaredovisningen längre ned för att illustrera Koncernens finansieringskostnad om Brygglånefaciliteten ej vore återbetald inklusive dess skattemässiga påverkan.

Uppskattade avskrivningar på värdejusteringarna som fastställts i den preliminära förvärvsanalysen av immateriella tillgångar är beräknad till –15 MEUR avseende räkenskapsåret 2022. Beloppet som motsvarar –166 Mkr²⁾ vilket används i proformaresultaträkningen avseende perioden 1 januari – 31 december 2022. Denna justering leder i enlighet med antaganden i proformaredovisningen till en positiv påverkan av skatt på periodens resultat med 46 Mkr motsvarande en fransk skattesats om 25 procent.

Transaktionskostnader har antagits vara ej avdragsgilla varför ingen justering för uppskjuten skatt har vidtagits i samband med att dessa har återlagts i den proformerade resultaträkningen.

1) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,5999 SEK/EUR för perioden 1 januari – 20 november 2022.

2) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,6317 EUR/SEK för perioden 1 januari – 31 december 2022.

PROFORMARESLUTATRÄKNING AVSEENDE PERIODEN 1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Proformareslutaträkningen nedan illustrerar effekterna av förvärvet av Tractel respektive den upptagna Lånefaciliteten samt Företrädesemissionen som om förvärvet hade skett per den 1 januari 2022. Vid upprättandet av proformaredovisningen har Tractels resultaträkning justerats enligt en funktionsindeldad resultaträkning i enlighet med Alimak Groups resultaträkning i Bokslutskommunikén 2022.

Belopp i Mkr	Emittent		Förvärv			Företrädesemission		
	Ej reviderat <i>Alimak Group</i> koncernen	Ej reviderat <i>Tractel</i>	Proformajusteringar			Proformajusteringar		
			Ej reviderat		Ej reviderat	Företrädes- emission	Ej reviderat	Ej reviderat
	1 januari – 31 december 2022	1 januari – 20 november 2022	Förvärvs- relaterade justeringar	Not	1 januari – 31 december 2022	Företrädes- emissions- relaterade justeringar	Not	1 januari – 31 december 2022
IFRS	IFRS			IFRS			IFRS	
<i>Rörelsens intäkter</i>								
Intäkter	4 512	2 030	-2	1	6 540			6 540
Kostnader för sålda varor	-2 919	-1 268	-61	2	-4 248			-4 248
Bruttoresultat	1 593	762	-63		2 292			2 292
Totala rörelse-kostnader	-1 047	-373	-52	3	-1 472			-1 472
Rörelseresultat (EBIT)	546	389	-115		819			819
Finansiella intäkter	128	33	0		160			160
Finansiella kostnader	-188	-136	-27	4	-350	61	5	-290
Resultat före skatt (EBT)	486	286	-142		629	61		690
Skatter	-109	-84	43	2, 3, 4	-151	-13	4, 5	-164
Periodens resultat	377	201	-99		478	48		527

Noter till resultaträkningen

- Nettoomsättning justeras med -2 Mkr. Beloppet utgörs av följande justering:
Under perioden 1 januari–20 november 2022 förekom försäljning från Tractel till Koncernen. Försäljningen från Tractel till Koncernen påverkar intäkterna under 2022 med 0,2 MEUR (motsvarande 2 Mkr¹⁾) i Tractel. Eftersom förvärvet enligt antagandena i proformaredovisningen antas ha skett den 1 januari 2022 betraktas försäljningen för proformaändamål som koncernintern försäljning, vilket leder till en proformajusterings av nettoomsättning med -2 Mkr.
- Kostnad sålda varor justeras med totalt -61 Mkr i proformareslutaträkningen under perioden 1 januari – 20 november 2022. Beloppet är netto av följande justeringar:

- Motsvarande 0,2 MEUR (motsvarande 2 Mkr²⁾) under perioden 1 januari–20 november 2022 har belastat Koncernens intäkter av koncernintern försäljning i den proformerade resultaträkningen och leder till en proformajusterings av kostnad sålda varor med 2 Mkr.
- I den preliminära förvävsanalysen görs en uppvärdering av Tractels orderingång om 7 MEUR, teknologi om 7 MEUR samt varulager om 1 MEUR. Till följd därav justeras posten "Kostnad för sålda varor" med en proformerad avskrivning om -6 MEUR (motsvarande -63 Mkr³⁾) för perioden 1 januari – 20 november 2022. Den nämnda justeringen leder enligt antaganden i proformaredovisningen till en positiv påverkan av skatt på periodens resultat med 17 Mkr motsvarande en skattesats om 25 procent.

1) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,6317 EUR/SEK för perioden 1 januari – 31 december 2022.

2) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,6317 EUR/SEK för perioden 1 januari – 31 december 2022.

3) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,6317 EUR/SEK för perioden 1 januari – 31 december 2022.

3. Totala rörelsekostnader justeras med –52 Mkr i proformaresultaträkningen. Beloppet är nettot av följande justering:
- De beräknade transaktionskostnaderna uppgår till totalt 34 Mkr vilket har en påverkan på Totala rörelsekostnader och som har uppkommit avseende perioden 1 januari – 31 december 2022 i Alimak Group samt perioden 1 januari – 20 november 2022 i Tractel. Av dessa återläggs 28 Mkr samt 6 Mkr Alimak Group respektive Tractel i proformaresultaträkningen eftersom denna är upprättad under antagande att transaktionskostnaderna har belastat perioden innan förvärvet skedde. Dessa transaktionskostnader avser Alimak Groups förvärv av Tractel och inkluderar till exempel arvoden till finansiella och legala rådgivare. Justeringen får ingen skattekonsekvens eftersom transaktionskostnaderna inte antas vara skattemässigt avdragsgilla. Denna proformajustering är av engångskaraktär och är inte återkommande.
 - Proformerade avskrivningar på de värden som fastställts i den preliminära förvärvsanalysen av immateriella tillgångar belastar totala rörelsekostnader med –8 MEUR vilket motsvarar –86 Mkr¹⁾ för perioden 1 januari – 20 november 2022. Till följd därav justeras resultatposten Totala rörelsekostnader med –86 Mkr. Den nämnda justeringen leder enligt antaganden i proformaredovisningen till en positiv påverkan av skatt på periodens resultat med 24 Mkr motsvarande en skattesats om 25 procent.
 - Nettot av justeringarna i proformaresultaträkningen avseende transaktionskostnader, (a) om 34 Mkr samt (b) avskrivningar av immateriella tillgångar fastställt i den preliminära förvärvsanalysen, om –86 Mkr uppgår därmed till –52 Mkr med en positiv påverkan av skatt på periodens resultat med 21 Mkr baserat på en skattesats om 25 procent.
4. Finansiella kostnader justeras med –27 Mkr. Beloppet är nettot av följande justeringar:
- Den proformerade återläggningen av räntekostnader om 98 Mkr i Tractel är hänförlig till refinansiering av befintliga lån i Tractel som en direkt konsekvens av förvärvet i Tractel. Justeringen medför en negativ påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om –25 Mkr motsvarande en skattesats om 25 procent.
 - Den proformerade justeringen hänförlig till den nya finansieringen beskrivet under Finansieringsavtalet, inkluderar räntekostnader samt uppläggningsavgifter av Lånefaciliteten i Alimak Group, som en direkt konsekvens avseende förvärvet i Tractel. Detta medför en proformerad justering avseende finansiella kostnader om –64 Mkr vilket medför en positiv påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om –13 Mkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.
 - I proformaresultaträkningen görs antagandet att pågående nyemission fulltecknas och slutförs vilket antas ha skett innan 1 januari 2022 och innebär att Bryggglånefaciliteten därmed vore återbetald och resultatneutral i proformaresultaträkningen. För transparens har bruttoredovisning skett i tabellen ovan och en proformerad finansieringskostnad om ytterligare –61 Mkr har beaktats för att illustrera Koncernens finansieringskostnad om bryggfinansieringen ej vore återbetald. Detta inkluderar räntekostnader om –45 Mkr samt uppläggningsavgifter om –2 Mkr avseende Bryggglånefaciliteten. I effekten ingår också en beaktad högre räntekostnad om –14 Mkr för Faciliteterna till följd av en högre leverage. Bryggglånefacilitetens totala effekt på finansieringskostnaden om –61 Mkr medför en positiv påverkan på skattekostnaden om 13 Mkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.
5. I proformaresultaträkningen görs antagandet att planerad nyemission fulltecknas och slutförs. Detta antas i proformaresultaträkningen ha skett innan 1 januari 2022 och att bryggfinansieringen därmed återbetalas och hålls resultatneutral. En återläggning sker till följd av detta om 61 Mkr i finansiella kostnader vilket medför en negativ påverkan på skattekostnaden om –13 Mkr (se 4 c. ovan för utökad beskrivning). Vid händelse av att nyemissionen ej fulltecknas och bryggfinansiering ej löses så skulle finansieringskostnaderna kopplat till det lånet att öka.

1) Baserat på genomsnittlig valutakurs 10,6317 EUR/SEK för perioden 1 januari – 31 december 2022.

Revisorsrapport avseende proformaredovisningen

OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDERAPPORT OM SAMMANSTÄLLNING AV FINANSIELL PROFORMAINFORMATION I ETT PROSPEKT

Till styrelsen i Alimak Group AB (publ), org.nr 556714-1857

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proforma-information för Alimak Group AB (publ) ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proforma-resultaträkning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 samt tillhörande noter som återfinns på sidorna 40–45 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sidorna 40–45.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av förvärvet av Tractel som beskrivs på sidorna 40–45 i prospektet på bolagets finansiella resultat för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 som om förvärvet hade ägt rum den 1 januari 2022. Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats. Vidare har information om Tractels finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från Tractels interna bokföringssystem avseende perioden 1 januari – 20 november 2022, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 *Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt*, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proforma-informationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet av förvärvet per den 1 januari 2022 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sidorna 40–45 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm 3 mars 2023

Ernst & Young AB

Henrik Jonzén
Auktoriserad revisor



Utvald historisk finansiell information

I de följande tabellerna redovisas Bolagets utvalda historiska finansiella information avseende räkenskapsåren 2021 och 2022.

Den utvalda konsoliderade finansiella informationen för räkenskapsåret 2021 har hämtats från Koncernens reviderade finansiella rapport vilka ingår i Alimak Groups årsredovisning för motsvarande räkenskapsår. Koncernens reviderade finansiella rapport för räkenskapsåret 2021 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt IFRS såsom de har antagits av EU och är reviderade av Bolagets oberoende revisor EY i enlighet med tillhörande revisionsberättelser. Ingen annan information i Prospektet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor om inte så uttryckligen anges.

Den utvalda konsoliderade finansiella informationen i sammandrag för perioden 1 januari – 31 december 2022 har hämtats från Koncernens oreviderade finansiella rapporter i sammandrag för perioden 1 januari – 31 december 2022. Alimak Groups oreviderade bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2022 är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen (1995:1554).

Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med informationen som finns i avsnittet "Eget kapital, skulder och annan finansiell information," Alimak Groups historiska konsoliderade finansiella rapporter med tillhörande noter som framgår i årsredovisningen för 2021 samt i bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2022. Samtliga dessa konsoliderade finansiella rapporter har offentliggjorts av Alimak Group. Angivna belopp i avsnitten "Utvald historisk finansiell information" samt "Eget kapital, skulder och annan finansiell information" redovisas avrundade till Mkr medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Avrundning kan medföra att vissa sammanställningar till synes inte summerar.

I avsnittet "Nyckeltal och definitioner" presenterar Bolaget nyckeltal för Koncernen, varav vissa är alternativa nyckeltal som inte har definierats eller specificerats enligt IFRS. För definition och syfte av alternativa nyckeltal se avsnittet "Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS" och för avstämning avseende de alternativa nyckeltalen se avsnittet "Avstämning av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS."

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MKR	jan–dec 2022	jan–dec 2021
Intäkter	4 512	3 728
Kostnad för sålda varor och tjänster	–2 919	–2 456
Bruttoresultat	1 593	1 272
Totala rörelsekostnader	–1 047	–824
Rörelseresultat (EBIT)	546	448
Finansnetto	–60	–38
Resultat före skatt (EBT)	485	410
Skatter	–109	–102
Periodens resultat	376	308
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	376	308
Vinst per aktie, före och efter utspädning, SEK	7,04	5,68
ÖVRIGT TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		
Poster som inte kommer att omklassificeras till periodens resultat		
Omvärdering av pensionsplaner	64	9
Skatt hänförlig till omvärdering av pensionsplaner	–12	–2
Summa	52	7
Poster som kan komma att omklassificeras till periodens resultat		
Omräkningsdifferenser	304	178
Verkligt värdeförändring av kassaflödessäkringar	15	–8
Skatt hänförlig till verkligt värdeförändringar av kassaflödessäkringar	–4	2
Summa	315	172
Övrigt totalresultat	367	179
Totalresultat för perioden	743	487
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	743	487

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MKR	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR		
Goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	8 696	2 919
Materiella anläggningstillgångar	612	348
Nyttjanderätt	317	182
Finansiella och övriga anläggningstillgångar	401	268
Summa anläggningstillgångar	10 026	3 718
Varulager	1 196	525
Avtalstillgångar	347	284
Kundfordringar	1 382	722
Övriga kortfristiga fordringar och tillgångar	340	182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	129	71
Kortfristiga placeringar	38	50
Likvida medel	869	348
Summa omsättningstillgångar	4 301	2 184
SUMMA TILLGÅNGAR	14 327	5 902
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	4 377	3 840
Långfristiga låneskulder	4 537	491
Leasingskuld	210	116
Uppskjutna skatter	907	225
Övriga långfristiga skulder	534	186
Summa långfristiga skulder	6 188	1 017
Långsiktiga skulder	2 132	60
Leasingskuld	105	70
Avtalsskulder	148	110
Leverantörsskulder	468	292
Övriga kortfristiga skulder	908	512
Summa kortfristiga skulder	3 762	1 045
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	14 327	5 902

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDE I SAMMANDRAG

MKR	jan–dec 2022	jan–dec 2021
Den löpande verksamheten:		
Resultat före skatt	485	410
Avskrivningar och nedskrivningar	213	166
Övriga icke kassaflödespåverkande poster	22	8
Betald inkomstskatt	-57	-60
Kassaflöde före förändringar i rörelsekapital	663	524
Förändringar i rörelsekapital:		
Förändring av lager	-88	-54
Förändring av avtalstillgångar	-31	31
Förändring av rörelsefordringar	-59	81
Förändring av rörelseskulder	16	64
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital	-162	122
Kassaflöde från den löpande verksamheten	501	646
Investeringsverksamhet:		
Förvärv av verksamheter, netto likvidpåverkan	-5 666	-24
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-2	-4
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-75	-63
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	0	17
Förändringar i finansiella tillgångar	9	-29
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 734	-104
Finansieringsverksamhet:		
Nyupptagna lån	6 941	164,8
Amorterade lån	-895	-351,8
Kontokredit	-14	-4,1
Betalning av leasingskuld	-87	-74,4
Återköp av aktier	-34	-16,3
Utställda köpoptioner	3	5,0
Betald utdelning	-176	-161,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 738	-438,4
Periodens kassaflöde	505	103,7
Likvida medel vid periodens början	348	225,6
Kursdifferens i likvida medel	15	19,2
Likvida medel vid periodens slut	869	348,5

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

Nyckeltalen nedan är hämtade från och beräknade baserat på Bolagets konsoliderade finansiella rapport per och för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022. Bolaget anser att de presenterade nyckeltalen är viktiga för att ge läsaren ytterligare information och en förståelse för Bolagets finansiella ställning och utveckling.

Konsoliderade nyckeltal

Tabellen nedan innehåller finansiella nyckeltal som definieras enligt IFRS.

Nyckeltal

	December 2022	December 2021
Intäkter, Mkr	4 512	3 728
Periodens resultat, Mkr	376	307
Periodens totalresultat, Mkr	743	487
Kassaflöde från den löpande verksamheten, Mkr	501	646
Kassaflöde för perioden, Mkr	505	104
Antal aktier, i tusental	54 158	54 158
Vinst per aktie kronor	7,04	5,68
Summa tillgångar, Mkr	14 327	5 902
Likvida medel vid periodens slut, Mkr	869	348
Eget kapital, Mkr	4 377	3 840
Antal anställda	3 100	2 057

I detta Prospekt används alternativa nyckeltal, det vill säga nyckeltal och resultatmått som inte är definierade inom IFRS. De alternativa nyckeltalen används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera bolagets verksamhet. Nedan beskrivs de alternativa nyckeltal som används.

Konsoliderade nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)

Tabellen nedan innehåller vissa alternativa finansiella nyckeltal som inte definieras enligt IFRS. Dessa alternativa finansiella nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats enligt IFRS. Vidare bör sådana nyckeltal, såsom Bolaget har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Bolaget.

Bolaget tillämpar ESMA:s riktlinjer för alternativa nyckeltal. Alternativa nyckeltal anges då de kompletterar måtten som definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering. De lämnade alternativa nyckeltalen används som utgångspunkt av företagsledningen för att kunna bedöma den finansiella utvecklingen, för att på så vis skapa värdefull information för analytiker och andra intressenter.

Nyckeltal

	December 2022	December 2021
Orderingång, MKR*	4 784	3 772
EBITDA, MKR*	759	614
EBITA, MKR*	603	483
EBITA-marginal, %*	13,4	13,0
EBITA justerad, MKR*	616	483
EBITA justerad-marginal %*	13,6	13,0
Rörelseresultat (EBIT), MKR*	546	448
EBIT-marginal, %*	12,1	12,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten/EBITDA*	0,66	1,05
Genomsnittligt antal aktier, i tusental*	54 158	54 158
Kassaflöde per aktie, SEK*	9,34	1,92
Eget kapital per aktie, SEK*	80,81	70,91
Sysselsatt kapital, MKR*	10 451	4 179
Nettoskuld, MKR*	6 074	338
Nettoskuld exkl. Leasingskuld (IFRS 16), MKR	5 759	152
Soliditet, %*	30,5	65,1
Avkastning på eget kapital, %	8,6	8,0
Avkastning på sysselsatt kapital, exkl. goodwill, %*	12,1	24,7
Avkastning på sysselsatt kapital, %*	5,2	10,7
Räntetäckningsgrad, gånger*	10,06	26,86
Nettoskuld/EBITDA-kvot (Leverage)*	8,00	0,55
Nettoskuld exkl. leasingskuld/EBITDA-kvot*	7,59	0,25

* alternativt nyckeltal

Definitioner av alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Nyckeltal	Definitioner
R12M	Siffrorna för de senaste tolv månaderna räknat bakåt från rapporteringsperioden.
Genomsnittligt antal aktier	Viktat genomsnittligt antal utestående aktier under perioden samt potentiella ytterligare aktier.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning.
EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella tillgångar.
EBITA justerad	Rörelseresultat före avskrivningar av immateriella tillgångar. Jämförelsestörande poster återförs.
EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.
Soliditet	Eget kapital i procent av totala tillgångar.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antalet utestående aktier i slutet av perioden.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel.
Räntetäckningsgrad	Rörelseresultat i förhållande till räntekostnader.
Engångsposter	Resultatposter av engångskaraktär med en betydande inverkan på resultatet och av vikt för att förstå resultatutvecklingen.
Nettoskuld/EBITDA-kvot	Nettoskuld i relation till EBITDA.
Nettoskuld/eget kapital-kvot	Nettoskuld i relation till eget kapital.
Organisk tillväxt	Tillväxt justerad för förvärv/avyttringar och valutaeffekter.
Rörelsemarginal (EBIT i %)	Rörelseresultat (EBIT) som procent av intäkter under perioden.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.
Orderingång	Alla ordrar där avtal tecknats under den aktuella redovisningsperioden och som bekräftats. Orderingång kan inte med säkerhet användas för att förutsäga framtida intäkter eller rörelseresultat. Ordor kan annulleras, försenas eller modifieras av kunden. Annullerade ordor påverkar rapporterad orderingång om de annulleras under bokningsåret.
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat (EBIT), värde av rullande 12-månader, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Med sysselsatt kapital menas nettoskuld plus eget kapital plus aktieägarlån.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt för perioden, värde av rullande 12-månader, i procent av genomsnittligt eget kapital exklusive aktier utan bestämmande inflytande.

Avstämning av alternativa nyckeltal

EBITA

MKR	2022	2021
Rörelseresultat (EBIT)	546	448
Återläggning avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	56	35
EBITA	603	483

EBITA justerad

MKR	2022	2021
Rörelseresultat (EBIT)	546	448
Återläggning avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	56	35
Återläggning av jämförelsestörande poster (IAC)	13	0
EBITA justerad	616	483

EBITDA

MKR	2022	2021
Rörelseresultat (EBIT)	546	448
Återläggning avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	56	35
Återläggning avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	157	131
EBITDA	759	614

Jämförelsestörande poster

MKR	2022	2021
Förvävsrelaterade transaktionskostnader avseende Tractel	-28	-
Kostnader relaterade till strategisk översyn av Wind-divisionen	-11	-
Nedstängning av verksamhet Ryssland	-7	-
Statligt bidrag relaterat till Covid-19 US	33	-
Totalt	-13	-

Rörelsemarginal (EBIT-marginal)

MKR	2022	2021
Nettoomsättning	4 512	3 728
Rörelseresultat (EBIT)	546	448
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	12,1	12,1

EBITA-marginal

MKR	2022	2021
Intäkter	4 512	3 728
EBITA	603	483
EBITA-marginal, %	13,4	13,0

Nettoskuld

MKR	2022	2021
Långfristiga låneskulder	4 537	491
Kortfristiga låneskulder	2 132	60
Långfristiga leasingskulder	210	116
Kortfristiga leasingskulder	105	70
Avdrag för:		
Långfristiga räntebärande fordringar	4	0
Kortfristiga räntebärande fordringar	38	50
Likvida medel	869	348
Nettoskuld	6 074	338

Sysselsatt kapital

MKR	2022	2021
Nettoskuld	6 074	338
Eget kapital	4 377	3 840
Sysselsatt kapital	10 451	4 179

Soliditet

MKR	2022	2021
(A) Summa totala tillgångar	14 327	5 902
(B) Eget kapital	4 377	3 840
(B/A) = Soliditet, %	30,5	65,1

Eget kapital, skulder och annan finansiell information

Informationen i tabellerna nedan är hämtad från Bolagets bokslutskommuniké för perioden januari – december 2022 och har ej reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

KAPITALISERING

Mkr	Per den 31 december 2022	Justeringar ¹⁾	31 december 2022 på justerad basis
Totala kortfristiga skulder	3 762	-2 090	1 672
Mot garanti eller borgen	-	-	-
Mot säkerhet	-	-	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	3 762	-2 090	1 672
Totala långfristiga skulder	6 188	-	6 188
Mot garanti eller borgen	-	-	-
Mot säkerhet	-	-	-
Ej säkerställd/garanterad	6 188	-	6 188
Eget kapital	4 377	2 500	6 877
Aktiekapital	1	-	1
Reservfond	200	-	200
Andra reserver*	4 176	2 500	6 676

1) Under ovan angivna antaganden kommer Företrädesemissionen att tillföra Alimak Group 2 476 Mkr efter avdrag för emissionsutgifter om cirka 24 Mkr varav cirka 2 090 Mkr kommer användas för att återbetala bryggfinansieringsfaciliteten och resterande cirka 386 Mkr kommer att användas för att amortera på Alimak Groups revolverande kreditfacilitet, se ytterligare information om den tillfälligt ökade skuldsättningen och den revolverande kreditfaciliteten i avsnittet "Eget kapital, skulder och annan finansiell information".

*Andra reserver avser posterna övrigt tillskjutet kapital, såringsreserver, omräkningsdifferenser, balanserade vinstmedel samt periodens resultat.

NETTOSKULDSÄTTNING

Nettoskuldsättning (Mkr)	Per den 31 december 2022	Justeringar ¹⁾	31 december 2022 på justerad basis
A. Kassa och bank	869	386	1 255
B. Andra likvida medel	-	-	-
C. Övriga finansiella tillgångar	42	-	42
D. Likviditet (A+B+C)	911	386	1 297
E. Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder).	2 237	-2 090	147
F. Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-	-	-
G. Kortfristig finansiell skuldsättning (E + F)	2 237	-2 090	147
H. Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G - D)	1 326	-2 476	-1 150
I. Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	4 748	-	4 748
J. Skuldinstrument	-	-	-
K. Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-	-	-
L. Långfristig finansiell skuldsättning (I + J + K)	4 748	-	4 748
M. Total finansiell skuldsättning (H + L)	6 074	-2 476	3 598

1) Under ovan angivna antaganden kommer Företrädesemissionen att tillföra Alimak Group 2 476 Mkr efter avdrag för emissionsutgifter om cirka 24 Mkr varav cirka 2 090 Mkr kommer användas för att återbetala bryggfinansieringsfaciliteten och resterande cirka 386 Mkr kommer att användas för att amortera på Alimak Groups revolverande kreditfacilitet, se ytterligare information om den tillfälligt ökade skuldsättningen och den revolverande kreditfaciliteten i avsnittet "Eget kapital, skulder och annan finansiell information".

Betydande förändringar sedan den 31 december 2022

Det har inte skett några betydande förändringar av Koncernens finansiella resultat eller finansiella ställning sedan den 31 december 2022.

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Bolaget bedömer att rörelsekapitalbehovet för kommande tolv månader uppgår till cirka 2 132 Mkr. Rörelsekapitalbehov avser i denna bemärkelse Bolagets förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning. Främsta anledningen till detta är att Bolaget som ett led i förvärvet av Tractel upptog en bryggfinansieringsfacilitet med ett belopp om 2 090 Mkr vilket har utnyttjats fullt ut, se beskrivning nedan under avsnittet "Förvärvsfinansieringsavtal med Handelsbanken". Bryggfinansieringsfaciliteten förfaller till betalning den 7 juli 2023 eller när nettolikviden från Företrädesemissionen har utbetalats till Alimak Group. Baserat på antagandet att bryggfinansieringsfaciliteten behöver återbetalas per förfalldatumet och utan beaktande av likvid från Företrädesemissionen uppstår således ett underskott av rörelsekapital i juli 2023.

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att tillföras cirka 2 500 Mkr före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 24 Mkr. Av nettoemissionslikviden om högst cirka 2 476 Mkr som kan komma att tillföras Bolaget kommer cirka 2 090 Mkr användas för att återbetala bryggfinansieringsfaciliteten och resterande cirka 386 Mkr kommer att användas för att amortera på Alimak Groups revolverande kreditfacilitet.

Om Företrädesemissionen fulltecknas bedömer Bolagets styrelse således att Bolagets rörelsekapital kommer att vara tillräckligt under de närmaste tolv månaderna efter Företrädesemissionens genomförande. Om Företrädesemissionen inte kan genomföras eller om likviden från Företrädesemissionen inte blir tillräckligt stor kan Bolaget tvingas utnyttja befintliga outnyttjade lånefaciliteter, likvida medel samt söka annan lånefinansiering för att återbetala bryggfinansieringsfaciliteten. Bolagets befintliga outnyttjade lånefaciliteter, samt likvida medel, uppgick per den 31 december 2022 till cirka 1 689 Mkr. Bolagets bedömning är att detta utrymme kommer att vara bestående till dess att bryggfinansieringsfaciliteten förfaller till betalning. Utöver det belopp om cirka 1 689 Mkr som Bolaget uppskattar befintliga outnyttjade lånefaciliteter och likvida medel till, kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering för den återstående delen av bryggfinansieringsfaciliteten i form av annan lånefinansiering. Bolaget bedömer möjligheten att erhålla sådan lånefinansiering som god.

INVESTERINGAR

Utförda och pågående investeringar

Koncernen har inte gjort några väsentliga investeringar efter den 31 december 2021 utöver förvärvet av Tractel. Koncernen har inte några pågående väsentliga investeringar och har inte heller några fasta åtaganden för framtida väsentliga investeringar.

ÖVRIG FINANSIELL INFORMATION

Finansieringsstruktur och lån

Facilitetsavtal med Handelsbanken

Alimak Group och vissa andra koncernbolag, däribland Alimak Group Management AB, har ingått ett avtal ursprungligen daterat den 2 juli 2018, vilket har ändrats enligt ändringsavtal daterade den 10 juni 2022 och den 7 oktober 2022, med Handelsbanken som långivare avseende en icke säkerställd revolverande kreditfacilitet tillgänglig i flera valutor om upp till 2 000 Mkr, med möjlighet att utnyttja upp till 500 Mkr av kreditfaciliteten som en kortfristig s.k. *swing-line*-facilitet samt hela eller del av kreditfaciliteten som s.k. *ancillary facilities* bestående av en checkräkningskredit och/eller en garantifacilitet ("Facilitetsavtalet"), med en möjlighet att med Handelsbankens godkännande och under vissa förutsättningar öka kreditramen med 500 Mkr när Facilitet B (såsom definierat nedan) har till fullo återbetalats med nettolikviden från Företrädesemissionen enligt nedan. Syftet med Facilitetsavtalet är huvudsakligen att finansiera Alimak Groups allmänna bolagsändamål och rörelsekapital. Kreditfaciliteten löper med en ränta som uppgår till den relevanta räntebasen i enlighet med Facilitetsavtalet plus tillämplig marginal som varierar baserat på förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA, fastställd i enlighet med Facilitetsavtalet per år. Alimak Group har under Facilitetsavtalet ingått avtal med Handelsbanken avseende en checkräkningskredit om upp till 50 Mkr med cash pool som löper till och med den 30 juni 2023. Facilitetsavtalet har en ursprunglig löptid om fem år, men har genom utnyttjande av en förlängningsoption förlängts med ett år så att det löper till och med den 2 juli 2024. Facilitetsavtalet regleras av svensk rätt och innehåller sedvanliga villkor för denna typ av avtal, inklusive restriktioner avseende avyttringar, krav på efterlevnad av särskilda miljöbestämmelser, ytterligare skuldsättning, fusioner och förvärv (med förbehåll för vissa undantag och kvalificeringar) och en rätt för långivaren att säga upp kreditfaciliteten och kräva förtida återbetalning i händelse av brott mot relevanta åtaganden. Vidare innehåller Facilitetsavtalet finansiella kovenanter, vilka ställer upp krav på att förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA respektive eget kapital inte får överstiga vissa i Facilitetsavtalet angivna nivåer. Kreditfaciliteten kan på Handelsbankens begäran sägas upp och lånen därunder krävas att återbetalas i förtid om vissa händelser inträffar, till exempel om någon eller några (andra än Investment AB Latour) förvärvar eller kontrollerar mer än

50 procent av rösterna eller om aktierna i Alimak Group upphör att vara noterade på Nasdaq Stockholm (såsom anges närmare i Facilitetsavtalet) eller om det skulle bli olagligt för Handelsbanken att utföra sina förpliktelser under avtalet eller att finansiera eller fortsätta delta i utestående lån.

Per den 31 december 2022 utnyttjades totalt 1 222 Mkr inom ramen för Facilitetsavtalet.

Förvärvsfinansieringsavtal med Handelsbanken

Den 7 oktober 2022 ingick Alimak Group ett kreditfacilitetsavtal med Handelsbanken i syfte att finansiera förvärvet av Tractel ("**Förvärvsfinansieringsavtalet**"). Förvärvsfinansieringsavtalet omfattar två kreditfaciliteter om 300 MEUR ("**Facilitet A**") respektive 2 090 Mkr ("**Facilitet B**"). Kreditfaciliteten löper med en ränta som uppgår till den relevanta räntebasen i enlighet med Förvärvsfinansieringsavtalet plus tillämplig marginal som avseende Facilitet A varierar baserat på förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA, fastställd i enlighet med Förvärvsfinansieringsavtalet per år. Facilitet A har en initial löptid om tre år med möjlighet till maximalt två års förlängning och Facilitet B har en löptid om nio månader. Facilitet B ska refinansieras med nettolikviden från Företrädesemissionen i samband därmed. Förvärvsfinansieringsavtalet regleras av svensk rätt och innehåller sedvanliga villkor för denna typ av avtal, inklusive restriktioner avseende avyttringar, krav på efterlevnad av särskilda miljöbestämmelser, ytterligare skuldsättning, fusioner och förvärv (med förbehåll för vissa undantag och kvalificeringar) och en rätt för långivaren att säga upp kreditfaciliteten och kräva förtida återbetalning i händelse av brott mot relevanta åtaganden. Vidare innehåller Förvärvsfinansieringsavtalet finansiella kovenanter, vilka ställer upp krav på att förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA respektive eget kapital inte får överstiga vissa i Förvärvsfinansieringsavtalet angivna nivåer. Faciliteterna kan på Handelsbankens begäran sägas upp och lånen därunder krävas att återbetalas i förtid om vissa händelser inträffar, vilka bland annat inkluderar om någon eller några (andra än Investment AB Latour) förvärvar eller kontrollerar mer än 50 procent av rösterna, om aktierna i Alimak Group upphör att vara noterade på Nasdaq Stockholm, om Tractel upphör att vara ett av Alimak Group helägt dotterbolag (direkt eller indirekt) eller om en sanktionshändelse inträffar (såsom anges närmare i Förvärvsfinansieringsavtalet) eller om det skulle bli olagligt för Handelsbanken att utföra sina förpliktelser under avtalet eller att finansiera eller fortsätta delta i utestående lån.

Per den 31 december 2022 utnyttjades Facilitet A fullt ut med 300 MEUR och Facilitet B fullt ut med 2 090 Mkr.

Eventualförpliktelser och indirekt skuldsättning

De indirekta skulder och eventualförpliktelser som presenteras nedan är presenterade enligt regler i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/9808 och ESMA:s riktlinjer om informationskrav enligt Prospektförordningen, vilka avviker från Koncernens redovisningsprinciper avseende eventualförpliktelser där IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar tillämpas. Syftet är att ge information om väsentlig skuldsättning som inte återspeglas i tabellerna ovan.

Pensionsförpliktelser

Alimak Group har pensionsförpliktelser inom ramen för förmånsbestämda pensionsplaner i framför allt Sverige, Storbritannien och Tyskland. Pensionsförpliktelser beräknas med aktuariella antaganden. En förändring i något av dessa antaganden kan ge betydande påverkan på beräknade pensionsförpliktelser och pensionskostnader och det högsta totala beloppet som skulle kunna komma behöva att utges kan komma att bli högre än redovisade pensionsförpliktelser. Per den 31 december 2022 uppgick Koncernens avsättningar till pensioner till 73 Mkr.

Styrelse, ledning och revisor

STYRELSEN OCH STYRELSENS ARBETSFORMER

Alimak Groups styrelse består för närvarande av sju stämموvalda styrelseledamöter och två arbetstagarrepresentanter. Styrelsen består utav Johan Hjertonsson (ordförande), Helena Nordman-Knutson, Christina Hallin, Tomas Carlsson, Sven Törnkvis, Petra Einarsson, Ole Kristian Jødahl, Örjan Fredriksson (arbetstagarrepresentant) och Fredrik Marklund (arbetstagarrepresentant). Samtliga stämموvalda styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2023. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag, samt innehav i Alimak Group per den 31 december 2022 samt därefter av Bolaget kända förändringar.

Styrelsen har för närvarande ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott.



JOHAN HJERTONSSON

Styrelseordförande och ordförande för ersättningsutskottet

Född 1968, invald 2020.

Erfarenhet: Styrelseledamot, VD och koncernchef för Investment AB Latour. Tidigare VD och koncernchef för Lammhults Design Group AB och styrelseledamot och VD för AB Fagerhult.

Utbildning: Civilekonom, Lunds Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i ASSA ABLOY AB och SWECO AB (publ).

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Nederman Holding Aktiebolag, Nord-Lock International AB, Fagerhult Retail AB (likvidation), Ateljé Lyktan Aktiebolag, Fagerhults Belysning Aktiebolag och Fagerhults Belysning Sverige Aktiebolag. Styrelseordförande och VD i Elenco Lighting AB. VD för Hultafors Group AB.

Innehav i Alimak Group: 45 000 aktier.



HELENA NORDMAN-KNUTSON

Styrelseledamot och ordförande i revisionsutskottet

Född 1964, invald 2016.

Erfarenhet: Senior rådgivare för Safir Communication. Tidigare Executive Director för Hallvarsson & Halvarsson, finansanalytiker för Enskilda Securities, Orkla Securities, Pareto Securities och Öhman Fondkommission.

Utbildning: Pol. mag., Helsingfors Universitet. Ek. mag., Svenska Handelshögskolan och Certifierad ESG Analyst.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Nivika Fastigheter AB (publ), Naava OY, Exel Composites, Nidoco AB och USWE Sports AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Catella Fondförvaltning AB, I.A.R. Systems Group AB, Rejlers AB (publ), The Lexington Company AB (publ) och CHR Bygga Bostäder Holding AB (publ).

Innehav i Alimak Group: 1 100 aktier.



CHRISTINA HALLIN

Styrelseledamot och ledamot i ersättningsutskottet

Född 1960, invald 2018.

Erfarenhet: VD och styrelseledamot för Swedish Electromagnet Invest AB (publ), tidigare Senior Vice President för Dong Feng Commercial Vehicles och har haft flera ledande befattningar inom AB Volvo.

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers Tekniska högskola.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Sensys Gatso Group AB, Bulten AB och Norbit ASA. Styrelseledamot och VD för Swedish Electromagnet Holding AB och Swedish Electromagnet Invest AB (publ). Styrelsesuppleant i Neckbolt AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i SEM Holding AB.

Innehav i Alimak Group: 2 180 aktier.



TOMAS CARLSSON

Styrelseledamot och ledamot i revisionsutskottet

Född 1965, invald 2018.

Erfarenhet: VD och koncernchef för NCC AB, tidigare VD och koncernchef för SWECO AB och affärsområdeschef för NCC Construction Sverige.

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers Tekniska högskola och Executive MBA, London Business School och Columbia Business School.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Addval AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Paroc Oy.

Innehav i Alimak Group: 6 700 aktier.



SVEN TÖRNKVIST

Styrelseledamot

Född 1971, invald 2019.

Erfarenhet: Head of EQT Digital för EQT AB. Tidigare Vice President Head of Digital för Ericsson och Country Manager Google Sweden AB.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan Stockholm.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Swetorn AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Guidepal AB (likvidation).

Innehav i Alimak Group: 4 000 aktier.



FREDRIK MARKLUND

Arbetstagarrepresentant

Född 1982, invald 2022.

Erfarenhet: Project Manager Industrial Elevators.

Utbildning: Bachelor of Science in Mechanical Engineering (Umeå universitet).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant) i Alimak Group Sweden AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav i Alimak Group: –



PETRA EINARSSON

Styrelseledamot

Född 1967, invald 2020.

Erfarenhet: Tidigare VD och koncernchef för förpackningsbolaget BillerudKorsnäs och har haft flera ledande befattningar inom verkstadskoncernen Sandvik AB.

Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i SSAB AB, Scandinavian Biogas Fuels International AB, Svenska Aerogel Holding AB (publ) och Norsk Hydro ASA.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseordförande i ScandFibre Logistics Aktiebolag, Industriarbetsgivarna i Sverige service AB, Paccess AB, BSÖ Holding AB, Bergvik Skog Öst AB och Gusab Stainless Aktiebolag. Styrelseordförande och VD i BillerudKorsnäs Managed Packaging AB, Korsnäs Sågverks Aktiebolag, BillerudKorsnäs Skog & Industri Aktiebolag, Aktiebolaget Stjernsunds Bruk, Trävaruaktiebolaget Dalarna, BillerudKorsnäs Rockhammar AB och BillerudKorsnäs Sweden AB. Styrelseledamot i Svensk Skogskommunikation AB, Ideella föreningen Svenskt Näringsliv med firma Svenskt Näringsliv och BillerudKorsnäs Venture AB.

Innehav i Alimak Group: 2 500 aktier.



OLE KRISTIAN JØRDAHL

Styrelseledamot och VD

Född 1971, invald och anställd 2020.

Erfarenhet: VD och koncernchef för Alimak Group. Tidigare VD och koncernchef för Hultafors Group AB och har haft flera ledande befattningar inom AB SKF.

Utbildning: Ekonomi, NHH Norwegian School of Economics.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Alimak Group Management AB, Rustad Gård AS, Farmers Holding AS och Hanne På Landet AS. Ägare av Vestbygda Teskeservice DA. Styrelseledamot i Asktunet Holding AS, Asktunet Eiendom AS, Asktorvet Holding AS, Asktorvet 1 Eiendom AS och Gjerdrum Utmarks og Grunneierlag SA.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Nord-Lock International AB.

Innehav i Alimak Group: 36 170 aktier och 175 000 köpoptioner.



ÖRJAN FREDRIKSSON

Arbetstagarrepresentant

Född 1968, invald 2016.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot (arbetstagarrepresentant) i Alimak Group Sweden AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav i Alimak Group: –

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

**OLE KRISTIAN JØRDAHL**

Styrelseledamot och VD
Se ovan under "Styrelse"

**SYLVAIN GRANGE**

CFO
Född 1971, anställd 2008.
Erfarenhet: Tractels CFO sedan 2008. Innan dess en liknande position på ett annat private equity-ägt industribolag med global verksamhet. Karriär påbörjades inom revision och konsultarbete (PwC).
Utbildning: Business School (Edhec), Chartered Accountant (French ministry of superior education).
Övriga pågående uppdrag: President i det av Sylvain helägda bolaget Grange Invest SAS och i Knot Yapi. Styrelseordförande i TI Développement SA. Styrelseledamot i Tractel Secalt SA, Tractel Singapore Pte Ltd, Skywalk Oy, Scanclimber Oy, Tractel UK Ltd, Tractel Projects UK Ltd, Tractel North America Inc, Tractel Ltd, Tractel Inc och Tractel USA Inc. Ensam styrelseledamot i Financière Mantra SA och supervisory board member i Scanclimber Sp Z.o.o. Revisor i TI Expansions SA, Tractel Trading Luxembourg SA och TI Luxembourg SA. Deputy manager i Tractel Suomi Oy samt supervisor i Tractel Trading China Ltd och Tractel China Ltd.
Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –
Innehav i Alimak Group: 10 427 aktier och 25 000 köpoptioner.

**PHILIPPE GASTINEAU**

Senior EVP Facade Access Division samt för Height Safety & Productivity Solutions Division
Född 1966, anställd 2017.
Erfarenhet: Tractels VD sedan 2017. Tidigare erfarenhet inkluderar flera seniora exekutiva positioner på industriföretag, såsom Nexans, Cegelec och Veolia, i Europa, Nordamerika, Mellanöstern, Kina.
Utbildning: Engineer (Ecole Centrale de Lyon), MBA (London Business School).
Övriga pågående uppdrag: –
Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: VD för Tractel.
Innehav i Alimak Group: 25 000 köpoptioner.

**CHARLOTTE BROGREN**

CTO
Född 1963, anställd 2017.
Erfarenhet: Chief Technology Officer för Alimak Group. Tidigare generaldirektör för Vinnova, Sveriges Innovationsmyndighet, teknologichef för ABB Robotics och har haft flera ledande befattningar inom ABB:s forsknings- och utvecklingsorganisation.
Utbildning: Technologie dr. i kemi-teknik, Lunds Universitet.
Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i HMS Networks AB och Avassa AB. Styrelseordförande och VD i Bipon AB. Styrelseledamot i Alimak Group Management AB, OrganoClick AB och SEEL Swedish Electric Transport Laboratory AB.
Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Gunnebo Aktiebolag. VD i Alimak Group Management AB. Extern VD i Alimak Group CSS AB.
Innehav i Alimak Group: 2 600 aktier och 34 000 köpoptioner.



MATILDA WERNHOFF

CSO

Född 1990, anställd 2016.

Erfarenhet: Chief Strategy Officer för Alimak Group. Tidigare chef för affärsutveckling och M&A för Alimak Group och konsult på McKinsey & Company.

Utbildning: Ekonomi vid Handels-högskolan i Stockholm.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseledamot och VVD i Bipon AB. Styrelseledamot i Alimak Group Management AB och Image Systems AB. Styrelsesuppleant i Skrukeby holding AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav i Alimak Group: 903 aktier och 23 000 köpoptioner.



ANNIKA HAAKER

Chief People & Culture Officer

Född 1968, anställd 2021.

Erfarenhet: Chief People & Culture Officer för Alimak Group. Tidigare Group HR Director för HL Display, Head of Leadership & Talent för Nobia och Head of Organisation & Performance Development för Nasdaq OMX.

Utbildning: Fil. kand. inom personal och arbetslivsfrågor, Stockholms Universitet.

Övriga pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav i Alimak Group: 331 aktier och 40 000 köpoptioner.



DAVID BATSON

EVP för division Construction

Född 1967, anställd 2016.

Erfarenhet: EVP för division Construction för Alimak Group. Tidigare landschef för Alimak Group Australia, General Manager Equipment Sales Group William Adams Pty Ltd, Rental Consultant Caterpillar Inc Asia Pacific och har haft flera seniora roller inom försäljning och marknadsföring för Wreckair Hire.

Utbildning: Kandidatexamen i ekonomi, Royal Melbourne Institute of Technology.

Övriga pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav i Alimak Group: 50 000 köpoptioner.



SALOMEH TAFAZOLI

EVP för division Industrial

Född 1979, anställd 2021.

Erfarenhet: EVP för division Industrial för Alimak Group. Tidigare Vice President Sales and Marketing EMEA på Snap-on Equipment, Head of Business Unit Commercial på Car-O-Liner Group AB, och har haft flera ledande befattningar för Volvo Group inom finans, logistik, process & IT samt strategi.

Utbildning: Internationell business, Johnson & Wales University.

Övriga pågående uppdrag:

Styrelseordförande i Focker Invest AB. Styrelseordförande och VVD i Martha Focker AB.

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Tikspac AB och Car-O-Liner Property AB. Extern VD i Car-O-Liner Commercial AB. Extern Firmateknare i Car-O-Liner Group AB.

Innehav i Alimak Group: 50 000 köpoptioner.



JOSÉ MARIA NEVOT

EVP för division Wind

Född 1969, anställd 2009.

Erfarenhet: EVP för division Wind för Alimak Group. Tidigare chef för affärsenheten Wind för Alimak Group, strategichef för Avanti Wind Systems, VD för AWS S.L. och VD för Oerlikon AB.

Utbildning: MSc i maskinteknik, University of Zaragoza och civil-ekonom, Chamber of Commerce Zaragoza.

Övriga pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: –

Innehav i Alimak Group: 2 600 aktier och 50 000 köpoptioner.



JOHNNY NYLUND

CCO

Född 1977, anställd 2023.

Erfarenhet: Chief Communications Officer för Alimak Group.

Utbildning: Novare Executive Leadership Program (Novare), Degree of Bachelor Arts (Stockholms universitet) och Journalistik (Poppius Journalistskola).

Övriga pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Head of Press and Public Affairs, Acting Chief Communications Director och Head of Press and PR på Sweco.

Innehav i Alimak Group: 512 aktier.

REVISOR

Den 5 maj 2022 beslutade årsstämman om omval av Ernst & Young AB som revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Henrik Jonzén, auktoriserad revisor och medlem i FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer), vid Ernst & Young AB har varit huvudansvarig revisor för Bolaget sedan 2020 och under den period som täcks av den historiska finansiella informationen.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTERNA OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Alimak Groups adress Blekholmstorget 30, 111 64 Stockholm.

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av dem har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Inte heller har någon anklagelse eller sanktion utfärdats av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet godkända yrkessammanslutningar) mot någon av dem under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen eller andra uppdrag som kan stå i strid med de uppgifter de utför för Alimak Group. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Alimak Group genom aktieinnehav.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon i styrelsen eller annan ledande befattningshavare tillsatts.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har begränsat sin möjlighet att avyttra sina innehav av värdepapper i Alimak Group under en viss tid.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

INFORMATION OM AKTIEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor, fördelat på minst 50 000 000 aktier och högst 200 000 000 aktier. Per den 31 december 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 083 157,22 kronor, fördelat på 54 157 861 aktier. Vid början av 2022 uppgick Bolagets aktiekapital till 1 083 157,22 kronor, fördelat på 54 157 861 aktier.

Inga finansiella instrument finns som kan orsaka utspädning. Aktierna är denominerade i svenska kronor och kvotvärdet per aktie är 0,02 kronor. Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i Bolaget under innevarande eller föregående räkenskapsår. Bolaget innehar 742 611 egna aktier.

BESLUT OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN OCH UTSPÄDNING

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet ökar från 1 083 157,22 kronor till 2 151 462,22 kronor och att antalet aktier i Alimak Group ökar från 54 157 861 aktier till 107 573 111 aktier.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kan det innebära en utspädningseffekt för aktieägare som avstår att teckna aktier i Företrädesemissionen motsvarande cirka 50 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget efter Företrädesemissionen. Utspädningseffekten har beräknats som det antal aktier och röster som kommer att emitteras dividerat med det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Per den 31 december 2022 uppgick substansvärdet (Eng. *net asset value*) per aktie i Alimak Group till 81,94 kronor.¹⁾ Teckningskursen per aktie i Företrädesemissionen är 46,80 kronor.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRKNIPPADE MED AKTIERNA

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

RÖSTRÄTT

Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Bolaget.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER, M.M.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier de innehar före emissionen. Per datumet för detta Prospekt finns det inget i Bolagets bolagsordning som begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med undantag för gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet.

RÄTT TILL UTDELNING OCH ÖVERSKOTT I HÄNDELSE AV LIKVIDATION

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle preskriberas förfaller utdelningsbeloppet till Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion, finns det inga begränsningar gällande rätt till utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Aktieägare med begränsad skattskyldighet i Sverige är dock normalt föremål för svensk källskatt.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSCENTRAL

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0007158910.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER OCH ÖVRIGA AKTIERELATERADE INSTRUMENT

Det finns inte några utestående konvertibler, teckningsoptioner eller övriga aktierelaterade instrument som kan leda till utspädning per dagen för Prospektet.

1) Beräknat som eget kapital (4 377 Mkr) delat på 53 415 250 aktier (54 157 861 utestående aktier efter avdrag för 742 611 egna aktier som innehas av Alimak Group).

BEMYNDIGANDE

En extra bolagsstämma som hölls den 2 september 2022 beslutade att styrelsen bemyndigas att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier. Nyemission kan inte ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet kan sammanlagt högst så många aktier nyemitteras som motsvarar en emissionslikvid om högst 2 500 000 000 kronor. Bemyndigandet innefattar även rätt att besluta om nyemission med kontant betalning. Den 24 februari 2023 beslutade Alimak Groups styrelse om nyemission av högst 53 415 250 nya aktier i enlighet med bemyndigandet.

INCITAMENTSPROGRAM

Köptionsprogram 2021

Årsstämman den 6 maj 2021 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om ett köptionsprogram för verkställande direktören, ledande befattningshavare, ledningsgrupperna i divisionerna och medarbetare på huvudkontoret, benämnt köptionsprogram 2021. Programmet har en löptid på maximalt fyra år och erbjöds maximalt 45 deltagare inom Alimak Group-koncernen. Lösenperioden för optionerna är mellan den 20 maj 2025 – 20 juni 2025.

Villkoren för köptionerna baserades på marknads-mässiga grunder enligt vedertagna modeller. Köptionerna förvärvades av deltagarna för 14 kronor per köption och har ett lösenpris om 160 kronor.

Totalt kunde högst 525 000 köptioner (som ger rätt till en aktie var) tilldelas deltagarna i köptionsprogram 2021 vilket motsvarade cirka 0,97 procent av utestående aktier och röster i Alimak Group vid tidpunkten för beslutet. Totalt tilldelades 358 000 köptioner till 34 deltagare.

Köptionsprogram 2022

Årsstämman den 5 maj 2022 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om ett köptionsprogram för verkställande direktören, medlemmar i koncernledningen, ledningsgrupperna i divisionerna och vissa medarbetare på koncernfunktionerna, benämnt köptionsprogram 2022. Programmet har en löptid på maximalt fyra år och erbjöds maximalt 45 deltagare inom Alimak Group-koncernen. Lösenperioden för optionerna är mellan den 20 maj 2026 – 20 juni 2026.

Villkoren för köptionerna baserades på marknads-mässiga grunder enligt vedertagna modeller. Köptionerna förvärvades av deltagarna för 7,90 kronor per köption och har ett lösenpris om 86,30 kronor.

Totalt kunde högst 525 000 köptioner (som ger rätt till en aktie var) tilldelas deltagarna i Köptionsprogram 2022 vilket motsvarade cirka 0,97 procent av utestående aktier och röster i Alimak Group vid tidpunkten för beslutet. Totalt tilldelades 369 000 köptioner till 35 deltagare.

STÖRSTA AKTIEÄGARNA

Per den 31 december 2022, samt därefter av Bolaget kända förändringar, utgörs Bolagets största aktieägare, med ett aktieinnehav om fem procent eller mer av det totala antalet utestående aktier och röster, av de som framgår nedan. Såvitt Bolaget känner till är det ingen enskild aktieägare som äger eller kontrollerar Alimak Group, direkt eller indirekt.

Namn	Antal aktier/ röster	Andel i procent
Investment AB Latour	16 016 809	29,6
Alantra EQMC Asset Management	6 912 416	12,8
NN Group N.V.	5 677 500	10,5
Peder Pråhl	3 421 043	6,3
Första AP-fonden	3 137 296	5,8

INFORMATION OM UPPKÖPSEBJUDANDEN OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Per dagen för detta Prospekt är aktierna i Alimak Group inte föremål för något offentligt uppköpserbjudande. Det har inte förekommit offentliga uppköpserbjudanden avseende Alimak Groups aktier under det innevarande eller det föregående räkenskapsåret.

Allmänt

I Sverige regleras offentliga uppköpserbjudanden av lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("LUA") och respektive marknadsplats regler om offentliga uppköpserbjudanden (takeover-regler). Ett bolag som avser att lämna ett uppköpserbjudande avseende aktier eller andra värdepapper i ett noterat bolag måste åta sig gentemot den relevanta marknadsplatsen att följa marknadsplatsens takeover-regler.

LUA och marknadsplatsernas takeover-regler innehåller bland annat en reglering av hur budgivaren och målbolagets styrelse ska agera i samband med ett offentligt uppköpserbjudande och hur erbjudandehandlingar och annan information till marknaden ska utformas och offentliggöras. Reglerna syftar bland annat till att säkerställa att alla innehavare av värdepapper av samma slag ska behandlas lika samt att aktieägarna i målbolaget ska ges tillräckligt med tid och information för att kunna fatta ett välgrundat beslut om erbjudandet.

Konkurrenslagen (2008:579) innehåller regler om kontroll av företagskoncentrationer som också är tillämpliga i fråga om offentliga uppköpserbjudanden. Regelverket innebär att koncentrationer där de berörda företagens årsomsättningar överstiger vissa tröskelvärden ska anmälas till Konkurrensverket. En företagskoncentration som antas leda till påtagligt skadliga effekter på konkurrensen kan förbjudas av Konkurrensverket. Ett offentligt uppköpserbjudande villkoras därför normalt av att erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter har erhållits.

Budplikt

3 kap. LUA innehåller regler om obligatoriska uppköps-erbjudanden (så kallad budplikt). Budplikt innebär att den som förvärvat minst 30 procent av rösterna för samtliga aktier i ett aktiemarknadsbolag måste lämna ett budpliktsbud på resterande aktier i bolaget. Syftet med budpliktsreglerna är att aktieägarna i ett bolag som får en ny kontrollägare ska få möjlighet att lämna bolaget. Nedan redogörs kortfattat för aktieägarnas rättigheter och skyldigheter i samband med ett budpliktsbud enligt Nasdaq Stockholms takeover-regler. Reglerna rörande frivilliga erbjudanden gäller, med vissa undantag, även vid ett erbjudande till följd av budplikt. Vid ett budpliktsbud gäller dock också följande:

- erbjudandet ska avse samtliga aktier i målbolaget
- alla aktieägare ska ha möjlighet att få vederlag i form av kontant betalning
- budgivaren får endast villkora erbjudandet av att nödvändiga myndighetstillstånd erhålls, samt att
- acceptfristen för erbjudandet endast får förlängas om utbetalningen av vederlaget till de som redan accepterat erbjudandet inte fördröjs.

Tvångsinlösen

22 kap. aktiebolagslagen (2005:551) innehåller bestämmelser om inlösen av minoritetsaktier (så kallad tvångsinlösen) som innebär att en aktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett aktiebolag (härefter majoritetsägaren) har rätt att lösa in återstående aktier från de övriga aktieägarna. Majoritetsägaren är också skyldig att lösa in en minoritetsägares aktier om minoritetsägaren begär det. Nedan redogörs kortfattat för aktieägarnas rättigheter och skyldigheter i samband med ett tvångsinlösenförfarande.

En tvist om huruvida det finns en rätt eller skyldighet till inlösen eller om lösenbeloppets storlek ska avgöras genom skiljeförfarande enligt de särskilda regler som följer av 22 kap. aktiebolagslagen samt lagen (1999:116) om skiljeförfarande. Minoritetsaktieägarna har möjlighet att utse en gemensam skiljeman. Om så inte sker ska styrelsen begära att Bolagsverket utser en god man vars uppdrag är att utse en gemensam skiljeman för minoritetsägarna samt bevaka minoritetsägarnas rätt i inlösenförfarandet. En minoritetsägare har också möjlighet att föra sin egen talan i skiljeförfarandet.

Innan frågan om lösenbeloppet slutligt har prövats kan skiljenämnden på yrkande av majoritetsaktieägaren, i en särskild skiljedom, besluta om förhandstillträde till aktierna. Detta innebär att aktierna överläts till majoritetsägaren och att majoritetsägaren får utöva de rättigheter som aktierna ger från den tidpunkt då domen om förhandstillträde vinner laga kraft eller, om skiljenämnden beslutat det, från tidpunkten för beslutet.

Majoritetsägaren ska betala arvudet till skiljemännen och den gode mannen. En minoritetsägare som för sin egen talan i skiljeförfarandet har också rätt att få ersättning för sina kostnader från majoritetsägaren.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har som mål att ge en utdelning om cirka 40–60 procent av sin nettovinst för den aktuella perioden till aktieägarna.

Vid beslut om utdelning ska hänsyn dock tas till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, förvärvsmöjligheter, strategiska överväganden och framtidsutsikter.

UTDELNINGSHISTORIK

Avser räkenskapsår	2021	2020
Total utdelning (Mkr och exklusive egna aktier)	176	162
Antal utestående aktier	54 157 861	54 157 861
Utdelning per aktie (kronor)	3,30	3,00

VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Bolaget. Beskattning av utdelning och kapitalinkomster samt regler om kapitalförluster i samband med avyttring av värdepapper beror på den enskilde investerarens särskilda förhållanden. Skilda regler gäller för olika kategorier skattskyldiga och för olika typer av investeringsformer. Varje investerare bör därmed anlita en skatterådgivare för att få information om specifika skatteföljder som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpningen och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Legala frågor

VÄSENTLIGA AVTAL

Förvärvet av Tractel

Den 2 augusti 2022 ingick Alimak Group ett avtal om att förvärva samtliga aktier i Tractel. Tillträdet ägde rum den 21 november 2022. Köpeskillingen är baserad på ett företagsvärde (enterprise value) om 500 MEUR på kassa- och skuldfri basis.

Aktieöverlåtelseavtalet innehåller sedvanliga garantier avseende säljarna, rörande bland annat säljarnas behörighet att ingå avtalet och deras äganderätt till de sålda aktierna, samt sedvanliga garantier avseende bolagen i Tractel, rörande bland annat organisation, räkenskaper, skatter, regel efterlevnad, kontrakt, anställningsfrågor, miljöfrågor och immateriella rättigheter. Vidare innehåller aktieöverlåtelseavtalet sedvanliga garantier avseende köparen.

Förvärvet finansieras dels med en långfristig lånefacilitet om 300 MEUR, dels med en bryggånefacilitet om 2 090 Mkr från Handelsbanken (som avses återbetalas med emissionslikviden från Företrädesemissionen).

Finansieringsavtal

För information om Koncernens finansieringsavtal, se "Finansieringsstruktur och lån" i avsnittet "Eget kapital, skulder och annan finansiell information".

Övrigt

Utöver ovan beskrivna avtal finns inga väsentliga avtal som Bolaget har ingått under de senaste två åren samt övriga avtal som Bolaget har ingått som innefattar rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fallen undantaget avtal som ingåtts som en del i den löpande verksamheten).

RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

Bolaget är inte involverat i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) och har inte under de senaste tolv månaderna varit involverat i några sådana förfaranden, vilka kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolaget och/eller Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Sedan den 31 december 2021 har inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget ägt rum under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till datumet för denna Prospektet. Samtliga koncerninterna transaktioner utförs och har utförts på marknadsmässiga villkor.

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH ICKE-BINDANDE UTTALANDEN

Investment AB Latour, som är Bolagets största aktieägare, samt Första AP-fonden, som tillsammans representerar cirka 35,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Alimak Group, har åtagit sig att teckna nya aktier i Företrädesemissionen i proportion till sin nuvarande ägarandel i Bolaget. Teckningsåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Vidare har en grupp institutionella ägare innefattandes Alantra EQMC Asset Management, C Worldwide, NN Group N.V. och Sundt AS, som tillsammans representerar cirka 28,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Alimak Group, genom icke-bindande uttalanden uttryckt att de avser att teckna nyemitterade aktier i proportion till sina respektive nuvarande ägarandelar.

KOSTNADER FÖR FÖRETRÄDESEMISSION

Bolagets totala kostnader för Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 24 Mkr. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, legal rådgivning, etc.

Utöver kostnader för Företrädesemissionen har Alimak Group uppskattade totala transaktions-, finansierings-, integrations- och omstruktureringskostnader samt andra förvävsrelaterade kostnader med anledning av förvärvet av Tractel om cirka 55 Mkr, varav 28 Mkr ingår i Bolagets räkenskaper till och med den 31 december 2022.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Advokatfirman Lindahl KB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet avseende svensk rätt. Advokatfirman Lindahl KB har, och kan i framtiden komma att tillhandahålla Bolaget juridisk rådgivning. I anslutning till Erbjudandet kommer de legala rådgivarna motta sedvanlig ersättning för rådgivningen.

Handelsbanken och BNP Paribas är Joint Global Coordinators, Joint Bookrunners och Bolagets finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Handelsbanken och BNP Paribas har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Erbjudandet. Handelsbanken (samt till Handelsbanken närstående företag) och BNP Paribas (samt till BNP Paribas närstående företag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Bolaget för vilka Handelsbanken och BNP Paribas kommer att erhålla sedvanlig ersättning.

Handelsbanken är dessutom långgivare till Bolaget. Nettoemissionslikviden avses användas till att återbeta den bryggåne som Bolaget upptagit av Handelsbanken i samband

med förvärvet av Tractel, se "Finansieringsstruktur och lån" i avsnittet "Eget kapital, skulder och annan finansiell information".

Utöver det som beskrivs ovan har Bolagets rådgivare, varken direkt eller indirekt, inte några väsentliga intressen i Bolaget eller Företrädesemissionen.

SAMMANFATTNING AV LAGSTADGADE OFFENTLIGGÖRANDE

Nedan följer en sammanfattning av den information som Bolaget har offentliggjort under den senaste tolv månadersperioden i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (Marknadsmissbruksförordningen) som fortfarande är relevant per dagen för Prospektet. Samtliga offentliggöranden återfinns i sin helhet på Bolagets hemsida, www.alimakgroup.com.

Finansiella rapporter

- Den 27 april 2022 offentliggjorde Alimak Group sin delårsrapport för januari – mars 2022.
- Den 19 juli 2022 offentliggjorde Alimak Group sin delårsrapport för januari – juni 2022.
- Den 20 oktober 2022 offentliggjorde Alimak Group sin delårsrapport för januari – september 2022.
- Den 17 februari 2023 offentliggjorde Alimak Group sin bokslutskommuniké för januari – december 2022.

Erbjudandet

Den 24 februari 2023 offentliggjorde Alimak Group att styrelsen hade beslutat om förestående nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 2 500 Mkr före transaktionskostnader.

Förvärv

- Den 18 juli 2022 offentliggjorde Alimak Group att det ingått avtal om förvärv av samtliga aktier i Tall Crane Equipment LTD, en licensierad hissentreprenör som nu blir en del av Alimak Groups division Construction. Köpeskillingen uppgick till 215 Mkr och säljaren gavs även möjlighet att erhålla en villkorsbaserad tilläggsköpeskillning (earn-out) om maximalt 105 Mkr. Förvärvet möjliggör en expansion inom Construction och permanent industriell utrustning, och även Bolagets övriga tjänster.
- Den 2 augusti 2022 offentliggjorde Alimak Group att det har ingått avtal om förvärv av Tractel, ett ledande bolag inom säkerhet vid arbete på hög höjd som levererar innovativa och kostnadseffektiva tjänster. Köpeskillingen uppgår till 500 MEUR¹⁾ och finansieras dels med en långfristig lånefacilitet, dels med en bryggglånefacilitet från Handelsbanken. Den senare är tänkt att återbetalas genom nyemission med företrädesrätt för Alimak Groups befintliga aktieägare. De förvärvsrelaterade kostnaderna kommer att uppgå till 55 Mkr.

INFORMATION OM PROSPEKTET

Detta Prospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 3 mars 2023 och är giltigt i upp till tolv månader efter detta datum. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

PROSPEKTETS GODKÄNNANDE

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

HANDLINGARTILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Följande handlingar kommer att finnas tillgängliga för inspektion under Prospektets giltighetstid på Bolagets huvudkontor på Blekholmstorget 30 111 64 Stockholm: (i) Alimak Groups bolagsordning; (ii) Alimak Groups registreringsbevis; (iii) Tractels årsredovisning för räkenskapsåret 2021 med bifogad revisionsberättelse och (iv) Prospektet. Handlingarna under (i)–(iv) finns även i elektronisk form på Bolagets webbplats: www.alimakgroup.com.

1) Motsvarande 5 564,15 Mkr med valutakurs om 11,1283 kronor per euro hämtad den 31 december 2022.

Information om Tractel

MARKNADSÖVERSIKT

Informationen i detta Prospekt som avser marknadsförhållanden, marknadsutveckling, tillväxttal, marknadstrender och konkurrenssituationen på de marknader och i de regioner där Tractel är verksamt baseras på data, statistik och rapporter från Tractel baserat på dess interna information. Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet, bland annat avseende den bransch inom vilken Tractels verksamhet bedrivs samt Tractels ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Såvida inte annat anges baseras verksamhets- och marknadsdata på Tractels egna bedömningar och bästa uppskattningar. Tractel har sammanställt informationen om marknaden och konkurrenssituationen baserat på antaganden, uppskattningar och metoder som Tractel bedömer är rimliga. Om information kommer från tredje part har denna återgivits korrekt och såvitt Tractel kan känna till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Ytterligare faktorer som bör beaktas vid bedömningen av marknads- och branschinformationen beskrivs på andra ställen i Prospektet, däribland i avsnittet "Riskfaktorer."

HUVUDSAKLIGA MARKNADER OCH HUVUDVERKSAMHETER

Tractel är en leverantör av lösningar inom höjdsäkerhet och kritisk åtkomst med produkter och system för arbete i farliga miljöer (t.ex. på hög höjd eller i trånga utrymmen), såsom säker åtkomst till byggnader och installationer, fallskydd och verktyg för effektivt arbete av tunga laster.

Marknaden drivs av sekulära makrotrender såsom (i) ökande urbanisering och brist på tillgängligt utrymme vilket driver högre byggnader i städer, (ii) större fokus på säkerhet i globala och lokala regelverk, och (iii) ökande komplexitet i infrastruktur- och industriprojekt (till exempel broar, kraftverk), vilket driver mer komplext åtkomst- och underhållsarbete.

Mer specifikt är Tractel huvudsakligen verksam på fem produktmarknader: Permanent Access, Tillfällig Access, Höjdsäkerhet, Produktivitetlösningar och Tjänster.

Permanent Access innefattar huvudsakligen hängande permanent installerade lösningar för fasadåtkomst. Tractel designar, tillverkar, installerar och serverar dessa. Produkter inkluderar BMU:s (Building Maintenance Units) för högre byggnader, monorail-system, daviter (mindre lyftanordningar) och annan access-utrustning inom industri och infrastruktur.

Tillfällig Access innefattar huvudsakligen hängande åtkomstprodukter och lösningar, samt utrustning med kuggstångsteknik (rack-and-pinion). Hängande produkter inkluderar hissanordningar för enstaka personer (man-riding hoists) och relaterade plattformar. Produkter baserade på kuggstångsteknik (rack-and-pinion) inkluderar främst mastklättringsplattformar, transportplattformar och bygghissar.

Höjdsäkerhet avser produkter och lösningar som omfattar ett brett och komplett utbud av personskydd och kollektiv skyddsutrustning. Kollektiv skyddsutrustning omfattar främst skyddsräcken och säkerhetsgrindar. Personskydd består främst av textilprodukter (t.ex. selar och linor), mekanisk utrustning (t.ex. självinfällbara livlinor), andra system för livlinor, säkerhetsstegar och lösningar för begränsade utrymmen (confined spaces).

Produktivitetlösningar utgör den äldsta av Tractels historiska kärnverksamhet. Den inkluderar huvudsakligen produkter som möjliggör effektivare och säkrare lyft av tyngre föremål, t.ex. hissanordningar med ställina (wire rope pass-through hoists), både manuella och elektriska, ett komplett utbud av kättingtelfer (chain hoists), mått och kontroll-lösningar, samt "nedanför kroken" produkter såsom specialremskivor, klämmor och lastvändningsenheter.

Tjänster relaterar till Tractels service-erbjudande som har tre huvudkomponenter. Den första relaterar till Building Maintenance Units som kan servas av Tractel-team i stora städer med en viktig installerad bas. Den andra relaterar till att många andra Tractel-produkter, framför allt hissanordningar med ställina (wire rope pass-through hoists), både för personer och laster, har långa livslängder och specifika underhålls-krav som kan mötas i Tractels verkstäder. Den tredje komponenten av serviceerbjudandet omfattar en relativt begränsad uthyrningsverksamhet i några utvalda geografier (Frankrike, Tyskland, Spanien och Singapore).

Intäktsfördelning på verksamhetsområden

Intäktsfördelning (Mkr)	2021	2020
Intäkter	1 895	1 942
Fördelas:		
Permanent Access	24 %	21 %
Tillfällig Access	13 %	20 %
Höjdsäkerhet	22 %	20 %
Produktivetslösningar	17 %	16 %
Tjänster	24 %	22 %

Geografiska marknader

Intäktsfördelning (Mkr)	2021	2020
Intäkter	1 895	1 942
Fördelas:		
Nordamerika	35 %	37 %
Frankrike	18 %	19 %
Norden	11 %	8 %
Nordöstra Europa	20 %	17 %
Nordvästra Europa	8 %	9 %
Sydeuropa	5 %	6 %
Asien	3 %	4 %

Konkurrensläge

Tractel fokuserar framför allt på premiumsegmentet och konkurrerar främst på kvalitet, innovation och differentiering när det kommer till Tractels produkter, och därutöver även varumärke, servicenärvaro och kortare ledtider. Tractels konkurrenter inkluderar både lågkostnadsaktörer, andra specialister, samt större globala marknadsaktörer.

TRENDER

Trenderna som utgör grunden för marknadstillväxt är urbanisering, vertikalisering, höjdsäkerhetsreglering, samt produktivitet och ESG.

Urbanisering – Antalet människor som bor i stadsområden förväntas öka de kommande decennierna, vilket leder till (i) ett ökat behov av både nybyggnationer och renovering av åldrande infrastruktur, (ii) utveckling av industriprojekt, samt (iii) ökande komplexitet i infrastrukturprojekt vilket kräver teknisk know-how.

Vertikalisering – Antalet höghus (>200 meter) förväntas av Bolaget att öka framgent vilket medför att både lösningar för åtkomst på hög höjd och teknisk expertis blir fortsatt kritiskt, samt att risken för arbetare ökar vilket driver ökade säkerhetsregleringar.

Höjdsäkerhetsreglering – Hårdare säkerhetsföreskrifter leder till en mer reglerad marknad för höghöjdsarbete, vilket medför en växande marknad för skyddsutrustning där förmåga att anpassa sig till nya regelverk och relationer med tillsynsorgan är viktigt.

Produktivitet och ESG – Ökande kostnader för arbetskraft samt brist på arbetskraft i utvecklade länder driver ett behov av förbättrad produktivitet. Vidare finns ett ökat fokus på ESG, inklusive säkerhet för arbetare. Detta medför att utvecklade länder blir tvungna att eftersöka automatiserade lösningar, samtidigt som bolag är villiga att betala mer för pålitliga och effektivt lösningar för höghöjdsarbete eftersom marginalkostnaden förblir relativt låg jämfört med totala projektkostnader.

TRACTELS VERKSAMHET

Organisation

Tractels företagsnamn är TI Développement SA med org.nr B195154. Styrelsen har sitt säte i Storhertigdömet Luxemburg. Tractel är ett *Société Anonyme* och dess associationsform regleras av lagstiftningen i Storhertigdömet Luxemburg. Tractels adress är 12 Rue de l'Industrie, L3895 Foetz, Storhertigdömet Luxemburg, telefonnummer +3524342421 och webbplats www.tractel.com. Tractel bildades den 26 januari 2015. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.

Tractels viktigare dotterföretag, som ägs både direkt och indirekt av Tractel, är följande:

Företagsnamn	Registrerat säte	Aktier och röster i procent
TI Luxembourg S.A.	Luxemburg	100
TI Expansion S.A.	Luxemburg	100
Tractel GmbH	Tyskland	100
Tractel International SAS	Frankrike	100
Tractel Suomi Oy	Finland	100
Tractel North America Inc.	USA	100



DE VIKTIGASTE HÄNDELSENA I UTVECKLINGEN AV TRACTELS VERKSAMHET	
1941	Tractel grundades.
1991	Förvärv av Swingstage, en ledare inom hängande arbetsplattformar baserat i Kanada.
2001–2002	Förvärv av Topal & Charlet Services.
2006	Förvärv av Faba Safety Ladders, ett bolag baserat i Tyskland.
2009	Förvärv av Hutrel, ett Spanien-baserat bolag specialiserat inom svetsning, skärning och bockning.
2016	Förvärv av Bluewater och Fabenco, ett bolag inom passiv fallsäkerhet baserat i USA.
2017	Förvärv av Knot, en tillverkare av säkerhetsprodukter i textil baserat i Turkiet.
2018	Förvärv av Scanclimber, en tillverkare av mastklättringsplattformar och hissar baserat i Finland.

STRATEGI OCH MÅL

Strategi

Tractel är en plattform för tillväxt med en strategi som understryker lönsam tillväxt och kassaflödesgenerering. Bolaget har en geografisk organisation som leds av en erfaren lokal ledningsgrupp, och har ett fokus på produktutveckling och en effektiv försäljningsstyrka kombinerat med intensifierad digital marknadsföring. Tractel är också redo att fortsätta med tillväxt genom förvärv.

Huvudsakliga faktorer till framtida omsättningstillväxt inkluderar:

- Stark återhämtning på marknaden efter covid-19, främst drivet av volymer som kommer i kapp.
- Expansion in i nya marknader och tillämpningar.
 - Permanent/Tillfällig access: Expansion på den amerikanska marknaden med Scanclimber liksom vidare expansion av de expansiva marknaderna för offentlig infrastruktur och industri både i Nordamerika och Europa.
 - Höjdsäkerhet: Expansion inom segmentet trånga utrymmen (confined spaces).
 - Produktivitetlösningar: Ökade marknadsandelar genom accelererad distribution och nya produktlanseringar.
- Tillväxt i serviceomsättning drivet av en ökad installerad bas.
- Prissättning som ett resultat av Tractels förmåga att överföra prisökningar till kunder.

Vision

Tractels vision är att vara den globala ledande plattformen för tillgänglighet, produktivitet och höjdsäkerhetslösningar, samt att erbjuda kritiska lösningar för att skydda arbetare och förbättra deras produktivitet. Vidare siktar Tractel på att vara erkänt för sina högkvalitativa produkter designade för pålitlighet och hållbarhet, och en affärsmodell som fokuserar på hållbarhet genom hela värdekedjan.

Framtida utmaningar

Tractels framtida utmaningar relaterar framför allt till marknadsosäkerheter som kan påverka efterfrågan på bolagets produkter. Osäkerheter i det makroekonomiska klimatet och

på de globala finansmarknaderna kan resultera i utmaningar för bolaget att fullt ut exekvera sin strategi, t ex att vidare ta andelar av byggmarknaden i USA och framgångsrikt överföra prishöjningar till kunder. Marknadsosäkerheter kan även resultera i utmaningar att vidare expandera inom segmentet infrastruktur & industri, om offentliga investeringar i infrastruktur minskar eller försenas.

Framtidsutsikter

Framöver arbetar Tractel med att utveckla sin verksamhet genom att expandera ytterligare till närliggande marknader såsom infrastruktur & industri samt trånga utrymmen (confined spaces). Korsförsäljningsmöjligheter mellan upphängd access (suspended access) och kuggstångsteknik (rack-and-pinion) är också något som eftersträvas inom uthyrningaffären, liksom användningen av specialiserade säljteam för specifika marknader. För att uppnå Tractels framtidsutsikter kommer bolaget utnyttja sin produktkunskap, samt öka sitt fokus på effektiv försäljning, innovation och digital marknadsföring.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Tractel är inte beroende av några immateriella rättigheter som ägs av tredje part. Bolaget använder sig dock av en kombination av egna varumärken och patent för att skydda sina egna immateriella rättigheter. Även om Tractel inte är beroende av några viktiga patent, licenser och industriella, kommersiella och finansiella avtal samt nya tillverkningsprocesser så är uppfattning att dess varumärken, särskilt Tractel, Scanclimber, Swingstage och BlueWater viktiga vid marknadsföringen av Tractels produkter.

REGELVERK FÖR TRACTELS VERKSAMHET

De regulatoriska kraven på Tractels produkter beror på vilka geografier produkterna distribueras till, säljs till eller installeras i, samt produkternas klassificering. Den nordamerikanska marknaden ska följa standarderna UL, CSA och OSHA. För att verka på den europeiska marknaden krävs att man följer direktiven Machine Directive, the New European PPE Regulation, och Low Voltage Directive. Särskilt så guidas produkternas design av tekniska standarder såsom European standard EN 1808 harmoniserad med Machinery Directive.

Övriga lagar och regelverk relevanta för Tractel är ej specifika för Tractels produkter.

STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

Styrelsen och styrelsens arbetsformer

Tractels styrelse består för närvarande av tre styrelseledamöter. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag. Tractel är ett helägt dotterbolag till Alimak Group och någon styrelseledamot äger således ej några aktier eller andra värdepapper i Tractel.

SYLVAIN GRANGE

Styrelseordförande

Född 1971, invald 2008.

Se ovan under avsnittet avseende Alimak Groups ledande befattningshavare.

PHILIPPE GASTINEAU

Styrelseledamot

Född 1966, invald 2017.

Se ovan under avsnittet avseende Alimak Groups ledande befattningshavare.

CATHERINE VERHULST

Styrelseledamot

Född 1965, invald 2022.

Erfarenhet: Finance and Administrative Director samt HR-ansvarig för Tractel Secalt SA, Tractel Trading Luxembourg SA, TI Expansion SA, TI Développement SA, TI Luxembourg SA, Secalt India Pvt Ltd och Tractel Project UK.

Utbildning: Master Finance (HEC) och Business School (Skema Lille).

Övriga pågående uppdrag: –

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Secalt India Pvt Ltd.

Innehav i Alimak Group: –

Revisor

Den 29 april 2022 beslutade årsstämman att välja PricewaterhouseCoopers Société Coopérative som revisor för perioden fram till att årsstämman godkänner 2022 års bokslut. David Schmidt, partner vid PricewaterhouseCoopers Société Coopérative och medlem i Institut des Réviseurs d'Entreprises har varit huvudansvarig revisor för Tractel sedan 2022. PricewaterhouseCoopers Société Coopérative har varit revisor under den period som täcks av den historiska finansiella informationen.

Övrig information om styrelseledamöterna och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Alimak Group adress Blekholmstorget 30, 111 64 Stockholm.

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Ingen ledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av dem har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Inte heller har någon anklagelse eller sanktion utfärdats av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet godkända yrkessammanslutningar) mot någon av dem under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen eller andra uppdrag som kan stå i strid med de uppgifter de utför för Tractel. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Tractel genom aktieinnehav.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon i styrelsen eller annan ledande befattningshavare tillsatts.

Historisk finansiell information

DOKUMENT SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Tractels finansiella rapport för räkenskapsåret 2021 utgör en integrerad del av Prospektet och ska läsas som en del därav och hänvisningar görs enligt följande:

Tractel

- Årsredovisningen 2021: Revisionsberättelse (sidorna 4–7), Rapport över koncernens finansiella ställning (sidorna 8–9), Koncernens resultaträkning (sidan 10), Rapport över koncernens totalresultat (sidan 11), Koncernens förändringar i eget kapital (sidan 12), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 13), Noter (sidorna 14–49).

Samtliga dokument vilka är införlivade genom hänvisning finns att tillgå elektroniskt via:

<https://corporate.alimakgroup.com/sv/foretradesemission-2023/>. De delar i respektive finansiell rapport som det ej hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller bedömts som ej relevant i samband med Företrädesemissionen. Tractels årsredovisning för räkenskapsåret 2021 har reviderats av Tractels revisorer och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen.

Redovisningsstandard

Den finansiella informationen för Tractel har utarbetats i enlighet med de IFRS-standarder som godkänts i unionen på grundval av förordning (EG) nr 1606/2002.

Definitioner

Aktiebolagslagen	avser Aktiebolagslagen (2005:551).
BNP Paribas	avser BNP PARIBAS.
Euroclear	avser Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074.
Erbjudandet	avser det Erbjudande till allmänheten i Sverige i enlighet med detta Prospekt.
EY	avser Alimak Groups oberoende revisor Ernst & Young Aktiebolag, org.nr 556053-5873.
Handelsbanken	avser Svenska Handelsbanken AB (publ) eller, när så är tillämpligt, Handelsbanken Capital Markets (en del av Svenska Handelsbanken AB (publ)).
Nasdaq Stockholm	avser den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB, org.nr 556420-8394.
Alimak Group eller Bolaget	avser Alimak Group AB (publ), org.nr 556714-1857.
Prospektet	avser detta prospekt.
Prospekt-förordningen	avser 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.
Koden	avser Svensk kod för bolagsstyrning.
Koncernen	avser den koncern i vilken Alimak Group är moderbolag i.
kronor, Tkr, Mkr, Mdkr	avser svenska kronor, tusen svenska kronor, en miljon svenska kronor respektive en miljard svenska kronor.
Tractel	avser TI Développement SA, org.nr 88181013900017, Storhertigdömet Luxemburg.

Adresser

ALIMAK GROUP AB (PUBL)

Org.nr 556714-1857
Blekholmstorget 30
111 64 Stockholm

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET**Advokatfirman Lindahl KB**

Nybrogatan 17
114 39 Stockholm

JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS**Handelsbanken Capital Markets**

Blasieholmstorg 11
106 70 Stockholm

BNP PARIBAS

16, Boulevard des Italiens
75009 Paris, Frankrike

LEGAL RÅDGIVARE TILL BNP PARIBAS**Roschier Advokatbyrå AB**

Brunkebergstorg 2
111 51 Stockholm

REVISOR**Ernst & Young Aktiebolag**

Hamngatan 26
111 47 Stockholm



alimakgroup.com

Alimak Group AB
Blekhölmstorget 30
111 64 Stockholm