INBJUDAN TILL ATT TECKNA AKTIER I SVEVIK INDUSTRI AB

INFÖR NOTERING PÅ NASDAQ FIRST NORTH PREMIER GROWTH MARKET

Sole Global Coordinator & Bookrunner

SEDERMERA
corporate finance

Finansinspektionen godkände detta prospekt 26 augusti 2026. Prospektet är giltigt upp till 12 månader efter datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt (”**Prospekt**” eller ”**Prospektet**”) har upprättats i samband med ett erbjudande till allmänheten och institutionella investerare i Sverige och internationellt att teckna nya aktier i Svevik Industri AB (publ) (”**Erbjudandet**”). Bolaget har i samband med Erbjudandet ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm. I Prospektet avser ”**Svevik**”, ”**Svevik Industri**”, ”**Koncernen**”, ”**Bolaget**”, eller ”**Emittenten**” Svevik Industri AB (publ) med organisationsnummer 559060–0713, eller den koncern i vilken Svevik Industri är moderbolaget. **“Sedermera Corporate Finance”** eller **”Sole Global Coordinator”** avser Sedermera Corporate Finance AB. Hänvisningar till **”Nasdaq First North Premier Growth Market”** avser, i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 (”**MiFID II**”), den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB. Med ”**Euroclear**” avses Euroclear Sweden AB.

GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET OCH TILLÄMPLIG LAG M.M.

Prospektet har upprättats enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 om Prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse genom förordning (EU) 2024/2809 (”**Prospektförordningen**”). Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten i Sverige, har godkänt Prospektet enbart i den mån det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som någon form av stöd för Emittenten eller de värdepapper som avses i Prospektet. Finansinspektionen garanterar heller inte att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Tvist med anledning av innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol.

BEGRÄNSNINGAR I ERBJUDANDET

Inom det europeiska ekonomiska samarbetsområdet (”EES”) lämnas inget erbjudande av värdepapper till allmänheten i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där Prospektförordningen är direkt tillämplig eller där Prospektförordningen har implementerats i den nationella lagstiftningen får erbjudanden av värdepapper endast lämnas i enlighet med ett tillämpligt undantag i Prospektförordningen och/eller i enlighet med ett tillämpligt undantag i de nationella implementeringsåtgärderna.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överlåtas, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt-, registrerings- eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från krav på prospekt, registrering eller annan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan komma att vara ogiltig. Personer som erhåller kopior av Prospektet, eller önskar investera i Bolaget, måste informera sig om och följa nämnda restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att, efter eget gottfinnande, ogiltigförklara anmälan om teckning i Erbjudandet om Bolaget eller dess rådgivare anser att sådan teckning kan innebära en överträdelse eller åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia.

INVESTERINGSUPPLYSNING

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen analys av Svevik Industri inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Innan ett investeringsbeslut fattas bör presumtiva investerare anlita sin egen professionella rådgivare och noggrant utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på den information som finns i Prospektet och eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå sker ska sådan information och sådana uttalanden inte anses vara godkända av Bolaget eller Sole Global Coordinator och vare sig Bolaget eller Sole Global Coordinator är ansvariga för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörande eller distribution av Prospektet, eller några transaktioner som sker på grundval av Prospektet, innebär att informationen är korrekt och giltig vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet eller att några förändringar inte har gjorts i Sveviks verksamhet efter denna dag. Ett tilläggsprospekt i enlighet med Prospektförordningen kommer att offentliggöras i händelse av väsentliga nya omständigheter, väsentliga misstag eller väsentliga felaktigheter som kan påverka bedömningen av aktierna i Erbjudandet.

FRAMÅTBLICKANDE UTTALANDEN

Prospektet innehåller vissa framåtblickande uttalanden och åsikter. Framåtblickande uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden, innefattande, men inte begränsat till, uttalanden såsom ”antar”, ”anser”, ”bedömer”, ”beräknar”, ”avser”, ”förutser”, ”förväntar”, ”har åsikten”, ”kan”, ”kommer”, ”planerar”, ”prognostiserar”, ”skulle kunna”, ”såvitt känt”, ”tror” eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtblickande. Detta gäller framåtblickande uttalanden och åsikter i Prospektet som behandlar kommande ekonomisk utveckling, planer, trender och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtblickande uttalanden baseras på bedömningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Prospektet men inte annat än så. Sådana framåtblickande uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat (EBITA), kommer att skilja sig från vad som har angivits i sådana uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden eller visar sig vara mindre gynnsamma än vad som uttryckligen eller underförstått har beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtblickande uttalanden och investerare uppmanas att läsa Prospektet i sin helhet. Varken Bolaget eller Sole Global Coordinator kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida framåtblickande uttalanden faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtblickande uttalanden, är det möjligt att de i Prospektet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. Framåtblickande uppskattningar och prognoser som rör framtida resultatsituation och finansiell ställning kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig väsentligt från vad som angivits i sådana uttalanden till följd av till exempel ändringar av rådande ekonomiska förhållanden, ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade konkurrensvillkor, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller miljöskador.

Efter dagen för Prospektet åtar sig varken Bolaget eller Sole Global Coordinator, om det inte föreskrivs enligt tillämplig lag eller i Nasdaq First North Growth Market regelverk för emittenter, att uppdatera framåtblickande uttalanden eller anpassa dessa framåtblickande uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information om Bolagets geografiska marknader och produktmarknader, inklusive marknadsstorlek, marknadsandel, marknadsposition samt annan information hänförlig till Sveviks verksamhet och marknad. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets egna eller flera olika källor, inklusive statistik och information från externa bransch- och marknadsrapporter, marknadsundersökningar, offentlig information och kommersiella publikationer. Sådan information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och försäkrar sig om genom information som offentliggjorts av den tredje part från vilken informationen hämtats har inga sakförhållanden utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. I bransch- och marknadspublikationer anges i allmänhet att den information som erhålls är baserad på källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Informationen har inte oberoende kontrollerats av Bolaget och Bolaget kan inte garantera att marknadsinformationen i Prospektet är korrekt. Marknadsinformation och marknadsstatistik är framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan tolkas subjektivt och återspeglar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik baseras på marknadsundersökningar som är baserade på urval, subjektiva tolkningar och bedömningar av undersökare och respondenter. Följaktligen bör presumtiva investerare vara medvetna om att sådan information i Prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Sveviks framtida utveckling.

TILLGÄNGLIGHET

Prospektet finns tillgängligt på Svevik Industris hemsida för investerarrelationer www.svevikindustri.se, Sedermeras webbplats (www.sedermera.se) samt Finansinspektionens webbplats (www.fi.se) och europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens hemsida (www.esma.europa.eu).

FINANSIELL INFORMATION

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

VIKTIG INFORMATION OM NASDAQ FIRST NORTH PREMIER GROWTH MARKET

First North Premier Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små- och medelstora företag (Eng. SMEs) i enlighet med MiFID II om marknader för finansiella instrument, såsom det implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland, Island och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaqkoncernen. Bolag på First North Premier Growth Market är inte föremål för samma regler som bolag på den reglerade huvudmarknaden. I stället är de föremål för ett mindre omfattande regelverk anpassat för mindre tillväxtbolag. Risken vid en investering i ett bolag på First North Premier Growth Market kan därför vara högre än vid en investering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Alla bolag med aktier som handlas på First North Premier Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs.

Det är respektive börs inom Nasdaqkoncernen som fattar beslut om godkännande vid ansökan om upptagande för handel.

FNCA Sweden AB (”**FNCA**”) är Bolagets Certified Adviser.

UPPLYSNING TILL INVESTERARE ENLIGT LAG (2023:560) OM GRANSKNING AV UTLÄNDSKA DIREKTINVESTERINGAR

Lag (2023:560) om granskning av utländska direktinvesteringar (”FDI-lagen”) gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av nya aktier skulle medföra att en investerare efter investeringen, direkt eller indirekt, skulle komma att förfoga över röster som motsvarar eller överskrider något av gränsvärdena 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget behöver investeraren anmäla sin investering till Inspektionen för strategiska produkter i enlighet med FDI-lagen.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INNEHÅLLSFÖRTECKNING	**3**
SAMMANFATTNING	**4**
RISKFAKTORER	**10**
ANSVARIGA PERSONER OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	**19**
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SVEVIK INDUSTRI AB (PUBL)	**20**
BAKGRUND OCH MOTIV	**21**
VERKSAMHETSÖVERSIKT	**22**
OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT	**37**
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	**43**
UTVALD FINANSIELL INFORMATION	**51**
KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	**65**
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	**66**
UTDELNINGSPOLICY	**71**
HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA	**72**
RÖRELSEKAPITALBEHOV	**73**
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	**74**
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	**80**
BOLAGSORDNING	**84**
HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	**86**
VISSA SKATTEFRÅGOR	**87**
OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDE- RAPPORT	**89**
DEFINITIONER	**91**
ADRESSER	**92**

SAMMANFATTNING

Inledning och varningar

Inledning och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepappren bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investerare i värdepapperen kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt 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 andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i värdepapperen.
Information om Emittenten	Emittent av värdepappren är Svevik Industri AB (publ) (begreppen ”Svevik”, ”Svevik Industri”, ”Koncernen”, ”Bolaget”, eller ”Emittenten” avser Svevik Industri AB (publ) med organisationsnummer 559060–0713, eller den koncern i vilken Svevik Industri är moderbolaget). Bolagets adress är Grev Turegatan 10E, 114 46 Stockholm, Sverige och dess LEI-kod är 894500SFGF8CAJWPRP76. Bolagets telefonnummer är +46 70 361 03 16. ISIN-koden för aktierna i Bolaget är SE0029300953 och kortnamnet (ticker) kommer att vara SVEVIK. Bolagets webbplats är www.svevikindustri.se.
Behörig myndighet	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 26 augusti 2026. Finansinspektionens besöksadress är Sveavägen 44, 111 34 Stockholm och dess postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm. Finansinspektionens telefonnummer är +46 8 408 980 00 och dess webbplats är www.fi.se.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Allmän information om Svevik Industri	Emittent av värdepapperen är Svevik Industri AB (publ), org.nr 559060–0713. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige och dess verksamhet bedrivs i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 894500SFGF8CAJWPRP76.
Sveviks huvudverksamhet	Svevik Industri är moderbolaget i en företagsgrupp som förvärvar, långsiktigt äger och utvecklar en diversifierad portfölj av lönsamma nischverksamheter. Värde skapas till Bolagets aktieägare genom långsiktig kapitalackumulation där Koncernens kassaflöden systematiskt investeras i organiska tillväxtinitiativ och nya förvärv i syfte att generera kontinuerlig tillväxt i Koncernens fria kassaflöden.
Sveviks ägarstruktur	Per dagen för Prospektet har Bolaget 43 aktieägare. Tabellen nedan visar innehav av aktier om minst fem procent i Bolaget före och efter genomförandet av Erbjudandet under antagandet att Utökningsoptionen inte utnyttjas respektive utnyttjas till fullo. Informationen i tabellerna nedan baseras på antagandet att Erbjudandet fulltecknas.

	Ägande före Erbjudandet		Ägande efter Erbjudandet (om Erbjudandet fulltecknas och Utökningsoptionen inte utnyttjas)		Ägande efter Erbjudandet (om Erbjudandet fulltecknas och Utökningsoptionen utnyttjas i sin helhet)	
Aktieägare	**Aktier**	**Ägarandel**	**Aktier**	**Ägarandel**	**Aktier**	**Ägarandel**
Fredrik Grevelius[1]	1 933 950	18,3 %	2 115 768	17,5 %	2 115 768	17,2 %
LMK Forward AB	1 744 900	16,5 %	1 744 900	14,4 %	1 744 900	14,1 %
Dan Karlsson[2] med närstående	1 214 050	11,5 %	1 214 050	10,0 %	1 214 050	9,8 %
Roger Berggren[3] med bolag	988 300	9,4 %	988 300	8,2 %	988 300	8,0 %
Carl Grevelius	863 450	8,2 %	863 450	7,1 %	863 450	7,0 %
Ekberg, Lund & Partners AB	790 750	7,5 %	790 750	6,5 %	790 750	6,4 %
Summa större aktieägare	**7 535 400**	**71,4 %**	**7 717 218**	**63,8 %**	**7 717 218**	**62,6 %**
Övriga aktieägare (35 st.)	3 022 300	28,6 %	3 215 023	26,5 %	3 215 023	26,0 %
Tillkommande nya aktieägare	-	-	1 170 913	9,7 %	1 402 731	11,4 %
Summa antal befintliga aktier	**10 557 700**	**100 %**	**12 103 154**	**100 %**	**12 334 972**	**100 %**

1) Medgrundare och styrelseordförande. 2) Styrelsemedlem. 3) Medgrundare och vice styrelseordförande.

Styrelse och koncernledning	Bolagets styrelse består av Fredrik Grevelius (styrelseordförande), Roger Berggren (vice styrelseordförande), Dan Karlsson, Karin Åge, Christina Hilmersson och Rikard Fransson. Koncernledningen i Bolaget består av Johan Hårdén (VD), Sophia Dernulf (CFO) och Anna Stiwne (COO).
Revisor	Sveviks oberoende revisor är det registrerade revisionsbolaget, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, organisationsnummer 556029–6740 och kontorsadress Torsgatan 21, 113 21 Stockholm. Tobias Stråhle har varit huvudansvarig revisor sedan 2018 och omvaldes på årsstämman i Svevik den 8 maj 2026 för perioden intill slutet av årsstämman 2027. Tobias Stråhle är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisation inom redovisning, revision och rådgivning.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Den sammanfattande finansiella informationen som presenteras nedan per och för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2025, 2024 och 2023 har härletts från Koncernens reviderade finansiella rapporter vilka har upprättats i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder (”IFRS”) och tolkningar utfärdade av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC), såsom de antagits av EU, och har reviderats av Koncernens oberoende revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Den utvalda oreviderade delårsinformation som presenteras nedan och för det första halvåret 2026 respektive 2025 har härletts från Bolagets oreviderade delårsrapport per och för det första halvåret 2026, vilken har översiktligt granskats av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.

Utvalda poster från Koncernens resultaträkning

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december		
Belopp i MSEK	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**	**2023**
	(Oreviderade)		*(Reviderade)*		
Nettoomsättning	528,9	438,4	940,3	877,3	751,0
Rörelseresultat	51,1	17,4	51,6	44,7	58,3
Periodens resultat	34,1	12,3	18,0	16,4	29,0

Utvalda poster från Koncernens rapport över finansiell ställning

	Per den 30 juni		Per den 31 december		
Belopp i MSEK	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**	**2023**
	(Oreviderade)		*(Reviderade)*		
Summa tillgångar	954,7	841,9	834,4	844,9	662,6
Summa eget kapital	362,5	225,0	230,5	212,7	195,9

Utvalda poster från Koncernens kassaflödesanalys

	1 januari – 30 juni		1 januari – 31 december		
Belopp i MSEK	**2026**	**2025**	**2025**	**2024**	**2023**
	(Oreviderade)		*(Reviderade)*		
Kassaflöde från den löpande verksamheten	24,3	21,0	63,4	31,6	61,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-63,8	-23,1	-26,6	-157,0	-74,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	41,4	-5,1	-45,3	120,4	27,0

Specifika nyckelrisker för emittenten

Nyckelrisker relaterade till Bolagets verksamhet

Svevik är föremål för risker hänförliga till makroekonomiska förhållanden, cykliska slutmarknader och geopolitiska förhållanden

Koncernens efterfrågan påverkas av makroekonomiska förhållanden, geopolitiska händelser och konjunkturella svängningar i de marknader där Koncernen är verksam. Försämrad konjunktur, inflation, höga räntor eller geopolitisk osäkerhet kan minska efterfrågan, påverka kostnadsnivåer och försvåra förutsättningarna för tillväxt och förvärv. Detta kan få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat, kassaflöde och finansiella ställning.

Sveviks tillväxt är beroende av Bolagets förmåga att identifiera och genomföra förvärv
Koncernens tillväxt är i betydande utsträckning beroende av förmågan att identifiera och genomföra förvärv. Det finns en risk att attraktiva förvärvsobjekt inte kan identifieras eller genomföras på kommersiellt acceptabla villkor, bland annat till följd av konkurrens från andra aktörer. Detta kan leda till lägre tillväxt än förväntat och ha en väsentlig negativ påverkan på Koncernens resultat och finansiella måluppfyllelse.

Svevik är föremål för risker kopplade till integration av förvärvade verksamheter
Koncernen är beroende av förmågan att framgångsrikt integrera förvärvade verksamheter. Det finns en risk att integrationen försenas eller inte ger förväntade effekter till följd av organisatoriska, operativa eller kulturella utmaningar. Detta kan innebära att förväntad resultatutveckling uteblir och få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Svevik är föremål för risker kopplade till oupptäckta problem i förvärvsobjekt
Vid förvärv finns en risk att väsentliga skulder, åtaganden eller andra risker inte identifieras före transaktionens genomförande. Det finns även en risk att avtalsmässiga skydd såsom garantier visar sig otillräckliga eller inte kan göras gällande. Detta kan leda till oväntade kostnader, tvister eller värdeförluster, vilket kan få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Svevik är föremål för risker kopplade till konkurrens på dotterbolagens marknader
Koncernen är verksam på konkurrensutsatta marknader där ökad konkurrens, nya aktörer och branschförändringar kan leda till prispress och förlorade marknadsandelar. Om Koncernen inte lyckas upprätthålla sin konkurrenskraft kan det medföra minskade intäkter, ökade kostnader och försämrade marginaler, vilket kan få en väsentlig negativ påverkan på resultat och finansiell ställning.

Svevik är föremål för risker kopplade till beroende av nyckelpersoner och kompetens
Koncernens verksamhet är beroende av förmågan att attrahera och behålla nyckelpersoner med relevant kompetens. Konkurrens om kvalificerad arbetskraft kan försvåra rekrytering och ersättning av kritisk personal. Förlust av nyckelpersoner kan leda till försämrad operativ effektivitet, förlorade affärsmöjligheter och försämrade kundrelationer, vilket kan få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Svevik är föremål för risker kopplade till styrning och intern kontroll
Koncernen tillämpar en decentraliserad styrningsmodell där dotterbolagen har ett stort operativt ansvar. Brister i implementering av styrning, uppföljning, intern kontroll eller regelefterlevnad kan leda till felaktig rapportering, ineffektiva processer och regelöverträdelser. Detta kan medföra sanktioner, ökade kostnader och skadat anseende, vilket kan få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Svevik är föremål för risker kopplade till leverantörsberoende och leveranskedjor
Koncernen är beroende av externa leverantörer och kan påverkas av störningar i leveranskedjor till följd av exempelvis geopolitik, brist på insatsvaror eller andra externa händelser. Detta kan leda till leveransförseningar, ökade kostnader och produktionsstörningar. Brister i leverantörers regelefterlevnad kan dessutom medföra reputationsskada och rättsliga konsekvenser, vilket kan påverka Koncernens verksamhet och resultat negativt.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepappernas viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper	Erbjudandet avser aktier i Svevik Industri med ISIN-kod SE0029300953. Aktierna är denominerade i svenska kronor.
Totalt antal aktier i Bolaget	Per dagen för detta Prospekt finns det 10 557 700 aktier i Bolaget. Aktiekapitalet uppgår till 1 055 770 SEK. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 SEK. Samtliga aktier är fullt betalda. Efter Erbjudandets genomförande kommer aktiekapitalet att uppgå till högst 1 233 497,20 SEK, fördelat på 12 334 972 aktier, baserat på antagandet att Erbjudandet inklusive Utökningsoptionen fulltecknas.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	**Rösträtt** Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. **Företrädesrätt vid teckning** Beslutar Bolaget om nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler som inte sker mot betalning av apportegendom ska aktieägare ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om erbjudna aktier inte räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån det inte kan ske, genom lottning. Bolagsordningen begränsar inte Bolagets möjligheter att, i enlighet med Aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. **Rätt till utdelning och behållning vid likvidation** Efter Erbjudandets fullbordande kommer samtliga aktier att ge lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i

	den av Euroclear förda aktieboken. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet i tio (10) år. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Med förbehåll för begränsningar ålagda av banker och clearingsystem i berörd jurisdiktion görs utbetalning till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare i Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.
Utdelningspolicy	Sedan Bolagets bildande har inga utdelningar lämnats till aktieägarna. Bolagets vinstmedel och kassaflöden har återinvesterats i verksamheten, huvudsakligen för att finansiera expansion genom förvärv. Bolaget har som målsättning att, med början under 2027, besluta om och utbetala utdelning motsvarande cirka 20 procent av nettoresultatet för föregående räkenskapsår. Detta innebär att den avsedda utdelningen under 2027 beräknas på nettoresultatet för räkenskapsåret 2026. Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman och framtida utdelningar kommer att vara beroende av Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov, investeringsbehov samt andra faktorer som styrelsen bedömer relevanta. Enligt särskilda villkor kopplade till Koncernens externa finansieringsarrangemang hos Danske Bank krävs bankens skriftliga godkännande för att kredittagaren ska få företa värdeöverföring enligt 17 kap. 1 § Aktiebolagslagen, vilket inbegriper vinstutdelning och koncernbidrag från Svevik Nr 1 AB. Då Koncernens interna medelöverföringar kan påverka Bolagets utdelningsbara medel, skulle ett uteblivet sådant godkännande kunna indirekt påverka Bolagets möjlighet att lämna utdelning.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel	Aktierna i Bolaget kommer att vara föremål för ansökan om upptagande till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag - Nasdaq First North Premier Growth Market. Nasdaq Stockholm AB, som bedriver Nasdaq First North Premier Growth Market, har den 26 augusti 2026 bedömt att Bolaget uppfyller noteringskraven förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Bolagets styrelse avser att fullfölja ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market och handeln beräknas påbörjas den 23 september 2026.

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer som är specifika för värdepapperen	**Sveviks aktie kan handlas under erbjudandepriset och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering** Det finns ingen garanti för att aktiekursen efter noteringen kommer att utvecklas positivt eller motsvara priset i Erbjudandet, eftersom utvecklingen påverkas av bolagsspecifika faktorer, marknadsförväntningar, makroekonomiska förhållanden och den allmänna börsutvecklingen. Detta kan leda till att aktiekursen sjunker efter noteringen och att investerare helt eller delvis förlorar sitt investerade kapital. **Aktiekursen kan vara volatil, aktiekursen påverkas av flera faktorer och aktien kan bli illikvid** Bolagets aktier har ingen tidigare handelshistorik och det finns ingen garanti för att en aktiv eller likvid marknad kommer att utvecklas efter noteringen. En begränsad free float kan medföra låg likviditet och kraftiga kursrörelser, samtidigt som aktiekursen kan påverkas av bolagsspecifika, makroekonomiska och marknadsrelaterade faktorer. Detta kan sammantaget leda till betydande volatilitet och en väsentlig negativ påverkan på aktiens marknadspris. **Framtida emissioner av nya aktier eller andra värdepapper** Bolaget kan i framtiden genomföra emissioner av aktier eller aktierelaterade instrument, med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, vilket kan leda till utspädning av ägar- och röstandelar samt ett ökat utbud av aktier på marknaden. Detta kan skapa press på aktiekursen, öka volatiliteten och innebära att emissioner genomförs på villkor som är mindre fördelaktiga för befintliga aktieägare, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på aktiekursen och aktieägarnas innehav. **Förmåga att lämna framtida utdelningar** Framtida utdelningar från Svevik beror på faktorer såsom Koncernens resultat, finansiella ställning, kassaflöde, utdelningsbara medel, kapitalbehov samt allmänna ekonomiska och legala förutsättningar. Styrelsen kan komma att bedöma att utdelningsbara medel inte är tillräckliga eller att medel bör återinvesteras i verksamheten, vilket kan innebära att ingen utdelning lämnas eller att utdelningar blir lägre eller sker vid senare tidpunkter än förväntat. Detta innebär att avkastningen på aktien i hög grad kan vara beroende av aktiens kursutveckling, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på aktiens marknadsvärde. **Teckningsåtaganden är inte på förhand säkerställda genom garanti eller andra säkerheter** Genomförandet av Erbjudandet är delvis beroende av att Ankarinvesterare fullföljer sina teckningsåtaganden, vilka inte är säkerställda genom garantiarrangemang eller andra säkerheter. Om en eller flera Ankarinvesterare inte uppfyller sina teckningsåtaganden kan det leda till lägre teckningsgrad än förväntat samt påverka tilldelning och initial likviditet i aktien negativt, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Erbjudandets genomförande och marknadsförutsättningarna för Bolagets aktie.

Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten och upptagandet till handel på en reglerad marknad

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

Villkor och anvisningar för Erbjudandet	**Erbjudandet:** Erbjudandet (exklusive Utökningsoptionen) omfattar högst 1 545 454 nyemitterade aktier och riktar sig till allmänheten och institutionella investerare i Sverige och internationellt. **Utökningsoption:** Styrelsen i Bolaget har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med ytterligare maximalt 231 818 nyemitterade aktier till ett pris motsvarande Erbjudandepriset. Vid fullt utnyttjande av Utökningsoptionen kommer Erbjudandet att omfatta totalt högst 1 777 272 aktier, motsvarande ett värde om cirka 97,7 MSEK och cirka 14,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet. **Erbjudandepris:** Priset per aktie i Erbjudandet har fastställts till 55 SEK per aktie. Erbjudandepriset har fastställts av Sveviks styrelse i samråd med Sole Global Coordinator baserat på en samlad bedömning av ett antal faktorer, däribland kontakter med Ankarinvesterare, marknadsförhållanden samt en jämförelse med marknadspriset för andra noterade jämförbara bolag. Inget courtage utgår.
Tidplan för Erbjudandet	**Förväntad tidsplan för Erbjudandet** Teckningsperiod för deltagande i Erbjudandet: 28 augusti – 11 september 2026 Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet: 15 september 2026 Likviddag för tecknare i Erbjudandet: 17 september 2026 Första handelsdag på Nasdaq First North Premier Growth Market: 23 september 2026
Utspädnings-effekt	Under antagande om att Erbjudandet fulltecknas kommer det totala antalet aktier och röster i Bolaget att öka från 10 557 700 till 12 103 154, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 12,8 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandet. Om Erbjudandet fulltecknas och Utökningsoptionen utnyttjas till fullo, uppgår utspädningen för befintliga ägare till cirka 14,4 procent.
Kostnader för Erbjudandet	Transaktionskostnaderna (inklusive moms) för Bolaget hänförliga till Erbjudandet, inklusive arvode till bland andra Sole Global Coordinator, beräknas uppgå till cirka 4,7 MSEK.
Kostnader för investerare	Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel?

Erbjudare av aktierna	Svevik Industri är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 22 april 2016. Företagsnamnet registrerades den 27 juli 2016. Bolagets organisationsnummer är 559060–0713. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk lag. Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 894500SFGF8CAJWPRP76.

Varför upprättas detta prospekt?

Bakgrund, motiv och användning av emissions-likvid	Svevik har ansökt om notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market i syfte att bredda aktieägarbasen, stärka Bolagets tillgång till kapitalmarknaderna samt skapa förbättrade förutsättningar för fortsatt tillväxt genom förvärv. Erbjudandet möjliggör en ökad finansiell flexibilitet och positionerar Bolaget för att genomföra sin förvärvsstrategi. Nettolikviden från nyemissionen avses huvudsakligen användas för finansiering av framtida förvärv av nya dotterbolag. Fördelningen av nettolikviden kommer att bedömas löpande med beaktande av framtida förvärvsmöjligheter samt rådande marknadsförhållanden.
Åtagande från Ankarinvesterare	I samband med Erbjudandet har Ankarinvesterare åtagit sig att, på sedvanliga villkor, teckna 967 259 aktier i Erbjudandet, motsvarande totalt cirka 53,2 MSEK. Efter genomförandet av Erbjudandet beräknas dessa åtaganden motsvara cirka 62,6 procent av Erbjudandet. Ankarinvesterarnas åtaganden är förenade med vissa villkor och är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller liknande arrangemang.
Intressen och intressekonflikter	Sedermera Corporate Finance AB är finansiella rådgivare, Sole Global Coordinator och Bookrunner i samband med Erbjudandet. Sedermera har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster åt Bolaget för vilket Sedermera har erhållit, respektive kommer att erhålla, sedvanlig ersättning. Den sammanlagda ersättningen till Sedermera Corporate Finance AB med anledning av Erbjudandet kommer att delvis

vara beroende av Erbjudandets och noteringens framgång. Sedermera äger inga aktier i Bolaget och har, utöver avtalad ersättning, inga andra ekonomiska intressen i Svevik eller annat relevant intresse i Erbjudandet.

Fredersen Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market avseende svensk rätt. Fredersen Advokatbyrå AB har, och kan i framtiden komma att tillhandahålla Bolaget juridisk rådgivning. I anslutning till Erbjudandet kommer Fredersen Advokatbyrå AB att motta sedvanlig ersättning för rådgivningen. Ersättningens belopp är inte beroende av Erbjudandets och noteringens framgång.

FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser. FNCA Sweden AB äger inga aktier i Bolaget.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risker. I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som bedöms vara av betydelse för Svevik Industris verksamhet och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges i detta avsnitt begränsade till sådana risker som bedöms vara specifika för Koncernen och/eller Bolagets aktier och som bedöms vara väsentliga för att en investerare ska kunna fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Svevik har bedömt riskernas väsentlighet baserat på sannolikheten att riskerna inträffar samt den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. Riskfaktorerna presenteras i ett begränsat antal kategorier som inkluderar risker hänförliga till Koncernens verksamheter och branscher, finansiella risker, legala och regulatoriska risker samt risker relaterade till Bolagets aktier och Erbjudandet. De riskfaktorer som presenteras nedan är baserade på Sveviks bedömning och den information som finns tillgänglig per dagen för Prospektet. De riskfaktorer som anses vara mest väsentliga per dagen för Prospektet presenteras först inom respektive kategori, medan efterföljande riskfaktorer presenteras utan någon särskild rangordning.

Risker relaterade till Koncernen, dess verksamheter och branscher

Efterfrågan för Koncernens produkter och tjänster är känslig för förändringar i makroekonomiska faktorer, cykliska slutmarknader och geopolitiska förutsättningar

Svevik bedriver sin verksamhet genom sina dotterbolag med huvudkontor i Sverige. 88,7 procent av Koncernens intäkter genererades 2025 på den svenska marknaden, 2,8 procent i de övriga nordiska länderna och 8,5 procent i resten av världen. Koncernens direkta exponering är därmed i huvudsak svensk, men vissa av Koncernens dotterbolag, samt vissa av dotterbolagens kunder, är även exponerade mot internationella slutmarknader.

Trots att Koncernens dotterbolag bedriver sina verksamheter inom olika branschnischer genererades cirka 87 procent av Koncernens proformerade intäkter för 2025 från verksamheter med exponering mot entreprenad-, bygg-, anläggnings- och tillverkande industrisektor. Förändringar i den politiska miljön och geopolitiska förhållanden i Sverige och internationellt kan därför påverka efterfrågan för dotterbolagens produkter och tjänster, orderingång och lönsamhet samt tillgången till, tidpunkten för och prissättningen av förvärvsmöjligheter.

Koncernen har historiskt påverkats negativt av ovan beskrivna externa faktorer. Under konjunkturnedgången 2023–2024 minskade aktiviteten inom entreprenad, anläggnings- och byggsektorn kraftigt och produktionsvolymerna motsvarade under vissa perioder en årstakt om cirka -12,0 procent. Den svagare efterfrågan bidrog till att Koncernens organiska nettoomsättningstillväxt avtog från 18,1 procent under 2023 till 2,9 procent under 2024. Mellan 2023 och 2024 minskade EBITA från 67,9 MSEK till 58,1 MSEK samtidigt som EBITA-marginalen sjönk från 9,0 procent till 6,6 procent.

Geopolitiska händelser, inklusive men inte begränsat till väpnade konflikter, sanktioner, handelsrestriktioner, politisk instabilitet och förändringar i internationella relationer, kan bidra till en lägre efterfrågan, ökade kostnader och förändringar i den makroekonomiska miljön.

Om efterfrågan inom de sektorer där Koncernens dotterbolag är verksamma återigen försämras, exempelvis till följd av en lågkonjunktur, geopolitik, hög inflation, höga räntor eller cykliska utvecklingar, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens omsättning, lönsamhet, kassaflöde och finansiella ställning. Det kan även försvåra Koncernens möjligheter att uppnå sina finansiella mål avseende EBITA-tillväxt och EBITA-marginal.

Sveviks framtida tillväxt är beroende av Bolagets förmåga att identifiera och genomföra förvärv

Förvärv utgör en betydande drivkraft för Koncernens tillväxt. Mellan räkenskapsåren 2020 och 2025 har Svevik genomfört sju förvärv med en genomsnittlig omsättningsökning om cirka 97 MSEK per år, motsvarande cirka 33,8 procents årlig förvärvad tillväxt.

Sveviks tillväxt är därför i betydande utsträckning beroende av Bolagets förmåga att fortsätta identifiera och genomföra förvärv.

Svevik tillämpar en långsiktig och selektiv förvärvsstrategi och utvärderar potentiella förvärv utifrån bland annat lönsamhet, stabilitet, utvecklingspotential och värdering. Detta begränsar antalet potentiella förvärvsbolag som uppfyller Bolagets investeringskriterier.

Konkurrensen om attraktiva förvärvsobjekt är dessutom hög och utgörs av såväl industriella aktörer som finansiella investerare, inklusive riskkapitalfonder, investeringsbolag och andra förvärvsintensiva koncerner. Sådana aktörer kan i vissa fall ha större finansiella resurser, vara beredda att acceptera högre värderingar eller erbjuda villkor som är mer attraktiva för säljarna.

Det finns således en risk att Svevik inte kan identifiera tillräckligt många attraktiva förvärvsmöjligheter, eller att potentiella förvärv inte kan genomföras på för Svevik kommersiellt acceptabla villkor. Om Svevik inte lyckas genomföra förvärv i den omfattning som Bolaget planerar kan Koncernens tillväxttakt bli lägre än historiskt och det finns en risk att Koncernens finansiella mål om en genomsnittlig årlig EBITA-tillväxt om 15 procent inte uppnås.

Svevik kan misslyckas med att integrera förvärvade dotterbolag

Sveviks strategi är att förvärva och utveckla små och medelstora nischbolag, vilket innebär att Koncernen kontinuerligt behöver integrera och införliva nyförvärvade verksamheter. Även om Svevik har utvecklat en tydlig metod och struktur för integration av nya dotterbolag, finns det en risk att integrationsarbetet inte blir framgångsrikt eller inte uppnår de avsedda resultaten inom förväntad tidsram.

Svevik tillämpar en decentraliserad ägarmodell där ledningsgrupperna i dotterbolagen driver sina verksamheter självständigt, men inom ramen för Koncernens kultur, värderingar och arbetssätt. Det finns en risk att kulturella skillnader, bristande engagemang från befintlig ledning eller svårigheter att attrahera rätt kompetens efter ett förvärv försenar eller försvagar integrationsarbetet och därmed möjlighet att realisera de förväntade fördelarna med förvärvet.

Integrationen efter ett förvärv omfattar vanligtvis att det förvärvade bolaget implementerar eller anpassas till Koncernens stödstrukturer och styrningsprocesser, däribland finansiellt stöd, intern kontroll, regelefterlevnad och hållbarhetsramverk. Brister eller förseningar i anpassningen av processer och rutiner till Sveviks standarder under integrationsfasen kan kräva betydande ledningsresurser, öka de operativa riskerna och påverka verksamhetens resultat negativt. Om förvärvade bolag inte integreras effektivt i Sveviks styrnings-, uppföljnings- och rapporteringsrutiner kan detta minska transparensen och kontrollen på koncernnivå samt försämra Bolagets förmåga att identifiera operativa problem eller underpresterande enheter i tid.

Om Svevik inte lyckas integrera förvärvade bolag på ett framgångsrikt sätt, exempelvis till följd av kulturella, organisatoriska, operativa eller systemrelaterade utmaningar, finns det en risk att Koncernen inte uppnår de förväntade fördelarna med sina förvärv. Detta kan få en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Svevik är exponerade mot risker kopplat till oidentifierade förhållanden i målbolag

Innan Svevik slutför förvärv av nya dotterbolag, genomför Bolaget en analys av målbolaget som bland annat täcker strategi, affärsmodell, marknadsposition, företagskultur, ledningsgrupp, finansiell ställning, leverantörsberoende samt andra operationella och legala aspekter i en bolagsgenomlysning (eng. ”Due diligence”). Due diligence-processer är emellertid förenade med begränsningar, och det finns en risk att Svevik inte fullt ut identifierar eller bedömer väsentliga förhållanden, skulder eller risker i förvärvsobjekt före genomförandet av ett förvärv. Sveviks due diligence-process utgår från styrelsens och ledningens samlade erfarenheter och expertis kring förvärvsarbete kombinerat med stöd från externa rådgivare, bland annat avseende skatte-, legala och regulatoriska frågor.

Omfattningen av en due diligence-granskning varierar i det enskilda fallet beroende på förvärvsobjektets storlek och komplexitet, tillgången till information, de tids- och resursmässiga förutsättningarna för granskningen samt säljarens vilja att ge tillgång till information och nyckelpersoner. Vid vissa transaktioner, särskilt mindre förvärv eller vid konkurrensutsatta försäljningsprocesser, kan Svevik ha begränsad tillgång till information eller en begränsad tidsram för att genomföra due diligence, vilket ökar risken för att väsentliga förhållanden förblir oupptäckta.

Väsentliga förhållanden som kanske inte identifieras under due diligence kan bland annat omfatta ej redovisade skulder (såsom skatteskulder, miljöansvar, pensionsförpliktelser eller utestående rättsliga anspråk),

bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och regler, svagheter i intern kontroll eller finansiell rapportering, kund- eller leverantörsavtal som inte är långsiktigt hållbara, operativa ineffektiviteter, cybersäkerhetsbrister, otillräckligt försäkringsskydd, tvister med anställda eller tredje man samt anseenderisker. Sådana förhållanden kan medföra att Svevik behöver investera ytterligare kapital och resurser eller drabbas av oväntade böter eller skadestånd, vilket kan minska värdet av förvärvet och påverka Sveviks finansiella resultat negativt.

Det finns en risk att de överlåtelseavtal som ingås i samband med förvärv inte innehåller tillräckliga garantier eller andra skyddsmekanismer för att fullt ut täcka identifierade eller oidentifierade risker hänförliga till de förvärvade verksamheterna. Vidare finns en risk att sådana avtalsmässiga skydd inte kan göras gällande i praktiken, exempelvis till följd av avtalsbegränsningar, bevissvårigheter eller motpartens bristande betalningsförmåga. Om en säljare inte uppfyller sina avtalsenliga åtaganden kan Koncernens möjligheter att erhålla ersättning eller annan kompensation vara begränsade. Eventuella tvister hänförliga till förvärv kan dessutom bli tidskrävande, kostsamma och resurskrävande, vilket kan påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Sammantaget kan risker hänförliga till oidentifierade förhållanden i målbolag, inklusive ofullständig eller felaktig information och felaktiga antaganden från Bolaget, ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens tillväxt, resultat, finansiella ställning och kassaflöden.

Ökad konkurrens kan påverka Koncernens marknadsposition, lönsamhet och tillväxt negativt

Koncernen är verksam på marknader som i varierande grad är konkurrensutsatta, både geografiskt och segmentmässigt. Inom affärsområde Produkt, som utgör cirka 48 procent av Koncernens proformerade intäkter, består konkurrensen av nationella och ett begränsat antal internationella aktörer som erbjuder liknande produkter. Inom affärsområde Tjänst, som står för resterande 52 procent av Koncernens proformerade intäkter, utgörs konkurrensen huvudsakligen av lokala och regionala specialistleverantörer samt, i viss utsträckning, nationella helhetsleverantörer.

Koncernens dotterbolag konkurrerar i stor utsträckning genom specialistkompetens, tekniskt kunnande, långvariga kundrelationer, lokal närvaro, leveransförmåga och produktkvalitet. Om dessa konkurrensfördelar försvagas eller om konkurrenter utvecklar starkare erbjudanden finns en risk att dotterbolagens marknadsposition påverkas negativt.

På vissa marknader, särskilt inom affärsområde Tjänst, kännetecknas marknaden av en hög grad av kundmedvetenhet och ökade krav på pris, flexibilitet, leveransförmåga och service. Om konkurrenter kan erbjuda lägre priser, bättre villkor eller i övrigt uppfattas som mer attraktiva leverantörer finns en risk att Koncernens specialistkompetens och serviceerbjudande inte fullt ut kompenserar för konkurrenternas mer konkurrenskraftiga erbjudanden. Detta kan medföra att Koncernen behöver genomföra prisanpassningar eller öka investeringarna i exempelvis marknadsföring, kundrelationer eller verksamhetsutveckling för att bibehålla sin marknadsposition. Sådana åtgärder kan leda till ökade kostnader och pressade marginaler, vilket kan påverka Koncernens lönsamhet och kassaflöde negativt.

Inom affärsområde Produkt är konkurrensen i viss utsträckning även driven av produkternas tekniska egenskaper, prestanda och den kompetens som krävs för att identifiera och implementera lämpliga lösningar för kundernas behov. Om konkurrenter utvecklar mer konkurrenskraftiga produkter, stärker sina tekniska erbjudanden eller erbjuder ett mer attraktivt kundvärde finns en risk att Koncernens dotterbolag förlorar affärer eller marknadsandelar. För att upprätthålla sin konkurrenskraft kan Koncernen behöva genomföra investeringar i exempelvis produktutveckling, teknisk kompetens eller marknadsföring, vilket kan medföra ökade kostnader och påverka lönsamheten negativt.

Gemensamt för affärsområdena Produkt och Tjänst är att konkurrenssituationen kan förändras till följd av branschkonsolideringar eller inträde av nya aktörer, inklusive större och mer kapitalstarka företag. Sådana aktörer kan ha möjlighet att acceptera lägre marginaler under längre perioder, erbjuda mer omfattande eller integrerade lösningar, tillhandahålla bredare specialistkompetens eller genomföra större investeringar i exempelvis marknadsföring samt produkt- och tjänsteutveckling. Detta kan öka konkurrenstrycket på Koncernens dotterbolag och försvåra möjligheterna att upprätthålla deras nuvarande marknadsposition.

Det finns även en risk att kunder i ökad utsträckning konsoliderar sina leverantörsbaser och prioriterar större eller mer heltäckande leverantörer. En sådan utveckling kan särskilt påverka mindre och nischade bolag och medföra att Koncernens dotterbolag i vissa fall exkluderas från upphandlingar eller befintliga affärsrelationer.

Om någon av ovanstående risker skulle materialiseras kan det leda till försvagad marknadsposition, minskad nettoomsättning, pressade marginaler, ökade kostnader och försämrat rörelseresultat, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Svevik är beroende av dess förmåga att attrahera och bibehålla kvalificerade nyckelpersoner

Koncernen bedriver sin verksamhet genom dotterbolag där ledande befattningshavare har ett betydande operativt ansvar och där beslutsfattandet i stor utsträckning är decentraliserat. I sju av Koncernens elva dotterbolag finns de tidigare ägarna fortfarande kvar i bolagen i ledande positioner eller som styrelseledamöter.

Dotterbolagens utveckling är i hög grad beroende av individerna i respektive ledningsgrupp samt andra nyckelpersoner med specialistkompetens, bransch-erfarenhet och etablerade leverantörs- och kundrelationer. Detta medför en ökad sårbarhet vid personbortfall.

Det råder konkurrens om kvalificerad arbetskraft, särskilt inom de nischade marknader och specialistområden där Koncernen är verksam, vilket kan försvåra möjligheterna att attrahera, rekrytera och behålla medarbetare med relevant kompetens och erfarenhet. Om en eller flera nyckelpersoner lämnar Koncernen och inte kan ersättas inom rimlig tid eller med motsvarande kompetens, erfarenhet eller kontaktnät, finns en risk för störningar i verksamheten, förlust av affärsmöjligheter samt försämrade kund- och leverantörsrelationer.

Bristande kontinuitet i ledning och nyckelfunktioner kan även leda till försämrad intern styrning, minskad operativ effektivitet, ineffektiva processer samt fördröjt eller mindre välgrundat beslutsfattande. Vidare kan förändringar och utbyte av nyckelpersoner påverka förtroendet hos kunder, leverantörer och andra affärspartners, särskilt i verksamheter där affärsrelationer i stor utsträckning är personberoende. Ett sådant förtroendetapp kan medföra minskad efterfrågan, förlorade affärsmöjligheter eller försämrade affärsvillkor.

Om någon av ovanstående risker skulle materialiseras kan det ha en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kontroll över dotterbolag och beroende av att decentraliserad styrning implementeras effektivt i dotterbolagen

Koncernens styrning är baserad på en decentraliserad ägarmodell där varje dotterbolag drivs självständigt med eget operativt ansvar och resultatansvar. Modellen innebär att affärsbeslut i stor utsträckning fattas lokalt, baserat på respektive lednings kunskap om verksamheten, marknaden och kunderna.

Den decentraliserade modellen ställer höga krav på dotterbolagens ledningar samt på effektiva processer för styrning, uppföljning, rapportering och intern kontroll inom Koncernen. Det är resurskrävande att upprätthålla en enhetlig bolagsstyrning, tillräcklig intern kontroll samt en konsekvent tillämpning av interna policyer inom hela Koncernen. Detta gäller i synnerhet i en decentraliserad organisation med ett till storleken begränsat moderbolag och ett stort antal självständigt drivna dotterbolag med olika verksamhetskaraktär, nyckelpersoner och geografisk spridning.

Om Koncernen inte lyckas säkerställa att dotterbolagen implementerar och efterlever interna styrdokument, kontrollrutiner och tillämpliga externa regelverk finns en risk att verksamheten inte bedrivs på ett effektivt, ändamålsenligt eller regelefterlevande sätt. Brister i styrning och intern kontroll kan leda till ineffektivt resursutnyttjande, ökade kostnader, felaktig finansiell rapportering samt att affärsbeslut fattas på felaktiga eller ofullständiga underlag. Otillräcklig intern kontroll kan även medföra att oegentligheter, regelöverträdelser eller andra avvikelser inte upptäcks eller hanteras i tid, vilket kan leda till rättsliga processer, myndighetsutredningar, sanktioner eller andra regulatoriska åtgärder samt ytterligare kostnader för Koncernen.

Vidare kan bristande efterlevnad av interna policyer eller externa regelverk samt svagheter i styrning och kontroll påverka Koncernens anseende negativt hos investerare, kunder, medarbetare och andra intressenter. Ett försämrat förtroende kan påverka Koncernens affärsmöjligheter och tillgång till kapital.

Sammantaget kan brister i styrning och intern kontroll i de decentraliserade dotterbolagen ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Aktieägaravtal med minoritetsägare i dotterbolag kan begränsa Bolagets handlingsfrihet och medföra likviditetsrisker

Sex av Koncernens dotterbolag är inte helägda av Svevik. I dessa dotterbolag har Svevik ingått aktieägaravtal med minoritetsägarna. Aktieägaravtalen för BD Works och Northern Transport Group kräver enighet för beslut om försäljning av aktier eller inkråm, avveckling samt frivillig likvidation. Om enighet inte uppnås ska frågan avföras från dagordningen, vilket kan hindra Bolaget från att genomföra åtgärder som bedöms affärsmässigt motiverade.

Aktieägaravtalen med minoritetsägarna i BD Works, Northern Transport Group, Mabema och Promoco innehåller därutöver ömsesidiga köp- och säljoptioner och aktieägaravtalen med minoritetsägarna i Alf Ericson i Göteborg Elektriska och Formmax innehåller säljoptioner. Om en minoritetsägare påkallar sin säljoption är Svevik skyldigt att förvärva samtliga minoritetsaktier. Lösenpriset baseras på respektive bolags EBIT under de senaste 24 eller 36 månaderna, vilket kan medföra att förvärvet sker vid en tidpunkt eller till ett pris som inte sammanfaller med Bolagets planering eller finansiella förutsättningar. Optionerna kan i huvudsak påkallas kvartalsvis, vilket innebär att Bolaget vid varje kvartalsskifte potentiellt kan ställas inför krav på förvärv av minoritetsandelar i ett eller flera dotterbolag.

Sveviks åtaganden att förvärva minoritetsaktier vid påkallade säljoptioner utgör finansiella skulder som redovisas till upplupet anskaffningsvärde i enlighet med IFRS 9. Skulden räknas upp med tillämpning av effektivräntemetoden, vilket ger upphov till en räntekostnad som redovisas i Koncernens finansnetto. Eftersom lösenpriset baseras på respektive dotterbolags EBIT under de senaste 24 eller 36 månaderna kan Bolagets bedömning av det framtida lösenbeloppet förändras över tid; sådana omprövningar av förväntade kassaflöden justerar skuldens redovisade värde med motsvarande resultateffekt.

Sammantaget kan begränsningar i Bolagets handlingsfrihet till följd av aktieägaravtal med minoritetsägare samt likviditetsrisker vid påkallande av optioner ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sveviks värdeerbjudande är delvis beroende av en välfungerande leveranskedja

Vissa av Koncernens dotterbolag är beroende av råvaror, material, komponenter och i vissa fall färdiga produkter från externa leverantörer för att bedriva sin verksamhet. Även om Koncernen inte är beroende av någon enskild leverantör, är Koncernen sammantaget beroende av att leverantörskollektivet upprätthåller tillräcklig leveransförmåga, kvalitet och finansiell stabilitet.

Koncernen är även exponerad mot störningar i globala och regionala leveranskedjor. Sådana störningar kan uppstå till följd av exempelvis politiska beslut, handelsrestriktioner, geopolitiska konflikter, naturkatastrofer, pandemier eller brist på råvaror och komponenter. Dessa händelser kan medföra förseningar, ökade inköpskostnader eller avbrott i leveranser, vilket kan påverka dotterbolagens förmåga att leverera produkter och tjänster i enlighet med ingångna avtal.

Sammantaget kan brister i leveranskedjan leda till produktionsstörningar inom dotterbolagen, försämrad leveransförmåga gentemot kunder och/eller ökade kostnader för Koncernen, exempelvis till följd av behov av att anlita alternativa leverantörer. Om ett dotterbolag inte kan uppfylla sina leveransåtaganden gentemot kunder kan det dessutom medföra minskade intäkter, avtalsrättsliga påföljder och försämrade kundrelationer, vilket i sin tur kan påverka Koncernens marknadsposition och framtida affärsmöjligheter negativt.

Koncernen är vidare exponerad för risker kopplade till leverantörers efterlevnad av tillämpliga lagar, regler och standarder, exempelvis avseende miljö, arbetsvillkor och affärsetik. Även om Koncernen genomför utvärdering och uppföljning av leverantörer finns en risk att brister i regelefterlevnad inte upptäcks eller åtgärdas i tid. Sådana brister kan medföra negativ publicitet, skada Koncernens anseende och varumärken samt i vissa fall leda till rättsliga eller regulatoriska konsekvenser.

Sammantaget kan beroendet av externa leverantörer, störningar i leveranskedjor samt brister i leverantörers regelefterlevnad ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker

Svevik är beroende av tillgång till lånefinansiering

Koncernens förmåga att genomföra förvärv och finansiera sin verksamhet är delvis beroende av tillgång till extern finansiering. Koncernen har som ambition att finansiera förvärv med en kombination av eget kapital och lånefinansiering, där finansieringen historiskt fördelats ungefär lika mellan dessa källor. Tillgången till finansiering påverkas av faktorer såsom den allmänna utvecklingen på kredit- och kapitalmarknaderna, Koncernens finansiella

ställning och kreditvärdighet samt rådande marknadsförutsättningar.

Det finns en risk att långivare i framtiden blir mer restriktiva i sin utlåning, exempelvis genom att kräva högre räntor, striktare lånevillkor, lägre belåningsgrader eller ytterligare säkerheter. Sådana förändringar kan försämra Koncernens möjligheter att refinansiera befintlig skuld eller finansiera framtida investeringar och förvärv.

Om Koncernen inte kan erhålla finansiering på kommersiellt rimliga villkor kan det bli nödvändigt att anskaffa kapital genom alternativa finansieringskällor, såsom nyemissioner av aktier. Tillgången till kapital på aktiemarknaden är beroende av marknadsförutsättningar, investeringsvilja samt Koncernens finansiella utveckling vid tidpunkten för en eventuell kapitalanskaffning. Det finns en risk att kapital inte kan anskaffas i tillräcklig omfattning eller på för Koncernen fördelaktiga villkor, vilket kan leda till utspädning för befintliga aktieägare samt begränsa Koncernens möjligheter att genomföra planerade investeringar och förvärv.

Koncernen är exponerad för förändringar i makroekonomiska förhållanden, såsom ränteläge, inflation, finansiell marknadsoro och geopolitiska händelser, vilka kan påverka såväl tillgången till kapital som kostnaden för finansiering. Försämrade marknadsförutsättningar kan begränsa Koncernens finansiella flexibilitet och handlingsutrymme. Eftersom Koncernens skuldsättning huvudsakligen består av banklån är den även exponerad för ränterisk, då förändringar i marknadsräntor och kreditmarginaler påverkar finansieringskostnaderna. En ökning av räntor eller kreditmarginaler kan medföra högre räntekostnader, vilket kan påverka Koncernens kassaflöde, resultat och finansiella ställning negativt.

Sammantaget kan begränsad tillgång till finansiering, försämrade finansieringsvillkor eller ökade finansieringskostnader ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens tillväxt, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sveviks resultat påverkas av värdeförändringar på immateriella tillgångar

Koncernens immateriella tillgångar är till stor del hänförliga till de förvärv som genomförts. Goodwill uppstår när köpeskillingen överstiger det verkliga värdet av identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Värdet av goodwill är beroende av att de förvärvade verksamheterna utvecklas i linje med de antaganden som låg till grund för respektive förvärv, exempelvis avseende tillväxt, lönsamhet och marknadsutveckling.

Immateriella tillgångar med obestämd nyttjandeperiod skrivs inte av löpande, utan prövas minst årligen för nedskrivningsbehov i enlighet med tillämpliga redovisningsregler. Nedskrivningsprövningar baseras på uppskattningar och bedömningar av framtida kassaflöden, diskonteringsräntor och andra värderingsparametrar, vilka är förenade med betydande osäkerhet.

Förändringar i makroekonomiska förhållanden, marknadsutveckling, konkurrenssituation eller den operativa utvecklingen i ett eller flera dotterbolag kan medföra att dessa antaganden inte uppfylls. Om framtida kassaflöden blir lägre än förväntat, eller om diskonteringsräntor ökar, kan återvinningsvärdet för en kassagenererande enhet understiga dess redovisade värde vilket föranleder nedskrivningar av immateriella tillgångar. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen och kan uppgå till väsentliga belopp. Detta kan ha en negativ påverkan på Koncernens resultat, balansräkning och finansiella ställning.

Sammantaget kan förändringar i de antaganden och faktorer som påverkar värdet av immateriella tillgångar leda till nedskrivningar av goodwill och andra immateriella tillgångar, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning.

Svevik är beroende av att kunder och andra motparter fullgör sina förpliktelser

Koncernen är exponerad mot kreditrisk, främst hänförlig till kundfordringar men även, i förekommande fall, andra fordringar såsom förskottsbetalningar. Koncernens dotterbolag säljer produkter och tjänster till ett stort antal kunder. Koncernens största enskilda kund stod under 2025 för 6 procent av Koncernens omsättning och en mindre del av Koncernens rörelseresultat. Även om Koncernen inte är beroende av någon enskild kund, är en betydande del av Koncernens kunder, inklusive Koncernens största kund verksamma inom bygg-, entreprenad- och industrisektorn, vilka historiskt har uppvisat en relativt hög känslighet för konjunkturförändringar. Uteblivna eller försenade betalningar samt kunders insolvens kan leda till kreditförluster och påverka Koncernens kassaflöde negativt.

Koncernens kreditförluster uppgick under 2025 till 1,2 MSEK, motsvarande 0,1 procent av Koncernens omsättning. Kreditrisken påverkas av kundernas finansiella ställning, branschspecifika förutsättningar samt den allmänna makroekonomiska utvecklingen. I perioder av ekonomisk nedgång kan risken för

betalningsinställelser, konkurser och förlängda betalningstider öka, särskilt inom konjunkturkänsliga sektorer såsom bygg-, entreprenad- och industrimarknader. En sådan utveckling kan leda till ökade kundförluster, försämrat kassaflöde och ett ökat rörelsekapitalbehov.

Koncernen tillämpar rutiner för kreditbedömning, fastställande av betalningsvillkor samt uppföljning och indrivning av utestående fordringar, men det finns en risk att dessa åtgärder inte är tillräckliga eller fullt ut effektiva, särskilt vid snabba förändringar i kunders finansiella situation eller i det makroekonomiska läget. Om motparter i ökad utsträckning inte fullgör sina betalningsförpliktelser eller om betalningar försenas i större omfattning än förväntat kan detta leda till ökade kreditförluster, minskad likviditet samt ett ökat behov av rörelsekapitalfinansiering.

Sammantaget kan kreditförluster, försämrade betalningsflöden och ökade rörelsekapitalbindningar ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens kassaflöde, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Legala och regulatoriska risker

Svevik är exponerat mot risker relaterade till beskattning

Koncernen är föremål för beskattning huvudsakligen i Sverige samt i begränsad omfattning i andra jurisdiktioner. Skattehantering är förenad med komplexitet och kräver löpande bedömningar samt tolkning av tillämpliga lagar, skatteavtal, regelverk och praxis. Det finns en risk att Koncernen eller dess dotterbolag gör bedömningar eller tillämpar skatteregler på ett sätt som inte delas av relevanta skattemyndigheter. Sådana avvikelser kan leda till ytterligare skattekostnader, skattetillägg, räntekostnader eller andra sanktioner, vilket kan påverka Koncernens resultat, kassaflöde och finansiella ställning negativt.

Koncernens tillväxtstrategi baseras i stor utsträckning på förvärv av nya dotterbolag, vilket medför exponering mot historiska skatterisker i förvärvade bolag. Det finns en risk att tidigare skattehantering i sådana bolag varit felaktig, ofullständig eller inte överensstämmer med skattemyndigheters bedömning. Även om skatterelaterade frågor utvärderas i samband med företagsförvärv finns en risk att samtliga potentiella skatteförpliktelser inte identifieras genom due diligence-processer eller att tillgängliga avtalsmässiga skydd inte fullt ut kompenserar Koncernen för uppkomna krav. Om sådana risker materialiseras kan Koncernen åläggas ytterligare skatteförpliktelser utan möjlighet till full återvinning från tidigare ägare.

Koncernen är även exponerad för förändringar i skattelagstiftning, skattesatser samt skattemyndigheters och domstolars tillämpning och tolkning av gällande regelverk. Sådana förändringar kan påverka den skattemässiga behandlingen av Koncernens verksamhet, befintliga strukturer eller genomförda transaktioner och därmed leda till ökade skattekostnader eller en mindre fördelaktig skattemässig position.

Sammantaget kan felaktiga skattebedömningar, tvister med skattemyndigheter, historiska skatterisker i förvärvade bolag samt förändringar i skatteregler eller deras tillämpning ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens resultat, kassaflöde och finansiella ställning.

Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet

Sveviks aktie är föremål för risker relaterade till framtida handel och volatilitet

Bolaget avser att ta upp sina aktier för handel på Nasdaq First North Premier Growth Market och någon organiserad handel i aktierna har inte förekommit före Erbjudandet. Det saknas därmed handelshistorik för aktien, och det finns ingen garanti för att marknadspriset kommer att utvecklas positivt efter noteringen. Det finns vidare en risk att priset i Erbjudandet inte motsvarar det pris till vilket aktierna kommer att handlas efter att handeln har inletts. Om efterfrågan på aktien blir lägre än förväntat eller om marknadsförutsättningarna förändras kan aktiekursen komma att understiga priset i Erbjudandet vilket innebär att investerare helt eller delvis kan förlora sitt investerade kapital.

Om Erbjudandet fulltecknas men Utökningsoptionen inte utnyttjas förväntas cirka 35,2 procent av aktierna i Bolaget utgöra s.k. free float. Även om Bolaget bedömer att denna andel är tillräcklig för att möjliggöra en fungerande handel finns en risk att free floaten inte är tillräcklig för att skapa eller upprätthålla en aktiv och likvid marknad. En begränsad free float kan medföra lägre handelsvolymer samt större kursrörelser vid köp och försäljningar av aktier, vilket kan öka volatiliteten i aktiekursen och försvåra för aktieägare att avyttra sina innehav.

Aktiekursen kan komma att vara volatil och påverkas av ett flertal faktorer, däribland Bolagets finansiella resultat, förändringar i investerares och analytikers förväntningar samt externa faktorer såsom makroekonomisk utveckling,

ränteläge, inflation, regulatoriska förändringar och den allmänna utvecklingen på aktiemarknaden. Förändringar i dessa parametrar och faktorer kan leda till betydande kursrörelser, inklusive kraftiga kursfall.

Sammantaget kan såväl avsaknad av handelshistorik i noterad miljö, volatilitet i aktiekursen samt begränsad likviditet i handeln med Bolagets aktier ha en väsentlig negativ inverkan på marknadspriset för Bolagets aktie.

Sveviks framtida utdelningar är föremål för osäkerhet

Bolaget har som målsättning att, med början under 2027, besluta om och dela ut ett belopp motsvarande cirka 20 procent av Koncernens nettoresultat från föregående räkenskapsår. Utdelningspolicyn är inte bindande och utgör ingen garanti för framtida utdelning eller för att utdelning kommer att lämnas i enlighet med den angivna nivån.

Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman på förslag från styrelsen och baseras på en samlad bedömning av ett antal faktorer, inklusive Bolagets resultat, finansiella ställning, kassaflöde, utdelningsbara medel, rörelsekapital- och investeringsbehov samt rådande affärs- och marknadsförhållanden. Enligt särskilda villkor kopplade till Koncernens externa finansieringsarrangemang hos Danske Bank krävs bankens skriftliga godkännande för att kredittagaren ska få företa värdeöverföring enligt 17 kap. 1 § Aktiebolagslagen, vilket bland annat inbegriper vinstutdelning och koncernbidrag från Svevik Nr 1 AB. Då Koncernens interna medelöverföringar kan påverka Bolagets utdelningsbara medel, skulle ett uteblivet sådant godkännande kunna indirekt påverka Bolagets möjlighet att lämna utdelning till aktieägarna. Dessa faktorer kan förändras över tid och påverkas av omständigheter utanför Bolagets kontroll.

Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte genererar tillräckliga utdelningsbara medel, eller att styrelsen och bolagsstämman bedömer att tillgängliga medel bör behållas och återinvesteras i verksamheten. Utdelning kan därför komma att helt utebli eller understiga investerares förväntningar, vilket kan påverka avkastningen på och efterfrågan för Bolagets aktie negativt.

Sveviks aktie kan påverkas av aktieförsäljningar från Bolagets befintliga aktieägare

Marknadspriset på Bolagets aktie kan påverkas negativt vid stora aktieförsäljningar eller vid förväntningar om att sådana försäljningar kan komma att genomföras, särskilt av styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare.

I samband med Erbjudandet har Bolagets styrelse, koncernledning och vissa större aktieägare som tillsammans innehar 57,5 procent av de utestående aktierna i Bolaget före Erbjudandet, ingått s.k. ”lock-up-åtaganden” enligt vilka de har åtagit sig, med vissa undantag, att inte utan föregående skriftligt medgivande från Sole Global Coordinator, avyttra sina respektive direkta eller indirekta aktieinnehav under en period om 180 respektive 360 dagar efter det att handeln i Bolagets aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market har inletts (”**Lock-up**”).

När denna lock-up period har löpt ut är de berörda aktieägarna fria att avyttra sina aktier om det inte finns andra legala eller avtalsmässiga hinder. Det finns också aktieägare som inte omfattas av sådana Lock-up-åtaganden och som därmed fritt kan avyttra sina aktier efter att handeln i aktien har inletts. Sådana försäljningar kan påverka aktiekursen negativt, särskilt om de sker i större omfattning.

Framtida försäljningar eller om marknaden förväntar sig försäljningar av stora aktieposter eller avyttringar från större aktieägare, styrelseledamöter, och/eller ledande befattningshavare kan ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Sammantaget kan faktiska eller förväntade aktieförsäljningar från större aktieägare, liksom upphörandet av Lock-up-åtaganden, ha en väsentlig negativ inverkan på marknadspriset för Bolagets aktie.

Erbjudandets genomförande är beroende av att Ankarinvesterarna fullföljer sina åtaganden

Ankarinvesterarna har, på sedvanliga villkor, åtagit sig att teckna 967 259 aktier i Erbjudandet (”Teckningsåtagandena”). Givet att Erbjudandet fulltecknas motsvarar detta totalt 53,2 MSEK och cirka 62,6 procent av Erbjudandet.

Dessa åtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel eller andra säkerhetsarrangemang. Det finns således inga säkerheter som säkerställer att Ankarinvesterarna fullgör sina Teckningsåtaganden.

Om en eller flera av Ankarinvesterarna inte fullgör sina åtaganden, eller om åtagandena faller bort till följd av att villkor inte uppfylls, kan det leda till en lägre teckningsgrad i Erbjudandet än förväntat. Detta kan i sin tur medföra behov av att ersätta uteblivet kapital genom alternativa

investerare eller andra finansieringslösningar på potentiellt mindre fördelaktiga villkor.

Eftersom teckningsåtagandena utgör en väsentlig andel av Erbjudandet kan ett bortfall påverka genomförandet av Erbjudandet, tilldelningsstrukturen samt initial marknadslikviditet i aktien efter noteringen.

Sveviks aktieägare är exponerade mot risker relaterade till framtida utspädning

Bolaget kan komma att anskaffa kapital genom nyemissioner av aktier eller emittera aktier som vederlag vid företagsförvärv. Bolaget kan även utge aktierelaterade instrument, såsom teckningsoptioner och konvertibler, exempelvis inom ramen för incitamentsprogram. Sådana emissioner kan genomföras med eller utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Nyemissioner med avvikelse från företrädesrätten innebär att befintliga aktieägare inte har möjlighet att kompensera för utspädningen genom deltagande, och utspädningseffekten på ägarandel, röstandel och andel av Bolagets framtida resultat kan i sådana fall vara särskilt påtaglig. Det ökade antalet aktier till följd av framtida nyemissioner kan därutöver utöva ett nedåtgående tryck på aktiekursen och bidra till ökad volatilitet. Användning av nyemitterade aktier som betalningsmedel vid förvärv kan dessutom innebära att marknaden diskonterar potentiell framtida utspädning och därmed påverka värderingen av Bolagets aktie.

Tidpunkt, struktur och villkor för framtida nyemissioner är beroende av Bolagets kapitalbehov, marknadsförutsättningar och strategiska överväganden vid varje enskilt tillfälle. Det finns en risk att framtida nyemissioner genomförs vid tidpunkter eller på villkor som är mindre fördelaktiga för befintliga aktieägare, vilket kan ha en negativ inverkan på aktiekursen och dess volatilitet.

ANSVARIGA PERSONER OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Svevik Industri AB är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. För mer detaljerad information om bolagets styrelse, vänligen se avsnittet ”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”.

INFORMATION OM PROSPEKTET

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i den mån att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som någon form av stöd för Svevik eller kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt.

Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Erbjudandet och detta Prospekt regleras av svensk rätt. Svensk domstol har exklusiv rätt att avgöra tvister som uppkommit på grund av eller i samband med Erbjudandet eller detta Prospekt.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 26 augusti 2026. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet under förutsättning att Svevik fullgör skyldigheten att enligt Prospektförordningen, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall nya omständigheter av väsentlig betydelse, väsentliga sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepappren i Bolaget. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet till utgången av erbjudandeperioden eller den tidpunkt då handeln på en reglerad marknad påbörjas (beroende på vad som inträffar senare). Bolaget har ingen skyldighet att efter erbjudandeperiodens utgång, eller den tidpunkt då handel på Nasdaq First North Premier Growth Market börjar, upprätta tillägg till Prospektet.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SVEVIK INDUSTRI AB (PUBL)

Styrelsen och ledningen i Svevik har beslutat att genomföra en ägarspridning och notering av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market i syfte att öka Bolagets tillgång till kapitalmarknaderna, stärka kännedomen om Svevik Industri bland potentiella förvärvsobjekt samt tillföra kapital för fortsatt tillväxt. Nasdaq Stockholm AB meddelade den 26 augusti 2026 att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav, under förutsättning att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, är uppfyllda vid första handelsdag. Första dag för handel i Bolagets aktier förväntas vara den 23 september 2026.

Investerare erbjuds härmed att, i enlighet med villkoren i Prospektet, teckna högst 1 545 454 nyemitterade aktier i Svevik Industri (”Erbjudandet”), exklusive den så kallade Utökningsoptionen såsom definierad nedan. Teckningskursen i Erbjudandet är 55 SEK per aktie och har fastställts av styrelsen i samråd med Sole Global Coordinator baserat på en samlad bedömning av bland annat diskussioner med institutionella investerare och Ankarinvesterare, värderingar av jämförbara noterade bolag, rådande marknadsförhållanden samt Bolagets verksamhet, framtidsutsikter och riskprofil. Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt.

Styrelsen har, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 8 maj 2026, den 26 augusti 2026, beslutat om att emittera de aktier som tecknas i Erbjudandet. Erbjudandet förväntas tillföra Svevik Industri en bruttolikvid om cirka 85,0 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till 1 210 315,40 SEK, fördelat på 12 103 154 aktier, varvid de nyemitterade aktierna kommer att motsvara cirka 12,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Styrelsen i Bolaget har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med ytterligare maximalt 231 818 nyemitterade aktier till ett pris motsvarande Erbjudandepriset (”Utökningsoptionen”). Vid fullt utnyttjande av Utökningsoptionen kommer Erbjudandet att omfatta totalt högst 1 777 272 aktier, motsvarande ett värde om cirka 97,7 MSEK och cirka 14,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet.

I samband med noteringen har ett antal investerare (”Ankarinvesterarna”) åtagit sig att, under vissa sedvanliga villkor och till samma pris som övriga investerare, gemensamt teckna 967 259 aktier till ett totalt belopp om 53,2 MSEK, motsvarande cirka 62,6 procent av Erbjudandet exklusive Utökningsoptionen. Vid fullteckning av Erbjudandet och Utökningsoptionen beräknas dessa åtaganden motsvara cirka 54,4 procent av antalet aktier i Erbjudandet. Ytterligare information om Ankarinvesterarnas åtaganden återfinns i avsnittet ”Legala frågor och kompletterande information”.

Stockholm, 26 augusti 2026

Svevik Industri AB (publ)

Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Svevik Industri är moderbolag i en svensk företagsgrupp som, med ett långsiktigt ägarperspektiv, förvärvar och utvecklar industriella nischföretag. Bolagsportföljen byggs och förvaltas inom ett flexibelt mandat med utgångspunkt i att Koncernen ska bestå av en diversifierad grupp lönsamma bolag med god riskspridning, snarare än att vara fokuserad på enskilda branscher. Värdeskapandet sker genom disciplinerad kapitalallokering samt systematisk återinvestering av kassaflöden i såväl organisk tillväxt som kompletterande förvärv.

Koncernen bedriver sin verksamhet genom en decentraliserad ägarmodell där dotterbolagen bedriver sina verksamheter självständigt och dotterbolagsledningarna ansvarar för respektive verksamhets operativa drift och resultat. Svevik stödjer dotterbolagen genom en gemensam styrningsmodell och löpande strategisk uppföljning, samt genom att tillhandahålla koncernövergripande resurser såsom erfarenhet och kompetens inom strategi, affärsutveckling, marknadsexpansion och försäljning.

Per datumet för Prospektet består Koncernen av elva dotterbolag med huvudkontor och huvudsaklig verksamhet i Sverige. Dotterbolagen erbjuder produkter och tjänster inom olika industriella nischer och marknadssegment där teknisk kompetens, rådgivning och service ofta bidrar till mervärde för kunderna. Gemensamt för samtliga dotterbolag är beprövade B2B-affärsmodeller som ger goda förutsättningar för bestående lönsamhet och stabila kassaflöden.

Svevik grundades 2016 och har sedan dess genomfört totalt elva förvärv. Under perioden 2020 till 2025 har koncernen ökat sin nettoomsättning från 164,6 MSEK till 940,3 MSEK, vilket motsvarar en årlig genomsnittlig tillväxttakt (CAGR) på 41,7 procent. EBITA ökade under samma period från 8,1 MSEK till 67,5 MSEK. Tillväxten har drivits av en kombination av organiska initiativ och förvärv, där den organiska nettoomsättningstillväxten i genomsnitt uppgick till 8 procent över perioden och den förvärvade tillväxten uppgick till i genomsnitt 34 procent under samma period. Inklusive förvärvet av Svensk Jordelit AB den 28 januari 2026, uppgår Koncernens förvärvsjusterade nettoomsättning och EBITA för den senaste tolvmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2026 till 1 060,9 MSEK respektive 77,2 MSEK.

Mot bakgrund av Koncernens positiva utveckling bedömer styrelsen och ledningen att Koncernens kassaflödesgenerering tillsammans med tillgängliga finansieringskällor ger förutsättningar att fortsätta utveckla verksamheten genom såväl organisk tillväxt som kompletterande förvärv i enlighet med Bolagets förvärvsstrategi. För att stödja Bolagets fortsatta tillväxtstrategi avser styrelsen att genomföra Erbjudandet och notera Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market. Syftet med noteringen är att främja Bolagets långsiktiga tillväxt genom att ge Svevik tillgång till svenska och internationella kapitalmarknader, bredda och stärka ägarbasen samt öka Bolagets synlighet bland potentiella förvärvsobjekt och samarbetspartners.

Bolaget utvärderar löpande möjligheter till förvärv och andra tillväxtinitiativ inom ramen för sin strategi. För att ge Bolaget bättre förutsättningar att tillvarata dessa, och därmed understödja Bolagets tillväxtstrategi, bedömer styrelsen det som fördelaktigt att i samband med noteringen även ta in ytterligare kapital. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas tillförs Bolaget cirka 85 MSEK före avdrag för kostnader hänförliga till Erbjudandet och noteringen. Om Erbjudandet fulltecknas och styrelsen sedermera beslutar att utnyttja Utökningsoptionen till fullo, tillförs Svevik ytterligare cirka 12,7 MSEK. Svevik avser att använda nettolikviden från Erbjudandet, inklusive eventuellt utnyttjande av Utökningsoptionen, för att finansiera framtida förvärv i enlighet med Bolagets strategi. Fördelningen av nettolikviden kommer att bedömas löpande med beaktande av framtida förvärvsmöjligheter samt rådande marknadsförhållanden.

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

26 augusti 2026

Svevik Industri AB (publ)

Styrelsen

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Introduktion till Svevik Industri

Översikt

Svevik Industri är moderbolaget i en företagsgrupp som förvärvar, långsiktigt äger och utvecklar små och medelstora lönsamma B2B-bolag. Bolaget skapar aktieägarvärde genom att löpande återinvestera kassaflödet i förvärv och organiska initiativ som driver långsiktig tillväxt.

Verksamheten bedrivs med ett flexibelt mandat som möjliggör identifiering och tillvaratagande av förvärvs- och andra tillväxtmöjligheter. Gemensamt för Koncernens befintliga dotterbolag och framtida förvärv är att de fokuserar på företagskunder (B2B), inom olika industriella nischer och marknadssegment där teknisk kompetens, rådgivning och service ofta utgör centrala delar av värdeerbjudandet och avgränsar konkurrens.

Per dagen för detta Prospekt består Koncernen av elva rörelsedrivande dotterbolag som är organiserade i två affärsområden. Affärsområdet Produkt omfattar sex dotterbolag som antingen utvecklar, tillverkar och säljer egna produkter eller agerar återförsäljare av avancerade produkter från externa varumärken. I båda fallen utgår produkterbjudandet från en specifik produktkategori, där dotterbolagens tekniska kompetens, rådgivning och service är en central del av värdeerbjudandet till kund.

Affärsområdet Tjänst består av fem dotterbolag vars huvudsakliga verksamhet är att erbjuda nischade specialisttjänster med tillhörande rådgivning och service. Affärsområdets verksamheter är specialiserade på enskilda kompetenser inom entreprenad-, infrastruktur- och byggarbeten och bolagen kännetecknas ofta av en stark lokal marknadsnärvaro samt tydligt definierade kundsegment.

Koncernen tillämpar en decentraliserad ägarmodell där entreprenörerna i respektive dotterbolags ledning ansvarar för den operativa verksamheten och dotterbolagens resultat. Svevik är en engagerad och aktiv ägare som löpande bidrar med affärsnära och strategisk stöttning till ledningsgrupperna i dotterbolagen. Områden där koncernledningen och Sveviks styrelse besitter särskild erfarenhet och kan bidra till dotterbolagens utvecklingsarbete är inom strategiska frågor som exempelvis marknadsexpansioner, effektiviseringsåtgärder, arbetssätt och tillväxtstrategier, affärsplanering och försäljning. Moderbolaget tillför vid behov kapital och bistår även dotterbolagen i arbetet med att säkra rätt kompetenser för styrning och tillväxtinitiativ. Modellen tillåter således Koncernen att kombinera de entreprenörsdrivna dotterbolagens styrkor såsom affärsmannaskap, flexibilitet och kundnära beslutsfattande, med Koncernens finansiella stabilitet, nätverk och samlade kompetens.

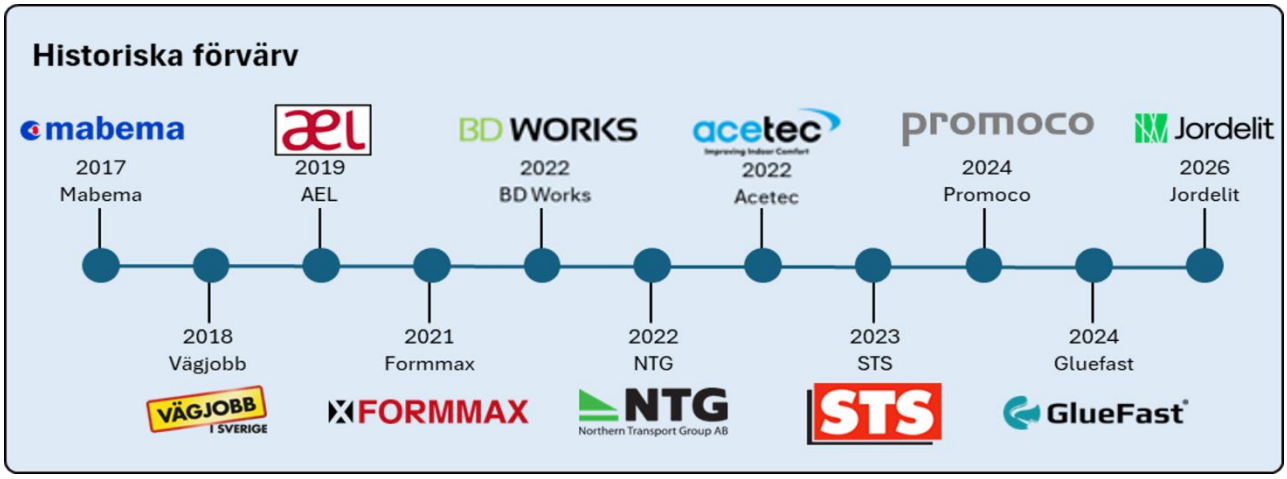
Parallellt med utvecklingsarbetet i befintliga dotterbolag utvärderar Svevik löpande nya förvärvsmöjligheter, med planen att genomföra mellan en och tre transaktioner per år. Förvärvsstrategin är selektiv och fokuserar uteslutande på lönsamma och stabila små samt medelstora verksamheter. Samtliga förvärv utvärderas utifrån en långsiktig ägarhorisont utan en uttalad plan för framtida avyttring.

Under räkenskapsåret 2025 redovisade Svevik en nettoomsättning om 940 MSEK och ett EBITA-resultat om 68 MSEK. Inklusive förvärvet av Svensk Jordelit AB, som slutfördes i januari 2026, uppgår Koncernens förvärvsjusterade nettoomsättning och justerad EBITA för tolvmånadersperioden som avslutades 30 juni 2026 till 1 061 MSEK respektive 77 MSEK. Utvecklingen motsvarar sedan räkenskapsåret 2020 en genomsnittlig årlig tillväxt om 40,3 procent i nettoomsättning och 23,6 procent i EBITA. Den organiska nettoomsättningstillväxten i Koncernen har sedan 2020 i snitt uppgått till 8,2 procent.

Affärsidé, vision och tillväxtstrategi

Affärsidé

Sveviks affärsidé är att, med ett långsiktigt förhållningssätt, förvärva, äga och utveckla en diversifierad grupp av lönsamma nischverksamheter. Koncernen bedrivs med ett flexibelt mandat, där Koncernledningen, med fokus på lönsamma och stabila B2B-verksamheter, tillåts att identifiera och ta vara på affärsmöjligheter.



Vision

Svevik strävar efter att skapa värde till sina aktieägare genom att vara en långsiktig ägare och utvecklingspartner för entreprenörer och företagsägare. Bolagets vision är att Koncernen skall betraktas som en attraktiv ägare hos entreprenörer och företagsägare som söker en stabil och långsiktig ny ägare till sina bolag.

Tillväxtstrategi

Svevik eftersträvar en tillväxt i Koncernens rörelseresultat och kassaflöde genom kontinuerlig utveckling av Koncernens befintliga dotterbolag och selektiva förvärv av nya lönsamma verksamheter. Bolaget tillämpar en grundfilosofi att det största värdeskapandet sker genom målmedvetna tillväxtinitiativ i dotterbolagen, samt selektiva förvärv när möjligheter identifieras.

Finansiella mål

Styrelsen i Svevik har antagit finansiella mål för Koncernen. Målen utgör Koncernens förväntningar på medellång sikt och omfattar EBITA-tillväxt, EBITA-marginal, skuldsättningsgrad och utdelning till aktieägare.

Målen beskrivs enligt följande:

- Sveviks EBITA-tillväxt ska årligen uppgå till 15 procent, inkluderat såväl organisk som förvärvad tillväxt.
- Sveviks EBITA-marginal ska uppgå till 10 procent.
- Sveviks finansiella nettoskuld[1] i förhållande till rullande tolv månaders förvärvsjusterad EBITDA[2] ska uppgå till 1,5 - 2,5 gånger. Förhållandet kan temporärt överstiga denna nivå i samband med förvärv.
- Utdelningen ska motsvara cirka 20 procent av nettoresultatet under föregående räkenskapsår.

[1]Summan av skulder till kreditinstitut, nyttjande av kortfristig checkkredit samt kortfristiga villkorade köpeskillingar och skulder för köp-/säljoptioner minskat med likvida medel. [2]Förvärvsjusterad EBITDA exklusive effekter från IFRS 16 och omvärderingar av tilläggsköpeskillingar.

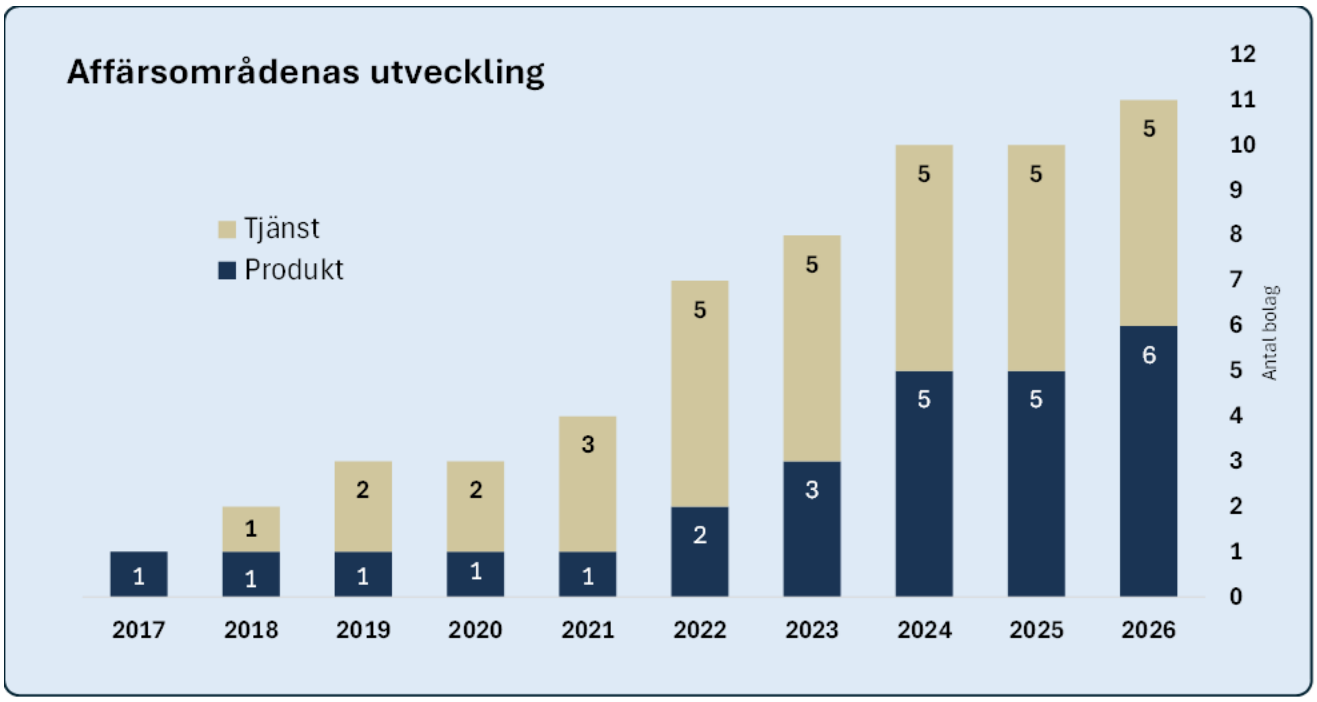
Dessa finansiella mål baseras på ett antal antaganden som genom sin karaktär är förenade med väsentliga kommersiella, operativa, ekonomiska och andra risker, vilka helt eller delvis kan ligga utanför Koncernens kontroll. De finansiella målen utgör framåtriktad information och baseras på ett antal antaganden som är förenade med osäkerhet. Vidare kan oförutsedda händelser väsentligt påverka Koncernens resultat, oavsett huruvida gjorda antaganden visar sig korrekta eller inte. Koncernens faktiska resultat kan därmed skilja sig väsentligt från de finansiella målen och investerare bör inte fästa otillbörlig vikt vid dem.

Historik

Svevik grundades 2016 av Fredrik Grevelius, Björn Rönnqvist, Peter Laveson och Roger Berggren. Genom sina respektive karriärer inom bland annat Investment AB Öresund (publ), Leax Group, NOTE AB (publ) och ICECAPITAL Securities, har grundarna samlat omfattande erfarenhet inom investeringar, bolagsutveckling, finansiell analys och företagsförvärv samt byggt upp breda professionella nätverk inom svenskt näringsliv. Svevik etablerades utifrån det gemensamma intresset för investeringar och bolagsutveckling med ambitionen att omsätta gruppens samlade erfarenhet, kompetens och nätverksbas till värdeskapande genom långsiktiga investeringar och utveckling av lönsamma nischbolag.

Grundarna har sedan starten varit måna om att generera hög riskjusterad avkastning genom diversifiering, kontrollerade affärsbeslut och disciplinerad kapitalstruktur för att värna om aktieägarnas investerade kapital. Grundarnas syn på risk återspeglas även i valet att enbart fokusera på bolag med B2B-affärsmodeller, eftersom dess intäkter i högre grad bedöms vara återkommande i sin natur vilket bidrar till en högre grad av förutsägbarhet och robusthet i Koncernens resultat och kassaflöden.

Den förvärvsdrivna tillväxtresan inleddes i slutet av 2017 genom att Bolaget förvärvade teknikbolaget Mabema AB. Därefter har Svevik i genomsnitt förvärvat strax över ett nytt dotterbolag per år.



Affärsområden

Koncernens befintliga dotterbolag är verksamma inom ett flertal industriella nischer och marknadssegment, med erbjudanden som riktar sig till företagskunder (B2B). Per dagen för Prospekt utgör Svevik Industri en koncern bestående av elva verksamheter organiserade inom två affärsområden: (i) Produkt och (ii) Tjänst. Gemensamt för dotterbolagen är att teknisk specialistkompetens, rådgivning och service ofta utgör centrala delar i värdeerbjudandet till kund.

Dotterbolagen driver sina verksamheter självständigt med stort lokalt mandat inom en decentraliserad ägarmodell där Svevik bistår dotterbolagen i bland annat ägar-, strategi- och försäljningsrelaterade frågor. Samtliga dotterbolag har sina huvudkontor i Sverige och majoriteten av Koncernens försäljning kommer från svenska kunder.

Affärsområdenas relativa betydelse för Koncernen uppgår på proformabasis 2025 till följande:

MSEK	Nettoomsättning	Andel av Koncernens nettoomsättning	EBITA före centrala kostnader	Andel av Koncernens EBITA	EBITA-marginal
Produkt	511,2	48 %	58,3	62 %	11 %
Tjänst	543,2	52 %	36,4	38 %	7 %

Affärsområde Produkt

Affärsområdet Produkt omfattar sex dotterbolag som är verksamma inom tydligt nischade och tekniskt avancerade marknader. Bolagen bedriver verksamheter inom utveckling, tillverkning och försäljning av egna produkter, alternativt som återförsäljare av produkter från externa tillverkare, då ofta i kombination med tillhörande rådgivning och service.

Produkterna kännetecknas i regel av teknisk komplexitet, vilket innebär att kunderna i många fall efterfrågar rådgivning kring produktval, tillämpning och optimering. Dotterbolagens erbjudanden och affärsmodeller baseras därför i stor utsträckning på specialistkunskap och rådgivning för att reflektera detta.

Affärsområdets dotterbolag

Bolag	Förvärvsår	Ägarandel	Erbjudande	Primär slutmarknad
Mabema AB	2017	90,1 %	Maskinvisionslösningar för kvalitetskontroll och automation	Tillverkningsindustri, försvar, skogsbruk
Acetec AB	2022	100 %	Ventilations- och avfuktningsanläggningar för inomhusbruk	Byggindustri
Skandinaviska Teknik & Smörjsystem AB	2023	100 %	Smörjsystem och andra fordonsrelaterade tillbehör	Transport och entreprenad
Promoco Scandinavia AB	2024	90,1 %	Elektromekaniska komponenter	Tillverkningsindustri
GlueFast AB	2024	100 %	Industriella lim- och fogprodukter	Tillverkningsindustri
Svensk Jordelit AB	2026	100 %	Skötsel- och underhållsprodukter för gräsytor	Golfbanor och fotbollsplaner

Finansiell utveckling

Den rapporterade nettoomsättningen inom affärsområdet uppgick för räkenskapsåret 2025 till 397,1 MSEK, vilket motsvarar 42 procent av Koncernens totala nettoomsättning för perioden. EBITA uppgick för räkenskapsåret 2025 till 46,8 MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 11,8 procent. Justerad EBITA uppgick för räkenskapsåret 2025 till 42,9 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal om 10,8 procent.

Nettoomsättningstillväxten för räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 uppgick till 69,9 procent, 71,9 procent, respektive 41,6 procent, och EBITA-tillväxten för räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 uppgick till 206,4 procent, -4,6 procent samt 105,3 procent.

Den positiva utvecklingen i affärsområdets nettoomsättning och EBITA är primärt driven av nya förvärv inom affärsområdet, men också till följd av organisk försäljningstillväxt och framgångsrik implementering av effektiviseringsåtgärder.

MSEK	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
Nettoomsättning	274,6	199,9	397,1	280,5	163,2
Nettoomsättningstillväxt	37,4 %	80,9 %	41,6 %	71,9 %	69,9 %
EBITA	48,5	20,4	46,8	22,8	23,9
EBITA-marginal	17,7 %	10,2 %	11,8 %	8,1 %	14,7 %
Justerad EBITA	34,2	21,6	42,9	16,3	11,2
Justerad EBITA-marginal	12,5 %	10,8 %	10,8 %	5,8 %	6,9 %
EBITA-tillväxt	137,7 %	245,8 %	105,3 %	-4,6 %	206,4 %

Affärsområde Tjänst

Affärsområdet Tjänst omfattar fem dotterbolag vars erbjudande innefattar nischade tjänster och specialistkompetens som riktar sig till företagskunder inom entreprenad, bygg-, och infrastruktursektorn. Tjänsterna är ofta projektkritiska för bolagens kunder, vilket leder till att kunderna ställer höga krav på kompetens, leveransprecision, kvalitet och säkerhet.

Koncernen har som strategi att fokusera på bolag verksamma på marknader som ofta kännetecknas av specialistkompetens, regulatoriska krav och/eller initiala etableringskostnader.

Affärsområdets dotterbolag

Bolag	Förvärvsår	Ägarandel	Erbjudande	Primär slutmarknad
Vägjobb i Sverige AB	2018	100 %	Helhetslösningar för säkra arbeten i trafikmiljöer	Bygg-, anläggnings- och infrastrukturprojekt
Alf Ericson i Göteborg Elektriska AB	2019	97,5 %	Elinstallation och service	Tillverkningsindustri, fastigheter och offentlig sektor
Formmax AB	2021	90,1 %	Teknisk kompetens och uthyrning av produkter för montage och service	Bygg och anläggning
Northern Transport Group AB	2022	90,2 %	Transport- och maskinförmedling	Transport och entreprenad
BD Works AB	2022	90,2 %	Bemanning inom bygg och entreprenad	Bygg, anläggning och entreprenad

Finansiell utveckling

Den rapporterade nettoomsättningen inom affärsområdet uppgick för räkenskapsåret 2025 till 543,2 MSEK, vilket motsvarar 58 procent av den totala nettoomsättningen för Koncernen under samma period. EBITA uppgick för räkenskapsåret 2025 till 36,4 MSEK, vilket motsvarar en EBITA-marginal om 6,7 procent. Justerad EBITA uppgick för räkenskapsåret 2025 till 36,4 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal om 6,7 procent.

Nettoomsättningstillväxten för räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 uppgick till 24,0 procent, 1,5 procent, respektive -9,0 procent, och EBITA-tillväxten för räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025 uppgick till 5,2 procent, -9,9 procent samt -28,9 procent. Under perioden 2023 – 2025 har inga nya förvärv genomförts inom affärsområdet.

Dotterbolagen inom affärsområdet har varierande lönsamhetsprofiler, vilket medför att affärsområdets samlade marginal påverkas av den relativa omsättningsfördelningen mellan bolagen. Under perioden 2022 – 2025 har konjunkturnedgången inom framför allt byggbranschen lett till att en större andel av omsättningen genererats av affärsområdets dotterbolag med lägre rörelsemarginaler, vilket har påverkat affärsområdets genomsnittliga marginal negativt.

MSEK	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
Nettoomsättning	254,4	238,5	543,2	596,8	587,8
Nettoomsättningstillväxt	6,7 %	-14,7 %	-9,0 %	1,5 %	24,0 %
EBITA	19,0	14,0	36,4	51,2	56,8
EBITA-marginal	7,5 %	5,9 %	6,7 %	8,6 %	9,7 %
Justerad EBITA	19,0	14,0	36,4	48,9	56,8
Justerad EBITA-marginal	7,5 %	5,9 %	6,7 %	8,2 %	9,7 %
EBITA-tillväxt	35,7 %	-37,5 %	-28,9 %	-9,9 %	5,2 %

Strategiöversikt

Koncernens strategi består av utveckling av befintliga dotterbolag samt selektiva förvärv av nya lönsamma små och medelstora B2B-verksamheter. Strategin syftar till att generera avkastning till Bolagets aktieägare genom en balanserad kombination av organisk tillväxt, disciplinerad kapitalallokering och portföljdiversifiering.

Utveckling av befintliga dotterbolag

Svevik utgår från att det största värdeskapandet sker i dotterbolagen genom målmedvetna initiativ för organisk tillväxt och lönsamhetsutveckling. Bolaget tillämpar en decentraliserad ägarmodell, där dotterbolagen ansvarar för den operativa verksamheten och det dagliga beslutsfattandet, medan koncernledningen tillför strukturerat stöd i form av strategisk rådgivning, ledningsstöd, tillgång till relevant kompetens samt finansiella resurser för lönsam tillväxt och expansion.

Genom denna modell kombineras det entreprenörsdrivna bolagets operativa självständighet och kundnära beslutsfattande med den större Koncernens resurser, nätverk och kompetens, vilket bedöms skapa goda förutsättningar för implementering av tillväxtinitiativ som är anpassade till respektive dotterbolags marknad och förutsättningar.

Förvärv av nya dotterbolag

Parallellt med utvecklingen av Koncernens befintliga verksamheter, utvärderar Svevik löpande möjligheter att förvärva nya lönsamma verksamheter. Förvärvsstrategin präglas av ett långsiktigt ägarperspektiv, där ambitionen är att förvärvade bolag, med aktivt ägande och strategiskt stöd från Svevik, skall fortsätta utvecklas över tid och därigenom bidra till Koncernens organiska tillväxt.

Potentiella förvärv utvärderas utifrån ett antal tydligt definierade kvantitativa, kvalitativa och transaktionsrelaterade kriterier. Därutöver lägger Svevik stor vikt vid att nya förvärv kompletterar den befintliga portföljen, så att de bidrar till bibehållen eller ökad diversifiering i Koncernen avseende branscher, kunder och slutmarknader.

Företagsutveckling

Struktur för utveckling av dotterbolagen

Sveviks utvecklingsarbete bedrivs inom ramen för en decentraliserad ägarmodell, där beslutsfattande och resultatansvar är delegerat till ledningen i respektive dotterbolag. Modellen syftar till att främja lokalt ansvarstagande och entreprenörsanda samt att affärsbeslut fattas av de personer som har bäst kunskap om verksamheten, marknaderna och kunderna. Modellen innebär att den operativa dagliga driften hanteras av dotterbolagen vilket tillåter koncernledningen att i stället fokusera på att som aktiv ägare tillföra stöd, kompetens och resurser till de delar av Koncernen där potentialen är störst.

Eftersom det dagliga operativa arbetet uteslutande bedrivs i dotterbolagen ligger ett stort ansvar för Koncernens utveckling på dotterbolagens ledningar och styrelser. En central del och en av de viktigaste uppgifterna för koncernledningen är därför att säkerställa att dotterbolagen leds av kvalificerade VD:ar samt styrelser och att de förses med rätt förutsättningar för att utveckla verksamheterna.

Modell för uppföljning och närvaro

Svevik arbetar utefter en tydligt etablerad struktur för uppföljning och stöttning av dotterbolagen. Ramverket omfattar bland annat (i) månadsvisa uppföljningar av finansiell och operationell utveckling, (ii) kvartalsvisa styrelsemöten i dotterbolagen med fokus på strategisk uppföljning och planering, samt (iii) löpande dialog och stöd från koncernledningen.

Omfattningen av koncernledningens löpande dialog och stöd till dotterbolagen anpassas efter behov och varierar bland annat beroende på dotterbolagets storlek, utvecklingsfas, resultatnivå och hur länge bolaget ingått i Koncernen. Områden där Koncernledningen besitter särskild kompetens och bidrar till dotterbolagen är bland annat inom affärsutveckling, försäljning, processoptimering, finansiell styrning och genomförande av förändringsarbete.

Förvärv

Förvärvsstrategi

Förvärv av nya dotterbolag utgör en central del av Sveviks strategi för långsiktig tillväxt och värdeskapande. Svevik tillämpar en förvärvsstrategi med fokus på små och medelstora bolag inom B2B-segmentet med en historik av lönsamhet. Förvärvsstrategin präglas av ett långsiktigt och aktivt ägarperspektiv utan någon avsikt för framtida försäljning.

Svevik bedriver ett kontinuerligt och strukturerat förvärvsarbete där potentiella förvärvsmöjligheter löpande identifieras och utvärderas. Svevik har som målsättning att genomföra 1–3 förvärv per år. Koncernen prioriterar små till medelstora förvärv framför större, då (i) dessa förvärv bedöms kunna genomföras till mer attraktiva

värderingsnivåer, (ii) det bedöms finnas ett större utbud av små- och medelstora förvärvsmöjligheter än stora, (iii) flera mindre förvärv i större utsträckning bedöms bidra till diversifiering samt (iv) små och medelstora bolag bedöms ofta ha en betydande outnyttjad tillväxtpotential. Särskild vikt läggs vid bolag med god finansiell historik och som kompletterar Koncernens befintliga verksamheter.

Identifiering av förvärvskandidater

Förvärvsmöjligheter identifieras genom en kombination av proaktivt uppsökande arbete, att Bolaget blir kontaktade av entreprenörer som vill sälja, rekommendationer från dotterbolag och deras nätverk samt strukturerade processer via externa rådgivare. Svevik har löpande dialoger med entreprenörer och bolag som antingen omedelbart eller på sikt kan utgöra potentiella förvärvskandidater. Av Bolagets fem senaste förvärv, har tre av förvärven uppkommit genom proaktivt förvärvsarbete.

Förvärvsprocess

Även om varje förvärv är unikt och processen anpassas efter respektive målbolags förutsättningar, tillämpar Svevik en strukturerad och stegvis förvärvsprocess som följer nedan mönster:

- Bolaget identifierar och utvärderar årligen cirka 100 potentiella förvärvsmöjligheter enligt definierade förvärvskriterier.
- Av dessa genomför Svevik en initial analys på cirka 50 bolag/möjligheter.
- Därefter etableras dialog och möten med cirka 20 bolag i syfte att fördjupa förståelsen för affärsmodell, marknad, organisation och framtida utvecklingspotential. I detta skede presenteras även Svevik som ägare för säljarna.
- Efter ytterligare analys och värderingsarbete lämnas indikativa bud till cirka 10 bolag per år.
- I cirka 1–3 processer per år nås en överenskommelse om de övergripande villkoren för transaktionen, varvid en avsiktsförklaring undertecknas och Svevik erhåller exklusiv rätt att genomföra en bolagsgenomlysning. Vid framgångsrika granskningsresultat fastställs slutliga villkor och bindande avtal ingås.

Förvärvskriterier

Svevik utvärderar förvärv utifrån kvantitativa, kvalitativa och transaktionsrelaterade kriterier, inklusive lönsamhet, kassaflöde, investeringsbehov, marknad och ledning. Bedömningen syftar till att säkerställa att varje förvärv bidrar till Koncernens värdeskapande, långsiktiga stabilitet och kassaflödesgenerering. Nedan beskrivs exempel på parametrar som typiskt beaktas vid utvärdering av potentiella förvärv.

- **Storlek och lönsamhet:** Svevik söker stabila bolag med bevisade B2B-affärsmodeller och en dokumenterad historik av lönsamhet och positiva kassaflöden. Fokus ligger på små och medelstora bolag med en årlig omsättning överstigande 75 MSEK och minst 8 MSEK i EBIT-resultat.
- **Investeringsbehov:** Vid utvärdering av potentiella förvärv analyseras bolagens framtida utvecklingssteg och förväntade investeringsbehov. Svevik eftersträvar att identifiera bolag där nödvändiga investeringar bedöms rimliga i proportion till den förväntade resultatutvecklingen.
- **Geografi:** Svevik har hittills enbart förvärvat bolag på den svenska marknaden. Framgent avser Bolaget att bredda den geografiska exponeringen genom att öppna upp för förvärv i de övriga nordiska länderna.
- **Diversifiering:** Målsättningen är att förvärvade bolag ska bidra till tillväxt i Koncernens kassaflöden. Svevik utvärderar förvärv utifrån dess bärighet var för sig och i kombination med hur väl förvärvsobjektets branscher, erbjudande och slutmarknader kompletterar de befintliga verksamheterna.
- **Ledning:** Sveviks decentraliserade styrmodell innebär att ett betydande operativt ansvar vilar hos dotterbolagen. En viktig del i Sveviks utvärdering av förvärv ligger således i att tillse att rätt personer finns i bolagen eller kan tillsättas vid tillträde.

Organisation och styrning

Moderbolaget

Svevik Industri är moderbolaget till en diversifierad företagsgrupp bestående av elva dotterbolag med olika verksamhetsområden och inriktningar. Moderbolaget ansvarar för det löpande arbetet kopplat till Koncernens förvaltning och utveckling av befintliga dotterbolag samt utvärdering och genomförande av nya förvärv.

Per dagen för Prospekt har moderbolaget fyra anställda med ansvar för uppföljning, affärsutveckling, administration och ekonomi avseende Koncernens dotterbolag. Samtliga medlemmar i koncernledningen är aktivt involverade i arbetet med att utveckla dotterbolagen, både genom en löpande dialog med respektive ledning samt genom deltagande i dotterbolagens styrelser. Parallellt med förvaltningen av befintliga dotterbolag bedrivs ett

kontinuerligt förvärvsarbete där samtliga medlemmar i koncernledningen är delaktiga.

Kostnadskontroll på moderbolagsnivå i relation till Koncernens storlek är en viktig del av Sveviks affärsmodell. Ambitionen är att hålla moderbolagets kostnader på en nivå som står i rimlig proportion till Koncernens storlek och verksamhet. Under det senaste räkenskapsåret uppgick kostnaderna i moderbolaget till cirka 1,7 procent av Koncernens nettoomsättning.

Operationell modell

Svevik tillämpar en decentraliserad ägarmodell där respektive dotterbolagsledning och dotterbolagsstyrelse ansvarar för den operativa driften och det finansiella resultatet. Modellen möjliggör för Svevik att kombinera det entreprenörsdrivna bolagets styrkor, såsom affärsnärhet, flexibilitet och snabba beslutsvägar, med den större Koncernens stabilitet, resurser och kompetens. Den decentraliserade strukturen ger även koncernledningen förutsättningar att fokusera på rollen som aktiv ägare och bidra med strategiskt stöd, rådgivning och kompetensöverföring till dotterbolagen.

För att fastställa övergripande riktlinjer för Koncernens verksamheter har Svevik antagit ett antal policyer som alla anställda i Koncernen skall efterleva. Dessa syftar till att ge vägledning i linje med Koncernens grundläggande värderingar och principer, vilka ska prägla verksamheterna och de anställdas uppträdande.

Incitamentsstruktur

Den decentraliserade styrmodellen innebär att ett betydande ansvar vilar på dotterbolagens ledningar. En av koncernledningens huvuduppgifter är därför att säkerställa att dotterbolagen leds av verkställande direktörer och ledningsgrupper som är ansvarstagande, innehar dokumenterad ledarskapsförmåga och är affärsmässiga samt engagerade i bolagens utveckling. En viktig del i incitamentsstrukturen är att möjliggöra delägande för nyckelpersoner i dotterbolagen. I samband med förvärv erbjuds i regel tidigare ägare och nyckelpersoner i ledningen möjlighet till delägarskap i dotterbolagen. Aktieägaravtal med minoritetsägare innehåller ofta köp- och säljoptioner med tydligt reglerade villkor avseende tidpunkt och prissättning för eventuella framtida ägarförändringar. Bolaget arbetar även med incitamentsprogram i form av rörlig resultatbaserad ersättning.

Hållbarhetsarbete

Hållbarhetsarbete

Hållbart företagande utgör en viktig del av Sveviks affärsmodell och långsiktiga utvecklingsstrategi. Svevik har ett brett perspektiv på hållbarhet och arbetar för att ta ansvar för hur Koncernens verksamheter påverkar människor, samhälle, miljö och ekonomi. Hållbarhetsaspekter beaktas i relevanta delar av verksamheten, inklusive vid utvärdering av potentiella förvärv och i den löpande utvecklingen av Koncernens dotterbolag.

Uppförandekod och styrning

Sveviks styrelse ansvarar, genom koncernledningen, för den övergripande styrningen och uppföljningen av Koncernens hållbarhetsarbete. Som stöd för verksamheten har Svevik antagit en uppförandekod (Code of Conduct) som anger de principer och riktlinjer som ska vägleda medarbetare i det dagliga arbetet. Uppförandekoden utgår bland annat från principerna i FN Global Compact samt relevanta internationella riktlinjer för ansvarsfullt företagande.

Centrala områden som omfattas av uppförandekoden inkluderar:

- Begränsning av Koncernens miljöpåverkan genom effektiv resursanvändning och hållbara arbetssätt.
- Främjande av social hållbarhet, inklusive en säker, inkluderande och rättvis arbetsmiljö.
- Efterlevnad av tillämpliga lagar, regelverk och relevanta internationella standarder.

Samtliga medarbetare inom Svevik och dess dotterbolag förväntas följa de principer och riktlinjer som anges i uppförandekoden.

Decentraliserat ansvar

Koncernen består av en diversifierad portfölj av dotterbolag med verksamheter inom olika branscher och marknader. Förutsättningarna för hållbarhetsarbete skiljer sig mellan verksamheterna beroende på bland annat affärsmodell, bransch och operativ verksamhet.

I enlighet med Sveviks decentraliserade verksamhetsmodell ligger ett betydande ansvar för genomförande och uppföljning av hållbarhetsinitiativ hos respektive dotterbolag. Styrelser och ledningar i dotterbolagen ansvarar därför för att, utifrån verksamhetens specifika förutsättningar, identifiera relevanta hållbarhetsområden samt implementera och följa upp förbättringsåtgärder.

Lokalt ansvarstagande kompletterar Koncernens övergripande riktlinjer och syftar till att säkerställa ett ändamålsenligt och verksamhetsanpassat hållbarhetsarbete inom hela Koncernen.

Hållbarhetsrapportering

Svevik är anslutet till FN Global Compact (UNGC), världens största initiativ för hållbart och ansvarsfullt företagande. Genom medlemskapet har koncernen åtagit sig att verka i enlighet med de tio principerna inom mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och antikorruption. Som en del av åtagandet lämnar Svevik Industri årligen en *Communication on Progress* (COP), vilken redovisar koncernens arbete, framsteg och prioriteringar inom hållbarhetsområdet. Rapporteringen bidrar till ökad transparens och uppföljning av hur koncernen integrerar hållbarhetsprinciper i verksamheten samt skapar långsiktigt värde för kunder, medarbetare, ägare och övriga intressenter.

Sveviks dotterbolag

Mabema AB

Mabema utvecklar och levererar avancerade visions- och AI-baserade system för industriell kvalitetskontroll, mätning och robotstyrning. Bolaget erbjuder både nyckelfärdiga systemlösningar samt konsult- och projektutvecklingstjänster inom maskinvision och robotguidning för industriella tillämpningar.

Bland Mabemas nyckelfärdiga lösningar finns system för kvalitetskontroll av ammunition, volymmätning av rundvirke samt guidning och styrning av industrirobotar. Genom att automatisera arbetsflöden och kvalitetsprocesser hjälper lösningarna kunder att öka effektiviteten, minska svinn, stärka hållbarheten och förbättra lönsamheten. Därutöver har Mabema genomfört ett stort antal projektbaserade leveranser av kvalitetskontrollsystem för en bred variation av industriella användningsområden.

Mabema har levererat fler än 800 system till fler än 300 kunder världen över. Kundbasen omfattar både svenska och internationellt ledande företag inom bland annat försvars-, kullager-, stål- och fordonsindustrin.

Acetec AB

Acetec utvecklar, tillverkar och säljer luftbehandlingslösningar för inomhusmiljöer. Bolaget erbjuder ett produktsortiment som omfattar ventilationsaggregat, avfuktare och luftrenare med syfte att förbättra luftkvalitet och komfort i bostäder samt andra typer av inomhusmiljöer. Kunderna utgörs huvudsakligen av grossister och installatörer i Sverige, vilka i sin tur levererar lösningarna till privatpersoner, bostadsutvecklare och fastighetsägare.

Acetec bedriver produktutveckling och tillverkning i egen produktionsanläggning, vilket skapar god kontroll över kvalitet och produktionsprocesser samt möjliggör flexibel anpassning efter kundernas behov. Bolaget lägger i sin produktutveckling stor vikt vid att förbättra produkternas prestanda avseende bland annat energieffektivitet, ljudnivå och driftsäkerhet.

Skandinaviska Teknik & Smörjsystem AB

Skandinaviska Teknik & Smörjsystem (STS) levererar produkter och lösningar för service och underhåll av transportfordon och entreprenadmaskiner. Bolagets erbjudande omfattar bland annat centralsmörjsystem, övertrycksfilter, brandskyddssystem, fordonsvärmare samt andra tekniska tillbehör som används för att förbättra fordonsekonomi, öka säkerhet och minska fordonens miljöpåverkan. Produkterbjudandet kompletteras även med monterings- och servicetjänster i egen verkstad.

STS bedriver verksamhet i Sverige och Norge och vänder sig till producenter, återförsäljare och slutkunder med egna fordons- och maskinflottor. Bland dessa återfinns maskin- och lastbilsåterförsäljare, maskinentreprenörer, åkerier samt kommuner, vilka utgör bolagets huvudsakliga kundgrupper. Bland kunderna återfinns även ledande tillverkare och leverantörer inom lastbils-, entreprenad- och lantbruksmaskinsindustrin.

Promoco Scandinavia AB

Promoco tillhandahåller elektromekaniska komponenter samt tekniska lösningar för industriella tillämpningar. Bolaget erbjuder ett brett sortiment av elektromekaniska komponenter för exempelvis elektronikkylning, elmotorer och strömkomponenter vilka används i kunders slutprodukter. Produkterna erbjuds tillsammans med kvalificerad rådgivning kring faktorer såsom driftsförhållanden, dimensionering, kvalitet, miljökrav och logistik. Promoco erbjuder även i vissa fall kundanpassade lösningar för produktion och montering.

Promocos kunder utgörs huvudsakligen av OEM-tillverkare och kontraktstillverkare, men bolaget säljer även i vissa fall direkt till slutkunder. Kundbasen består främst av tillverkande företag inom områden såsom elektronik, automation samt test- och mätutrustning.

GlueFast AB

GlueFast levererar specialiserade lim- och tätningsprodukter för industriella applikationer. Bolaget kombinerar

ett tekniskt sortiment med varumärkesoberoende rådgivning och omfattande laboratorietestning för att varje kund skall erhålla en lösning anpassad efter sina specifika behov. Produktutbudet omfattar ett sortiment om cirka 100 kundanpassade produkter under egna, privata och externa varumärken.

GlueFasts kunder består huvudsakligen av små och medelstora tillverkande företag inom marin-, transport-, möbel- och byggindustrin. Genom sitt arbetssätt möjliggör bolaget att kunderna erhåller kompletta och ändamålsenliga lösningar anpassade efter respektive produktionsprocess.

Svensk Jordelit AB

Jordelit är en leverantör av grönyteprodukter till den professionella marknaden. Bolaget erbjuder ett brett sortiment av produkter, tjänster och rådgivning för skötsel och underhåll av gräsytor på golfbanor och fotbollsplaner, vilket främjar kvalitet och hållbarhet på grönytorna och därmed en bättre upplevelse för användarna. Produktportföljen omfattar gräsfrö, gödsel, kemikalier, biostimulanter, maskiner samt andra skötselprodukter, vilka tillhandahålls genom samarbeten med internationellt ledande leverantörer inom respektive produktområde.

Med verksamheter i både Sverige och Norge vänder sig Jordelit huvudsakligen till förvaltare och planskötare på golfklubbar och fotbollsarenor i Sverige och Norge. Ansvarsfördelningen för skötseln varierar mellan olika anläggningar, där golfbanor ofta underhålls av klubbarna själva, medan fotbollsplaner kan skötas av klubbar, förbund eller kommuner.

Vägjobb i Sverige AB

Vägjobb erbjuder specialisttjänster och material för säkert arbete i komplexa och regelstyrda trafikmiljöer. Bolagets tjänsteutbud omfattar bland annat TA-planer, APD- och trafikföringsplaner, etablering och drift av trafikavstängningar, TMA-skydd, lotskörning samt trafikvakter. Bolaget hyr även ut utrustning och har sedan 2024 genomfört en satsning på egen tillverkning och försäljning av TA-material såsom vägmärken, avstängningar och barriärer, vilket kompletterar verksamhetens övriga tjänsteerbjudande.

Kundbasen består huvudsakligen av entreprenörer inom bygg- och anläggningssektorn, beläggning och vägunderhåll, samt aktörer inom offentlig sektor. Med huvudkontor och depå i Örebro samt ytterligare depåer i Stockholm och Göteborg erbjuder Vägjobb hög tillgänglighet, snabb service och effektiva leveranser i sina geografiska marknader.

Northern Transport Group AB

Northern Transport Group (NTG) är en regional aktör inom förmedling av maskin- och transporttjänster. Med utgångspunkt i Norr- och Västerbotten förmedlar NTG chaufförer, maskiner och fordon för anläggnings- och asfaltstransporter, gräv-, schakt- och planeringsarbeten samt vinterväghållning. Genom sin verksamhet erbjuder NTG flexibel tillgång till rätt resurser för att genomföra drift- och underhållsentreprenader på ett effektivt sätt, samtidigt som kapaciteten kan anpassas efter varierande behov.

Affärsmodellen bygger på att NTG åtar sig att tillhandahålla transport- och maskinuppdrag till kund och därefter upphandlar motsvarande tjänster från ett etablerat nätverk av underentreprenörer. Bolaget agerar därmed mellanhand i värdekedjan och anlitas för samordning, resursoptimering och tillgänglighet. Kundbasen består huvudsakligen av bygg- och anläggningsentreprenörer, kommuner, industribolag och fastighetsbolag, med uppdrag inom både återkommande drift och projektbaserade arbeten.

BD Works AB

BD Works är ett Norrbottenbaserat auktoriserat bemanningsföretag med fokus på bygg- och anläggningssektorn samt närliggande branscher. Bolaget erbjuder flexibel bemanning av kompetent arbetskraft inom bygg, anläggning och relaterade områden. Bemanningen används för effektiv hantering av säsongsvariationer och projektbaserade kapacitetsbehov utan att kunden behöver bygga upp egen intern personalstyrka. BD Works bemannar bland annat roller såsom anläggningsarbetare, dumperförare, truckförare, tak- och snöskottare, träarbetare och arbetsledare, med flera, beroende på kundernas behov och projektens karaktär.

Kundbasen omfattar både nationella bygg- och anläggningsentreprenörer samt mindre och mer lokala aktörer, med övervägande tyngdpunkt i norra Sverige.

Alf Ericson i Göteborg Elektriska AB

Alf Ericson i Göteborg Elektriska (AEL) är ett elteknikbolag med bas i Göteborg. Bolaget erbjuder elinstallationer och service inom nybyggnation, renovering och industri, och tar sig an allt från mindre projekt och löpande underhåll till bemanning och kompletta el-entreprenader i större byggprojekt. Genom sitt erbjudande levererar AEL kundanpassade, säkra och fackmannamässigt utförda elinstallationer som möjliggör effektiva byggprocesser samt stabil drift och underhåll i kundernas verksamheter.

Utöver projektbaserade uppdrag har AEL även en andel återkommande intäkter från serviceavtal och ramavtal, vilket främjar förutsägbarhet i verksamheten. Kundbasen består huvudsakligen av byggentreprenörer, kommersiella fastighetsägare, industribolag och kommunala bolag i Göteborgsregionen.

Formmax AB

Formmax är en svensk leverantör av monteringsstöd. Formmax hyr ut, säljer och levererar säkerhetsklassade monteringsstöd, stämp, balk, torn och tillbehör – och stöttar byggprojekt i hela landet med rådgivning, beräkning och dokumentation. Sammantaget erbjuder Formmax ett helhetserbjudande för säkra och effektiva stödkonstruktioner vilket för kunderna möjliggör förkortade byggtider och förbättrad byggekonomi.

Den största delen av Formmax intäkter kommer från uthyrning av stödelement från den egna inventarieparken, vilket innebär en affärsmodell med relativt låg andel rörliga kostnader och där ökad volym kan resultera i ett betydande genomslag på lönsamheten. Kundbasen består huvudsakligen av byggentreprenörer och montageaktörer inom prefabricerad betong över hela landet och omfattar såväl större rikstäckande aktörer som regionala specialister.

Marknadsöversikt

Nedan följer en beskrivning över de marknader inom vilka Svevik Industri är verksamt. Information om marknadsstorlek och marknadstillväxt som beskrivs i Prospektet avser Bolagets samlade bedömningar baserat på både interna och externa källor. Marknads- och branschinformationen innehåller uppskattningar om framtida utveckling. Faktiska utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen. Se även avsnitten ”Riskfaktorer” och ”Viktig Information – Framåtblickande uttalanden”.

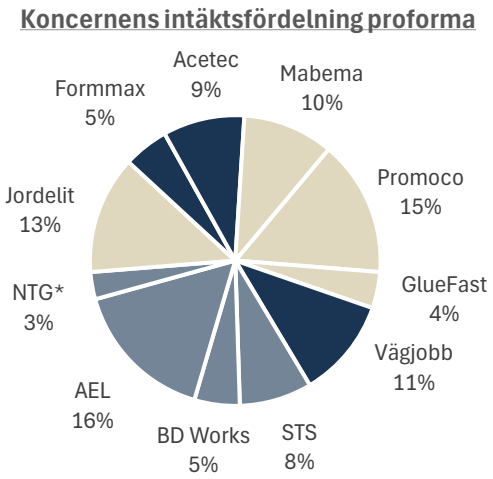
Information från tredje part har återgetts korrekt, och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, och inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget har emellertid inte oberoende verifierat korrektheten eller fullständigheten i någon information från tredje part och Bolaget kan därmed inte garantera att den är korrekt eller fullständig. Information på de externa webbplatser till vilka hänvisningar görs i detta avsnitt utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Inledning

Svevik består per dagen för Prospektet av en diversifierad koncern med elva dotterbolag verksamma inom olika industriella nischer och marknadssegment. Koncernens erbjudande omfattar specialiserade produkter, tjänster och andra helhetslösningar inom tillverkande industri, entreprenad, bygg, infrastruktur samt närliggande områden.

Dotterbolagen är organiserade i två affärsområden. Affärsområdet Produkt omfattar sex dotterbolag med verksamhet inom utveckling, tillverkning och försäljning av fysiska produkter, ofta av tekniskt avancerad karaktär och i kombination med värdeskapande rådgivning och service. Affärsområdet Tjänst består av fem dotterbolag vars huvudsakliga erbjudande utgörs av specialiserade tjänster och kompetens inom utvalda nischer inom entreprenad, industri, bygg och infrastruktur. Dessa bolag kännetecknas ofta av stark lokal marknadsnärvaro och nära kundrelationer inom tydligt definierade kundsegment.

Förvärv av nya dotterbolag utgör en central del av Sveviks tillväxtstrategi. Bolaget förvärvar små och medelstora bolag med starka marknadspositioner inom sina respektive nischer och en dokumenterad historik av stabil lönsamhet. Målsättningen är att genom ett långsiktigt ägarperspektiv förvalta och vidareutveckla förvärvade bolag i syfte att skapa långsiktigt hållbart värdeskapande för aktieägarna.



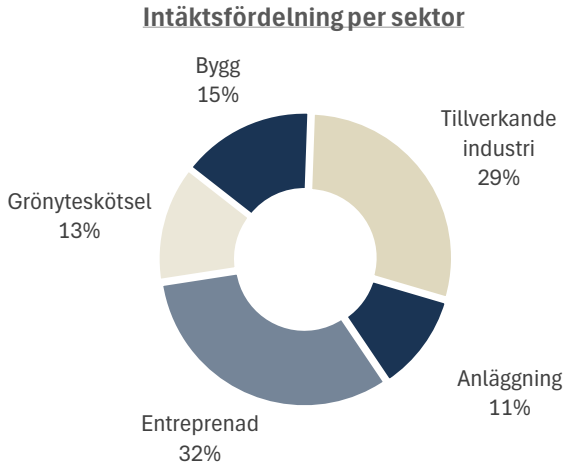


Fig. 1 & 2. Sammanställning av Koncernens proformerade intäktsfördelning 2025. Siffrorna är inhämtade från Bolagets egna koncernsystem.

** För att ge en rättvisande bild sett till NTG:s affärsmodell avses här bruttoresultat snarare än nettoomsättning*

Svevik Industris marknader

Sveviks decentraliserade ägarmodell innebär att dotterbolagen styrs på lokal nivå av respektive dotterbolagsledning. Vidare har Svevik eftersträvat en hög grad av diversifiering i Koncernen sett till bransch- och sektoröverskridande verksamheter, med olika erbjudanden och en stor variation i typen av slutkunder. Den decentraliserade ägarmodellen innebär också att dotterbolagen verkar fristående och oberoende från varandra.

Sveviks dotterbolag är huvudsakligen verksamma i Sverige och 88,7 procent av Koncernens intäkter 2025 kom från inhemska kunder. Andra intäktsgenererande marknader inkluderar övriga Europa (7,2 procent), Norge (2,8 procent) samt USA och övriga världen (1,3 procent). Flera av Koncernens dotterbolag har vidare stark lokal och/eller regional förankring inom sina respektive nischer, vilket sprider Koncernens geografiska exponering även inom landet. Koncernens intäkter är spridda på så vis att inget av Koncernens elva bolag stod på förvärvsjusterad basis 2025 för mer än 25 procent av Koncernens nettoomsättning eller mer än 16 procent av Koncernens rörelseresultat.

Koncernens intäkter är fördelade över flera bolag, kunder, kundsegment och geografiska marknader. Däremot är flera av dotterbolagen verksamma inom konjunkturkänsliga sektorer såsom entreprenad, bygg och industri. Koncernen har som ambition att minska exponeringen mot konjunkturkänsliga verksamheter genom fler kompletterande förvärv.

Geografiskt fokus

Samtliga av Koncernens dotterbolag har sina huvudkontor i Sverige. Dotterbolagen STS och Jordelit har även kontor och anställda i Norge. Koncernens intäkter kommer primärt från Sverige, men Koncernens dotterbolag säljer även till kunder utomlands. Nedan återfinns Sveviks nettoomsättning uppdelat per geografi, fördelat på Sverige, Norge, övriga Europa, USA och övriga världen.

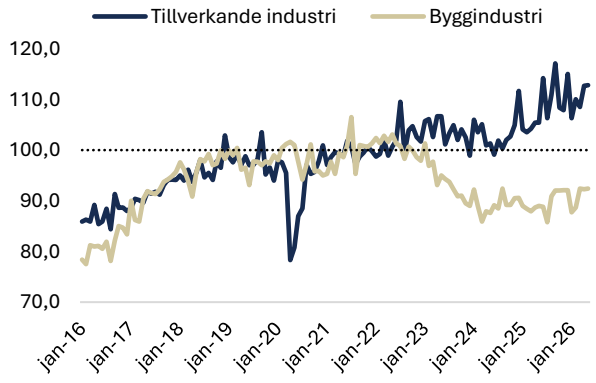
(MSEK)	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
Sverige	467,6	382,9	834,4	811,1	719,2
Norge	23,9	12,6	25,9	24,7	11,0
Övriga Europa	27,3	34,7	67,9	29,2	5,9
USA	3,8	5,3	6,8	8,9	12,3
Övriga världen	6,3	2,9	5,3	3,4	2,6
Totalt	**528,9**	**438,4**	**940,3**	**877,3**	**751,0**

Makroekonomiska indikatorer

Produktionsvärdeindex

Produktionsvärdeindex (”PVI”) är en konjunkturindikator framtagen av Statistiska centralbyrån (”SCB”) som mäter den månadsvisa utvecklingen av produktionen av varor och tjänster inom den privata sektorn i Sverige. Indexet är prisjusterat och används för att följa samt prognostisera den ekonomiska utvecklingen. Produktionsutvecklingen redovisas både för näringslivet som helhet och uppdelat på olika sektorer och branscher. Indexet utgör således en indikator för den allmänna produktionsutvecklingen i Sverige samt individuella branscher och sektorer, inklusive de som är viktiga för Koncernens intäkter.

En betydande andel av Koncernens intäkter härrör från entreprenad-, bygg- och anläggningssektorn, vars produktionsutveckling redovisas av SCB inom näringsgrenen ”byggindustri”. Även tillverkningsindustrin utgör en viktig intäktskälla för Koncernen och omfattas av PVI under näringsgrenen ”tillverkningsindustri”. Utvecklingen i dessa index ger således en indikation på den historiska utvecklingen i de marknader som bidrar till majoriteten av Koncernens intäkter. Det aktuella indexvärdet i relation till historiska nivåer kan även ge en indikation på den rådande aktivitetsnivån inom respektive sektor.



PVI kedjeindex, 2021 = 100. Källa: SCB, hämtad 2026-07-14.

Under de senaste tio åren har produktionen inom dessa sektorer generellt uppvisat en stabil tillväxt. Ett undantag var tillverkningsindustrin under covid-19-pandemin 2020, då omfattande nedstängningar resulterade i en kraftig produktionsminskning. Marknaden återhämtade sig dock relativt snabbt under den efterföljande tolvmånadersperioden. För byggindustrin vände utvecklingen nedåt under perioden 2022 – 2024 till följd av ökad inflation och stigande räntor, vilket minskade investeringsviljan bland kunder och slutkunder. Produktionsutvecklingen stabiliserades under 2025, men någon tydlig återhämtning har ännu inte materialiserats.

Trender och drivkrafter inom Koncernens marknader

Dotterbolagen inom Koncernen är verksamma inom flera olika industriella nischer och marknadssegment, vilket bidrar till att branschtillhörighet och slutkunder är högst varierande mellan bolagen. Det innebär att efterfrågan på koncernbolagens produkter och tjänster påverkas av den underliggande marknadsutvecklingen på respektive dotterbolags marknad vilka i sin tur påverkas av olika drivkrafter. Nedan tabell ger en översikt av Sveviks dotterbolags kundgrupper, marknader de verkar på samt de huvudsakliga drivkrafterna på dessa marknader enligt Sveviks bedömning.

Utöver de drivkrafter som identifieras nedan, bedöms följande punkter utgöra exempel på viktiga trender i de branscher där Sveviks dotterbolag är verksamma.

- Löpande investeringar i modernisering av väg-, anläggnings- och fastighetsrelaterad infrastruktur.
- Skärpta krav på arbetsmiljö, hållbarhet och miljö inom industri-, bygg- och infrastruktursektorn.
- Ökat fokus på regional och lokal produktion, leveranssäkerhet och minskad sårbarhet i leveranskedjan.
- Utökat arbete och fokus på förbättrad säkerhet, minskad miljöpåverkan och effektivare transportekonomi genom effektiv maskinvård och förebyggande underhåll.
- Ökat fokus på energieffektivisering inom diverse olika branscher, marknader, system och tillämpningar.
- Större teknisk komplexitet i industriella produkter och installationer.

Sammanfattning – Drivkrafter i Sveviks dotterbolag

Bolag	Beskrivning	Slutkunder	Geografiska marknader	Huvudsakliga drivkrafter på marknaden
Mabema	Maskinvisionslösningar för kvalitetskontroll och automation	Industrikunder, bl.a. inom ammunition, kullager-, stål- och fordonsproduktion	Sverige och internationellt	Industrins investeringar i automatisering, effektivisering och hållbar produktion
Acetec	Ventilations- och avfuktningslösningar för inomhusbruk	Grossister och installatörer inom bygg- och fastighetssektorn	Sverige, Norge och Baltikum	Utökade krav och regelverk kring inomhusklimat och hållbart byggande
STS	Smörjsystem och andra fordonsrelaterade tillbehör	Maskin- och lastbilsåterförsäljare och åkerier	Sverige och Norge	Aktivitetsnivån inom områden där entreprenad-, bygg- och transportfordon används, samt ökade krav på säker arbetsmiljö och hållbar fordonsdrift
Promoco	Elektromekaniska komponenter	OEM- och kontraktstillverkare inom elektronik och automation	Sverige och internationellt	Automatisering, elektrifiering och digitalisering inom industri och tekniksektorn
GlueFast	Industriella lim- och fogprodukter	Tillverkande företag inom marin-, transport-, möbel- och byggindustrin	Sverige och Norge	Ökad efterfrågan för lättviktskonstruktioner, effektiva och hållbara monteringsprocesser, samt aktivitetsnivå inom svensk tillverkningsindustri
Jordelit	Skötsel- och underhållsprodukter för gräsytor	Förvaltare och planskötare på golfklubbar och fotbollsarenor samt andra professionella grönyteförvaltare	Sverige och Norge	Aktivitetsnivån på grönytor, krav på kvalitet och effektiv drift samt ökat fokus på hållbar och resurseffektiv skötsel
Vägjobb	Helhetslösningar för säkra arbeten i trafikmiljöer	Bygg- och anläggningsentreprenörer samt offentliga beställare	Sverige	Investeringar i vägunderhåll och infrastruktur-satsningar samt ökade krav och regelverk kring trafiksäkerhet
AEL	Elinstallation och service	Byggentreprenörer, kommersiella fastighetsägare och industribolag	Sverige	Aktivitetsnivån inom bygg- och anläggningssektorn samt investeringar i elektrifiering och energieffektiva lösningar i befintliga byggnader och infrastruktur
Formmax	Teknisk kunskap och uthyrning av produkter för montage och service	Byggentreprenörer och montageaktörer inom prefab- och betongprojekt	Sverige	Aktivitetsnivån inom byggsektorn samt krav och regelverk kring säkerhet vid bygg- och anläggnings-arbeten
NTG	Transport- och maskinförmedling	Bygg- och anläggningsentreprenörer, kommuner och industribolag	Sverige	Offentliga och privata investeringar i väg och infrastruktur samt efterfrågan inom anläggnings- och byggsektorn
BD Works	Bemanning inom entreprenad och bygg	Bygg- och anläggningsentreprenörer samt närliggande verksamheter	Sverige	Offentliga och privata investeringar i väg och infrastruktur samt efterfrågan inom anläggnings- och byggsektorn

Förvärvsmarknaden

En viktig faktor för Sveviks tillväxt och affärsverksamhet är Bolagets förmåga att förvärva nya verksamheter till Koncernen, vilket bland annat påverkas av koncernledningens förmåga att identifiera sådana förvärvsmöjligheter samt konkurrensen från andra köpare.

Förvärvsmarknaden

Koncernen bedömer att tillgången på förvärvsmöjligheter är god. Svevik tillämpar ett flexibelt förvärvsmandat och utvärderar potentiella förvärv utifrån deras affärsmässiga bärkraft, utan snäva begränsningar till specifika marknadsnischer eller branscher. Denna flexibilitet gör att Bolaget initialt kan agera på ett brett spektrum av möjligheter, innan de egna förvärvskriterierna tillämpas.

Bolaget har, baserat på offentlig företagsinformation och de senast tillgängliga finansiella uppgifterna, genomfört en egen kartläggning av svenska bolag. Kartläggningen indikerar att cirka 2 100 svenska bolag uppfyller de finansiella kriterier som Bolaget har definierat avseende omsättning och rörelseresultat. Utfallet är beroende av valda definitioner, datakällor och tidpunkten för genomförd analys och bör därför inte betraktas som en exakt uppskattning av det totala antalet bolag som uppfyller motsvarande kriterier. Samtliga av dessa bolag är inte relevanta förvärvskandidater för Svevik då samtliga bolag inte är till salu, samt att Bolagets utvärdering baseras på flera kriterier utöver storlek och lönsamhet. Siffran ska i stället ställas i relation till Sveviks ambition att genomföra cirka 1 – 3 förvärv per år, samt att Bolaget i dess befintliga arbetssätt utvärderar cirka 100 förvärvsmöjligheter per år. Bolaget kan i framtiden komma att utvärdera förvärvsmöjligheter i övriga länder i Norden, vilket ytterligare ökar Sveviks möjligheter

till att genomföra framtida förvärv. Statistiken inkluderar inte bolag utanför Sverige.

Konkurrens avseende förvärv

En del i Sveviks tillväxtstrategi är att förvärva och långsiktigt äga små- och medelstora bolag i Sverige, vilka integreras, förvaltas och vidareutvecklas med bibehållen operativ självständighet och som en del av Koncernen. Transaktionsmarknaden i Sverige är i många avseenden konkurrensutsatt. Svevik får kännedom om förvärvsmöjligheter genom flera olika kanaler så som proaktivt uppsökande, tips och introduktioner från dotterbolagen och Koncernens nätverk samt genom strukturerade processer via företagsmäklare. Konkurrensen avseende förvärvsmöjligheter i Sveviks storlekssegment är som störst i mäklarledda processer och utgörs främst av andra investeringsbolag, riskkapitalaktörer samt till viss del industrigrupper och professionella privatinvesterare.

Enligt Sveviks bedömning är det framför allt investeringsbolagen som har profiler som efterliknar Sveviks sett till Bolagets långsiktighet och fokus på operativ självständighet i dotterbolagen. Många entreprenörer är måna om att deras verksamheter ska leva vidare och fortsätta utvecklas efter en överlåtelse, och lägger därmed stor vikt vid köparens profil, kapacitet och kompetens. Svevik anser att Bolagets långsiktiga ägarprofil, samlade kompetens och fokus på utveckling av Koncernens befintliga dotterbolag är en tydlig fördel mot konkurrenter som i stället prioriterar att genomföra ett stort antal nya förvärv.

OPERATIONELL OCH FINANSIELL ÖVERSIKT

Information nedan ska läsas tillsammans med avsnitten ”Utvald finansiell information” och ”Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information” samt Koncernens reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2025, 2024 och 2023 med tillhörande noter, samt den översiktligt granskade finansiella delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2026 med jämförelseinformation för motsvarande period 2025 som införlivats i prospektet genom hänvisning, se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”. Följande avsnitt innehåller framåtblickande uttalande som är föremål för vissa risker och osäkerhetsfaktorer. Koncernens faktiska resultat kan komma att avvika väsentligt från vad som förväntas i de framåtriktade uttalanden till följd av många olika faktorer, inklusive men inte begränsat till vad som anges i Prospektet, särskilt i avsnittet ”Riskfaktorer”.

Översikt

Svevik Industri är moderbolaget i en snabbväxande företagsgrupp som förvaltar och utvecklar en diversifierad portfölj av lönsamma små- och medelstora nischbolag. Koncernen består idag av elva dotterbolag med etablerade affärsmodeller som riktar sig till företagskunder (B2B), och som är verksamma inom tekniskt avancerade nischer där specialistkompetens, rådgivning och service utgör centrala delar av kunderbjudandet och bidrar till att skapa konkurrensfördelar.

Sveviks tillväxtstrategi bygger på en kombination av organisk utveckling i befintliga dotterbolag och strategiska förvärv. Bolagets huvudfokus är att kontinuerligt utveckla såväl befintliga som nyförvärvade bolag, med målsättningen att uppnå stabil organisk tillväxt samt starka kassaflöden. Intjänade medel återinvesteras i huvudsak i Koncernens långsiktiga tillväxt, bland annat genom förvärv av nya lönsamma dotterbolag som stärker diversifieringen i Koncernens intäkter och som bidrar till tillväxt och stabilitet i Koncernens kassaflöden.

Väsentliga faktorer som påverkar Bolagets rörelseresultat och kassaflöde

Informationen i detta avsnitt bör även läsas tillsammans med ”Riskfaktorer” och ”Verksamhetsöversikt”, för mer omfattande information om faktorer som direkt eller indirekt kan komma att påverka Koncernens verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat i framtiden.

Sveviks resultat och kassaflöde har påverkats, och förväntas även att fortsättningsvis påverkas av ett flertal faktorer, varav vissa ligger bortom Sveviks kontroll. Nedan följer en icke uttömmande lista över nyckelfaktorer som historiskt har påverkat Koncernens resultat och kassaflöden och som sannolikt kommer att påverka Sveviks resultat och kassaflöden även i framtiden.

- Efterfrågan på Koncernens produkter och tjänster,
- Förmåga att utveckla dotterbolagens verksamheter,
- Förmåga att identifiera, attrahera och genomföra förvärv och
- Utveckling av finansieringskostnader.

Efterfrågan på Koncernens produkter och tjänster

Koncernens intäkter, rörelseresultat och kassaflöde påverkas av marknadens efterfrågan på de produkter och tjänster som Koncernens dotterbolag erbjuder, Koncernens förmåga att upprätthålla ett konkurrenskraftigt och attraktivt kunderbjudande samt dotterbolagens relativa konkurrenspositioner på respektive marknad.

Dotterbolagen är verksamma inom flera olika segment, nischer och slutmarknader, främst inom sektorerna entreprenad, bygg-, anläggnings- och tillverkningsindustri. Samtliga av Koncernens dotterbolag har sina huvudkontor i Sverige, och huvuddelen av Koncernens försäljning (cirka 89 procent) under 2025 kom från den svenska marknaden. På förvärvsjusterad basis svarade inget enskilt dotterbolag för mer än 25 procent av Koncernens nettoomsättning eller mer än 16 procent av Koncernens rörelseresultat under räkenskapsåret 2025. Ingen enskild kund står heller för mer än 10 procent av Koncernens intäkter, vilket sammantaget innebär att exponeringen mot enskilda dotterbolag, kundsegment eller marknader är begränsad. En central del av Koncernens strategi för att upprätthålla ett attraktivt kunderbjudande och långsiktig konkurrenskraft är att bedriva dotterbolagens verksamheter på marknader

med relativt höga inträdesbarriärer, såsom krav på specialistkompetens, där det förekommer omfattande regulatoriska ramverk eller krävs betydande initiala investeringar för inträde. Dotterbolagens erbjudande präglas vidare av hög teknisk kompetens, specialiserad expertis samt tillhörande rådgivning och service, vilket bedöms främja kundrelationer och bidra till en differentiering gentemot konkurrenter. Flera av de sektorer där Koncernens dotterbolag är verksamma, såsom entreprenad, bygg- och anläggningssektorn kan emellertid vara konjunkturkänsliga till sin karaktär. Under perioder när konjunkturen inom dessa segment har varit svag, som när inflation och räntor steg i Sverige under perioden 2022 – 2025, påverkas även flera av dotterbolagens nettoomsättning, rörelseresultat och kassaflöde negativt. För att minska Koncernens känslighet för konjunkturvariationer arbetar Svevik aktivt med att bredda exponeringen mot kompletterande marknader och slutkundssegment genom selektiva förvärv. Andra faktorer som påverkar aktivitetsnivån inom dessa sektorer såsom regleringar, politiska beslut och tillgång till kapital kan skapa fluktuationer i efterfrågan för Koncernens produkter och tjänster.

Förmåga att utveckla dotterbolagens verksamheter

Den ena delen i Sveviks tvådelade tillväxtstrategi är att skapa långsiktig värdeutveckling i Koncernens dotterbolag. Bolaget tillämpar en decentraliserad ägarmodell där dotterbolagen har fullt ansvar för den operativa verksamheten och det löpande beslutsfattandet, medan koncernledningen tillhandahåller strukturerat stöd, kompetens och resurser på övergripande nivå. En viktig del i koncernledningens arbete innefattar att tillse att dotterbolagen leds av kvalificerade VD:ar, och att dessa förses med förutsättningar och incitament för att bedriva och utveckla bolagen. Koncernledningens stöd omfattar bland annat strategisk rådgivning, ledningsstöd och tillgång till specialistkompetens, och sker genom exempelvis styrelserepresentation, regelbundna uppföljningsmöten samt fysiska verksamhetsbesök. Områden där koncernledningen besitter omfattande erfarenhet inom, och i vilka frågor Svevik således särskilt kan bidra till dotterbolagens utveckling inkluderar industriell och teknikrelaterad försäljning, affärs- och produktutveckling, geografisk och marknadsmässig expansion, rekrytering samt effektiviserings- och förbättringsinitiativ. Dotterbolagen har generellt sett ett begränsat kapitalbehov i den löpande verksamheten. I situationer där behov av ytterligare rörelsekapital uppstår, där likviditetsvariationer behöver hanteras eller där kapitalkrävande tillväxtinvesteringar identifieras, främjar Svevik dotterbolagens utveckling genom att tillhandahålla finansiering via en koncerngemensam cash pool.

Förutsatt att koncernledningen lyckas tillsätta kvalificerade ledningar i dotterbolagen samt upprätthålla god bolagsstyrning och intern kontroll, bedöms den decentraliserade ägarmodellen vara mindre resurskrävande. Modellen skapar samtidigt förutsättningar för en effektiv resursallokering inom Koncernen, vilket förväntas ha en positiv inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och kassaflöde.

Förmåga att genomföra förvärv

Den andra komponenten i Sveviks tillväxtstrategi utgörs av att identifiera, utvärdera och genomföra förvärv av lönsamma små och medelstora bolag som ska bidra med tillväxt och kassaflöde till Koncernen. Sedan Bolagets grundande år 2016 har Svevik totalt förvärvat elva dotterbolag utan att ha genomfört några avyttringar. En betydande del av Sveviks tillväxt kan hänföras till dessa förvärv, och förvärvstillväxt utgör också en viktig del av Bolagets fortsatta tillväxttakt.

Svevik bedömer att aktiviteten på transaktionsmarknaden påverkas av flera strukturella och konjunkturella faktorer. Dit hör bland annat entreprenörers och familjeägda bolags vilja att avyttra sina verksamheter, planering inför generationsskiften samt ett behov av strategiskt och operationellt stöd under en aggressiv tillväxtfas eller för att hantera förändrade branschförutsättningar. Vidare utgör stärkt finansiell styrning och tillgång till expansionskapital viktiga drivkrafter att sälja till en kapitalstark ny ägare som Svevik. Det identifierade förvärvsuniversumet i Sverige bedöms som omfattande och attraktivt, med uppskattningsvis cirka 2 100 bolag som uppvisar en årlig omsättning i intervallet 50 – 200 MSEK och ett EBIT-resultat inom intervallet 8 – 30 MSEK[1]. Sveviks flexibla och branschoberoende förvärvsmandat innebär att ett stort antal av dessa bolag kan vara relevanta för Svevik, även om varje potentiellt förvärv utvärderas utifrån flera kvalitativa och kvantitativa kriterier utöver omsättning och lönsamhet. Bolaget kan i framtiden komma att utvärdera förvärvsmöjligheter i övriga länder i Norden, vilket

[1] Bolagets egen analys baserad på offentlig företagsinformation. Analysen har genomförts per december 2025 och baseras på senast tillgängliga finansiella uppgifter.

ytterligare ökar Sveviks möjligheter till att genomföra framtida förvärv.

Finansieringskostnader

Koncernen finansieras genom en kombination av eget kapital och räntebärande skulder. Förändringar i skuldsättningsnivåer och räntor påverkar Sveviks räntekostnader och har därmed en direkt inverkan på Koncernens resultat och kassaflöde. Räntenivåer varierar över tid och påverkas av flera faktorer, däribland utvecklingen på de finansiella marknaderna, det allmänna makroekonomiska läget, kreditgivares marginaler samt Sveviks och dess dotterbolags operativa och finansiella ställning.

I samband med tidigare förvärv har Bolaget tagit upp konvertibla lån från befintliga ägare samt från säljare av bolag som idag ingår i Koncernen. De konvertibla lånen uppgick vid respektive låns upptagande sammanlagt till 92,5 MSEK. Tillsammans med den stigande inflationen i Sverige under 2022 och 2023 medförde detta en betydande ökning av Koncernens räntekostnader. Under 2026 förföll 91 MSEK av Bolagets utestående konvertibla skuld varvid 75 MSEK konverterades till aktier i Bolaget och 16 MSEK återbetalades.

Den senaste utvecklingen och aktuella trender

Under det första halvåret 2026 var marknadsförhållandena fortsatt blandade, med god efterfrågan inom vissa sektorer samtidigt som aktivitetsnivåerna förblev stabila inom andra. Med Koncernens diversifierade exponering mot flera olika sektorer, upplevde Koncernen netto en positiv aktivitetsutveckling. Detta, tillsammans med initiativ för ökad operativ effektivitet och förvärvet av Jordelit, har bidragit till den positiva intäkts- och resultatutvecklingen under delårsperioden. Sammantaget uppvisade Svevik en god utveckling, understödd av en diversifierad verksamhetsmix och god kostnadskontroll.

Förklaring av utvalda poster i resultaträkningen

Nettoomsättning

Nettoomsättningen består av intäkter från försäljning av produkter och tjänster som uppkommer inom den ordinarie verksamheten i Svevik. Intäkter redovisas när kontrollen över varor eller tjänster överförs till kunden, vanligtvis vid en viss tidpunkt för produktförsäljning och successivt över tid för tjänster.

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA)

Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) utgörs av Koncernens nettoomsättning efter avdrag för kostnader för råvaror och förnödenheter, personalkostnader, övriga externa kostnader, övriga rörelsekostnader och avskrivningar på materiella anläggningstillgångar.

Finansnetto

Finansnettot utgörs av skillnaden mellan finansiella intäkter och finansiella kostnader. Finansiella intäkter består av ränteintäkter på investerade medel och omvärdering av köp-/säljoption på innehav utan bestämmande inflytande. Ränteintäkter redovisas enligt effektivräntemetoden och med beaktande av upplupen ränta på balansdagen. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, räntekostnader för nuvärdesberäknade villkorade köpeskillingar och köp-/säljoptioner, omvärdering av köp-/säljoptioner på innehav utan bestämmande inflytande, räntekostnad avseende leasingavtal samt bankkostnader. Räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden.

Periodens skatt

Periodens skatt omfattar aktuell och uppskjuten skatt.

Inkomstskatt omfattar aktuell skatt på periodens beskattningsbara resultat.

Uppskjuten skatt avser skatt på temporära skillnader mellan det redovisade och det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder. Posten värderas till den skattesats som förväntas gälla när skillnaden återförs och medför ingen betalning förrän så sker.

Periodens resultat

Periodens resultat utgörs av rörelseresultatet (EBITA) efter avdrag för avskrivningar på immateriella tillgångar, finansnetto samt inkomstskatt.

Finansiell utveckling

Delårsperioden 1 jan – 30 juni 2026 jämfört med 2025

Finansiell utveckling

Nettoomsättningen för det första halvåret ökade med 21 procent och uppgick till 528,9 (438,4) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent medan förvärv bidrog med 18 procent.

EBITA-resultatet uppgick till 59,9 (25,3) MSEK motsvarande en EBITA-marginal om 11,3 (5,8) procent. EBITA påverkades positivt (negativt) av en omvärdering av reserverad tilläggsköpeskilling om +14,3 (-1,2) MSEK och justerad EBITA uppgår till 45,7 (26,5) MSEK motsvarande en justerad EBITA-marginal om 8,6 (6,0) procent.

Finansnettot uppgick till -8,6 (-2,2) MSEK för det första halvåret och resultat före skatt ökade med 180 procent till 42,5 (15,2) MSEK. Finansnettot har påverkats av omvärdering av skuld till minoritetsägare om 0,0 (8,7) MSEK. Periodens resultat uppgick till 34,1 (12,3) MSEK.

Finansiell ställning
Soliditeten uppgick vid periodens slut till 38,0 (27,6) procent. Koncernens räntebärande skulder uppgick vid periodens utgång till 283,8 (337,2) MSEK varav 136,7 (112,1) MSEK avsåg skulder till kreditinstitut, 1,5 (91,5) MSEK avsåg konvertibel låneskuld, 96,0 (71,0) MSEK var nyttjande av kortfristig checkkredit, 43,1 (42,6) MSEK var skuld för köpoptioner och 6,5 (20,0) MSEK villkorade köpeskillingar. Därtill kommer leasingskuld om totalt 68,0 (65,6) MSEK. Likvida medel uppgick vid periodens slut till 2,4 (0,5) MSEK. Likvida medel inklusive ej nyttjad checkkredit uppgick vid periodens utgång till 6,4 (29,5) MSEK.

Koncernens räntebärande nettoskuld, definierad som summan av skulder till kreditinstitut, nyttjande av kortfristig checkkredit samt kortfristiga villkorade köpeskillingar och skulder för köp-/säljoptioner, minskat med likvida medel, uppgick vid periodens slut till 257,8 (203,8) MSEK. Finansiell nettoskuld i förhållande till förvärvsjusterad EBITDA uppgick vid periodens utgång till 2,9x (2,8x).

Kassaflöde och investeringar
Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 24,3 (21,0) MSEK. Det förbättrade kassaflödet är främst drivet av det ökade rörelseresultatet medan bindningen i rörelsekapital ökade.

Kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -63,8 (-23,1) MSEK och avsåg främst förvärv av dotterbolag samt investeringar i uthyrningsmaterial i dotterbolaget Formmax. Kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 41,4 (-5,1) MSEK och är främst hänförligt till nyemissionen och upptagna lån.

Händelser efter senaste räkenskapsperioden
Den 10 augusti 2026 offentliggjorde Svevik Industri AB (publ) sin avsikt att notera bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market. I samband med noteringen avser Bolaget att genomföra en nyemission om cirka 85 MSEK i syfte att stärka den finansiella plattformen för fortsatt förvärvsdriven tillväxt. Noteringen är villkorad av bland annat att Nasdaq godkänner Bolagets ansökan om upptagande till handel och att spridningskravet uppfylls.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2025 och 2024

Finansiell utveckling
Nettoomsättningen under 2025 ökade med 7 procent till 940,3 MSEK (877,3). Den organiska tillväxten uppgick till -2 procent och förvärv stod för 9 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) ökade med 16 procent till 67,5 (58,1) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal på 7,2 (6,6) procent. EBITA påverkades positivt av återföring av tidigare reserverade tilläggsköpeskillingar om 3,9 (8,8) MSEK och justerat för detta uppgick EBITA-marginalen till 6,8 (5,6) procent.

Finansnettot uppgick till -23,8 (-20,6) MSEK, varav -14,8 (-14,6) MSEK avser erlagda räntor för bankfinansiering och konvertibel skuld, -2,2 (-3,9) MSEK avser räntekostnader på tilläggsköpeskillingar och skuld för köp- och säljoptioner, -3,2 (-2,6) MSEK är ränta avseende leasingskulder, -1,4 (-1,5) MSEK avser valutakursförluster, -11,2 (0,0) MSEK avser negativ omvärdering av köp- och säljoption och 8,7 (1,2) MSEK avser positiv omvärdering av köp- och säljoption. Övriga finansiella intäkter uppgår till 0,3 (0,8) MSEK. Resultat före skatt uppgår till 27,8 (24,1) MSEK och årets skatt till -9,8 (-7,6) MSEK motsvarande en effektiv skatt om 35 (32) procent. Den högre skattesatsen beror främst på ej avdragsgilla räntor som kan dras av i kommande perioder.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2024 och 2023

Finansiell utveckling
Nettoomsättningen under 2024 ökade med 17 procent till 877,3 (751,0) MSEK. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent och förvärv stod för resterande 14 procent.

Rörelseresultatet före avskrivningar på immateriella tillgångar (EBITA) minskade med 14 procent till 58,1 (67,9) MSEK, motsvarande en EBITA-marginal på 6,6

(9,0) procent. EBITA påverkades positivt av återföring av tidigare reserverade tilläggsköpeskillingar om 8,8 (12,7) MSEK och justerat för detta uppgick EBITA-marginalen till 5,6 (7,4) procent.

Finansnettot uppgick till -20,6 (-21,1) MSEK, varav -14,6 (-10,2) MSEK avser erlagda räntor för bankfinansiering och konvertibel skuld, -3,9 (-3,7) MSEK avser räntekostnader på tilläggsköpeskillingar och skuld för köp- och säljoptioner, -2,6 (-2,2) MSEK är ränta avseende leasingskulder, -1,5 (0,0) MSEK avser valutakursförluster och övriga finansiella kostnader uppgår till 0,0 (-0,2) MSEK. Övriga finansiella intäkter uppgår till 0,8 (0,5) MSEK och 1,2 (-5,3) MSEK avser omvärdering av köp- och säljoption.

Resultat före skatt uppgår till 24,1 (37,2) MSEK och årets skatt till -7,6 (-8,2) MSEK motsvarande en effektiv skatt om 32 (22) procent. Den högre skattesatsen beror på ej avdragsgilla räntor som kan dras av i kommande perioder.

Likviditet och kapitalresurser

Översikt

Sveviks likviditets- och kapitalbehov består huvudsakligen av finansiering av rörelsekostnader, förvärv, förändringar i rörelsekapital, investeringar i anläggningstillgångar, skattekostnader samt andra likviditetsbehov som kan uppstå från tid till annan, inklusive refinansiering av utestående skulder.

Svevik har historiskt finansierat sin verksamhet, sina förvärv och sitt investeringsbehov huvudsakligen genom kassaflöden från den löpande verksamheten, banklån, kreditfaciliteter, nyemissioner, konvertibla skuldebrev och aktieägartillskott. Svevik förväntar sig att framtida likviditetsbehov huvudsakligen kommer att tillgodoses genom en kombination av kassaflöden från den löpande verksamheten, banklån och kreditfaciliteter.

Kassaflöde

Tabellen nedan sammanfattar Sveviks historiska kassaflöde för räkenskapsåren 2023 – 2025.

	1 januari – 31 december		
Belopp i MSEK	**2025**	**2024**	**2023**
Kassaflöde från:		*(Reviderade)*	
Löpande verksamheten	63,4	31,6	61,3
Investeringsverksamheten	-26,6	-157,0	-74,6
Finansieringsverksamheten	-45,3	120,4	27,0

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåret 2025 uppgick till 63,4 MSEK, en ökning med 31,8 MSEK jämfört med 31,6 MSEK för räkenskapsåret 2024. Ökningen var främst hänförlig till normaliserad rörelsekapitalbindning samt förbättrad operativ utveckling driven av lönsamhetsförbättringar.

Koncernens nettokassaflöde från den löpande verksamheten för räkenskapsåret 2024 uppgick till 31,6 MSEK, en minskning med 29,8 MSEK jämfört med 61,3 MSEK för räkenskapsåret 2023. Minskningen var främst hänförlig till ofördelaktig utveckling i vissa av Koncernens mest lönsamma dotterbolag samt tillfälliga fluktuationer i Koncernens rörelsekapital.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Koncernens nettokassaflöde från investeringsverksamheten för räkenskapsåret 2025 uppgick till -26,6 MSEK, en minskning med 130,4 MSEK jämfört med -157,0 MSEK för räkenskapsåret 2024. Minskningen var uteslutande hänförlig till att inga nya förvärv genomfördes under 2025.

Koncernens nettokassaflöde från investeringsverksamheten för räkenskapsåret 2024 uppgick till -157,0 MSEK, en ökning med 82,4 MSEK jämfört med -74,6 MSEK för räkenskapsåret 2023. Ökningen var uteslutande hänförlig till högre köpeskillingar som betalats för förvärvade bolag.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten för räkenskapsåret 2025 uppgick till -45,3 MSEK, en minskning med 165,7 MSEK jämfört med 120,4 MSEK för räkenskapsåret 2024. Minskningen var främst hänförlig till nettoamortering av banklån.

Koncernens nettokassaflöde från finansieringsverksamheten för räkenskapsåret 2024 uppgick till 120,4 MSEK, en ökning med 93,4 MSEK jämfört med 27,0 MSEK för räkenskapsåret 2023. Ökningen var främst hänförlig till upptagna bank- och konvertibellån som användes för att finansiera förvärv.

Investeringar

Koncernens huvudsakliga investeringar består av förvärv av nya verksamheter, men även investeringar i materiella tillgångar såsom uthyrningsmaterial och inventarier. I tabellen nedan återfinns de investeringar som Koncernen gjort i materiella och immateriella anläggningstillgångar under räkenskapsåren 2023, 2024 och 2025.

MSEK	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-7,5	-21,2	-28,0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	5,2	4,1	8,5
Förvärv av nya dotterbolag	-24,2	-139,9	-55,1
Totala investeringar	**-26,6**	**-157,0**	**-74,6**

För helåret 2025 uppgick kassaflöde från investeringsverksamheten till -26,6 MSEK och utöver förvärv av ett nytt dotterbolag utgjordes det i huvudsak förvärv av tungt uthyrningsmaterial.

För helåret 2024 uppgick kassaflöde från investeringsverksamheten till -157,0 MSEK och avser främst förvärv av tungt uthyrningsmaterial samt förvärven av dotterbolagen Promoco Scandinavia AB och Gluefast AB.

För helåret 2023 uppgick kassaflöde från investeringsverksamheten till -74,6 MSEK och avser främst förvärv av tungt uthyrningsmaterial samt förvärvet av Skandinaviska Teknik & Smörjsystem AB.

Under de första sex månaderna 2026 uppgick kassaflöde från investeringsverksamheten till -63,8 MSEK, varav 42,0 MSEK avser förvärvet av Svensk Jordelit AB och 23,6 MSEK avser investeringar i materiella tillgångar, främst uthyrningsmaterial till dotterbolaget Formmax.

Pågående och framtida investeringar

Koncernen har inte genomfört några väsentliga investeringar i materiella eller immateriella anläggningstillgångar från utgången av H1 2026 fram till dagen för Prospektet, och per dagen för Prospektet har Svevik inga betydande pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden har ingåtts.

Finansiell ställning och skuldsättning

Balansomslutningen uppgick per 31 december 2025 till 834,4 (844,9) MSEK. Eget kapital uppgick till 230,5 (212,7) MSEK, motsvarande en soliditet om 28 (25) procent. Skulder till kreditinstitut, inklusive nyttjande av checkräkningskredit, uppgick vid räkenskapsårets slut till 183,2 (204,1) MSEK. Konvertibel skuld uppgick till 91,5 (90,0) MSEK. Likvida medel, tillsammans med ej nyttjade krediter uppgick till 29,5 (18,2) MSEK.

Balansomslutningen uppgick per 31 december 2024 till 844,9 (662,6) MSEK. Eget kapital uppgick till 212,7 (195,9) MSEK, motsvarande en soliditet om 25 (29) procent.

Kreditfacilitet

Koncernen har sedan 2025 en kreditfacilitet om 100 MSEK hos Danske Bank. Kreditfaciliteten omfattar en koncernövergripande kontokredit och en cash poollösning till vilken samtliga Koncernens dotterbolag har tillgång. Per den 30 juni 2026 uppgick den utnyttjade delen av kreditfaciliteten till 96 MSEK.

Pantsatta tillgångar

Per den 31 december 2025 uppgick pantsatta tillgångar som säkerhet för dessa åtaganden till 653,9 MSEK. Pantsatta tillgångar omfattar företagsinteckningar om 97,3 MSEK, tillgångar med äganderättsförbehåll om 3,8 MSEK, pantförskrivning av nettotillgångar om 546,8 MSEK samt fastighetsinteckningar om 6,0 MSEK.

Eventualförpliktelser

Svevik har ingått eventualförpliktelser till förmån för övriga dotterbolag om 0 MSEK per 30 juni 2026.

Förändringar i Koncernens finansiella ställning

Sedan utgången av den senaste delårsperioden, den 30 juni 2026 fram till dagen för Prospektet har det inte skett några väsentliga förändringar i Bolagets finansiella ställning.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelsen

Enligt Sveviks bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med högst två suppleanter. Samtliga ledamöter är valda för perioden fram till den årsstämma som hålls 2027. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets adress, Grev Turegatan 10E, 114 46 Stockholm, Sverige, där Koncernledningen utgår ifrån. Nedanstående tabell presenterar information om styrelsens ledamöter, deras födelseår, respektive befattning, året då de första gången blev invalda i styrelsen och huruvida de kan anses oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt Bolagets större aktieägare.

Nedan presenteras mer detaljerad information om styrelseledamöterna i Svevik, inklusive deras utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag och tidigare uppdrag under de senaste fem åren, samt deras innehav i Bolaget per dagen för Prospektet. Uppdrag i dotterbolag till Svevik och andra koncerner där styrelseledamoten även är aktiv i moderbolaget har exkluderats.

Namn	Födelseår	Befattning	Tillträdesår	Oberoende i förhållande till Bolaget och koncernledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Fredrik Grevelius	1968	Styrelseordförande	2016	Ja	Nej
Roger Berggren	1968	Styrelseledamot och vice styrelseordförande	2016	Ja	Ja
Rikard Fransson	1986	Styrelseledamot	2025	Ja	Ja
Christina Hilmersson	1961	Styrelseledamot	2024	Ja	Ja
Dan Karlsson	1962	Styrelseledamot	2016	Ja	Nej
Karin Åge	1974	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja

Fredrik Grevelius

Medgrundare och styrelseordförande sedan 2016.
Född: 1968.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen från Uppsala universitet. Fredrik Grevelius är en av grundarna av Svevik. Fredrik har över 30 års erfarenhet inom aktieanalys, kapitalförvaltning och investeringar. Han har tidigare varit VD för Investment AB Öresund, arbetat som kapitalförvaltare på Öhman Kapitalförvaltning AB samt som aktieanalytiker vid Carnegie Investment Bank AB, Danske Bank AB och ABG Sundal Collier AB. Därutöver har Fredrik gedigen erfarenhet av styrelsearbete i ett flertal privata och noterade bolag.
Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot QBNK HOLDING AB (publ).
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: Styrelseordförande i Thatsup AB och NGS Group AB (publ). Styrelseledamot Roboyo Sweden AB, HomeMaid AB (publ), Veteranpoolen AB (publ) och Arbona AB (publ).
Innehav i Bolaget: 1 933 950 aktier

Roger Berggren

Medgrundare och styrelsemedlem sedan 2016. Vice styrelseordförande sedan 2026.
Född: 1968.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Diplomerad ekonom från IHM Business School. Roger är serieentreprenör, industrialist och VD för LEAX Group AB. Med över 25 års erfarenhet av industriell affärs- och bolagsutveckling har han spelat en central roll i LEAX:s expansion från ett lokalt bolag till en internationell industrikoncern med omkring 1 000 medarbetare och en omsättning runt 2 miljarder kronor. Som företagsledare är Roger känd för sitt ledarskap och har uppmärksammats med flera utmärkelser för sitt arbete och sitt bidrag till svenskt näringsliv.
Övriga pågående uppdrag: VD och koncernchef i LEAX Group AB. Styrelseordförande i SEJFO Group AB, Rot-Us Invest AB, Gastrodev Vin & Sprit AB och LB Konsult i Köpinge AB. Styrelseledamot i Swedish Powertrain AB, Arvika Gjuteri AB, Fastighets AB Arvika Gjuteri AB, Köpingehus Aktiebolag och MBranch Invest AB.
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: Styrelseordförande i LEAX Group AB. Styrelseledamot i Sparbanken Västra Mälardalen.
Innehav i Bolaget: 988 300 aktier (privat och genom bolag)

Dan Karlsson

Styrelsemedlem sedan 2016.
Född: 1962.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Dan har drygt 30 års internationell erfarenhet inom ledarskap, ekonomi, redovisning och finansiell styrning. Han har tidigare varit VD för Gartner Norden i nio år och dessförinnan arbetat som finansdirektör på Gartner i Skandinavien samt på Compaq i Sverige och Irland.
Övriga pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i Lager Studios AB.
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: Styrelseordförande i Lidingöloppet Marknads AB samt styrelseledamot i 5 High Innovations AB, Gastrodev Vin & Sprit AB, Joleda AB, Lager Studios AB och Bostadsrättsföreningen Birger Jarlsgatan 53.
Innehav i Bolaget: 1 214 050 aktier (tillsammans med närstående)

Karin Åge

Styrelseledamot sedan 2023.
Född: 1974.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen i företagsekonomi från Handelshögskolan i Stockholm. Karin har 25 års erfarenhet av affärsutveckling, strategiarbete och chefsrekrytering tvärs över branscher med särskilt fokus på finansbranschen. Hennes nuvarande roll är Senior Partner på Navigio KB. Tidigare har hon bland annat varit COO och HR-chef på Avanza Bank AB, partner och affärsområdeschef på Navigio i fem år, arbetat tre år som konsult på Egon Zehnder AB samt åtta år i olika chefsroller inom Skandinaviska Enskilda Banken AB.
Övriga pågående uppdrag: Senior Partner på Navigio KB, Styrelseledamot i Ankatoz AB
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: COO och HR-chef för Avanza Bank AB.
Innehav i Bolaget: 6 000 aktier

Christina Hilmersson

Styrelsemedlem sedan 2024.
Född: 1961.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Christina har över 20 års erfarenhet av rapportering, analys och finansiell styrning i rollen som CFO. Hon har tidigare varit CFO i Creades AB (publ) i tolv år, CFO i Creaspac AB (publ) i tre år samt ekonomichef i Thermisol AB i tio år. Dessförinnan har Christina arbetat som auktoriserad revisor vid Ernst & Young AB.
Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Hilmersson Holding AB samt Bostadsrättsföreningen Birger Jarlsgatan 100.
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: CFO för Creaspac AB (publ) och Creades AB (publ).
Innehav i Bolaget: 2 500 aktier

Rikard Fransson

Styrelsemedlem sedan 2025.
Född: 1986.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen i företagsekonomi från Lunds universitet. Rikard har cirka tio års erfarenhet av ekonomisk styrning, analys samt strategi- och förvärvsarbete. Han är idag VD för förvärvsbolaget InArea Group AB. Tidigare har han arbetat totalt sju år som CFO för InArea Group AB respektive Midway Holding AB (publ). Han har även en bakgrund som auktoriserad revisor på Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB.
Övriga pågående uppdrag: VD i InArea Group AB. Styrelseledamot i Skånefrö Förvaltnings AB, Fastighets AB Jard AB och Daniel Berlin VYN AB.
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: Styrelseledamot och/eller ordförande i HAKI AB, Landqvists Mekaniska Verkstad AB, FAS Converting Machinery AB samt Sigarth AB.
Innehav i Bolaget: 3 750 aktier

Ledande befattningshavare

Nedan presenteras mer detaljerad information om koncernledningen i Svevik, inklusive deras utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag och tidigare uppdrag under de senaste fem åren, samt deras innehav i Svevik per dagen för detta Prospekt. Uppdrag i dotterbolag till Svevik och andra koncerner där befattningshavaren även är aktiv i moderbolaget har exkluderats.

Namn	Födelseår	Befattning	Medlem av koncernledningen sedan	Anställd inom Koncernen sedan
Johan Hårdén	1976	VD	2022	2022
Sophia Dernulf	1986	CFO	2023	2023
Anna Stiwne	1974	COO	2024	2024

Johan Hårdén

VD sedan 2022.
Född: 1976.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Juristexamen (LL.M.) från Stockholms universitet. Johan har över 20 års erfarenhet av teknikorienterad och industriell bolagsutveckling, ledarskap samt B2B-försäljning. Han har tidigare varit VD och försäljningschef för Smartsign AB samt haft roller som VD och försäljningschef för Smarteq Wireless AB. Johan har även varit koncernchef för Allgon AB (publ).
Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Arctic Falls AB (publ), Eptun Invest AB och EPTUN AB.
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: Styrelseordförande i Töre Service Center AB, Åkerströms Björbo Aktiebolag, Tele-Radio i Lysekil AB, Tele-Radio International Holding AB och Wireless System Integration Sweden AB. Styrelseledamot i KebNi AB (publ), Allgon Supply AB, Wireless System Integration Sweden Intressenter AB, Smarteq Wireless AB, Industrial Internet of X AB och ASTGW AB. Styrelseledamot och VD för Åkerströms Intressenter AB. VD för Allgon AB.
Innehav i Bolaget: 207 300 aktier samt 4 000 teckningsoptioner av serie 2023:2026

Sophia Dernulf

CFO sedan 2023.
Född: 1986.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonomexamen från Stockholms universitet. Sophia har drygt 15 års erfarenhet inom ekonomi och revision. Hon har tidigare arbetat tio år som auktoriserad revisor på Deloitte AB samt varit koncernredovisningsansvarig på AddLife AB (publ), där hon även var delaktig i bolagets förvärvsarbete.
Övriga pågående uppdrag: N/A
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: Styrelseledamot i Svan Care AB samt Ropox A/S.
Innehav i Bolaget: 21 500 aktier samt 2 000 teckningsoptioner av serie 2023:2026

Anna Stiwne

COO sedan 2024.
Född: 1974.
Utbildning och arbetslivserfarenhet: Teknologie kandidatexamen från Högskolan Dalarna. Anna har över 10 års erfarenhet av ledarskap samt strategi- och förbättringsarbete, särskilt i samband med ägarbyten och integrationer. Hon har tidigare varit VD för Åkerströms Björbo AB i fem år, för Allgon Communication AB i tre år samt haft olika ledande befattningar inom SSAB AB och ABB AB.
Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Leksands Sparbank, Ung Företagsamhet i Dalarnas län och Siljansvik AB (publ). Ledamot i investeringsrådet för Tregion Startup Invest 2 AB.
Uppdrag avslutade under de fem senaste åren: Styrelseledamot i Dalarna Business AB.
Innehav i Bolaget: 39 900 aktier samt 2 000 teckningsoptioner av serie 2026:1

Övriga uppgifter om styrelsen, ledande befattningshavare och revisor

Varken styrelseledamöterna eller medlemmarna i koncernledningen har några privata intressen eller externa uppdrag som står i konflikt med Bolagets intressen. Det förekommer inte heller några familjerelationer mellan personer i styrelsen och personer i koncernledningen. Däremot har flera av dem ekonomiska intressen i Bolaget genom att de direkt eller indirekt äger aktier eller innehar teckningsoptioner.

Under de senaste fem åren har ingen av styrelseledamöterna eller medlemmarna i koncernledningen (i) dömts för brott relaterade till bedrägeri, (ii) blivit föremål för sanktioner eller åtgärder från tillsyns- eller regleringsmyndigheter, inklusive erkända yrkesorganisationer, eller (iii) förbjudits av domstol att ingå i ett bolags styrelse, ledning eller tillsynsorgan eller att inneha ledande befattningar i ett företag.

Ingen av personerna i styrelsen eller koncernledningen har heller under de senaste fem åren varit företrädare för ett bolag som har gått i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller varit föremål för konkursförvaltning (med undantag för frivillig likvidation).

Samtliga styrelseledamöter och personer i koncernledningen kan kontaktas via Bolagets huvudkontor på Grev Turegatan 10E, 114 46 Stockholm.

Revisor

Det registrerade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (adress Torsgatan 21, 113 21 Stockholm) har varit Bolagets revisor sedan 2016 och omvaldes vid årsstämman som hölls den 8 maj 2026 för tiden till slutet av årsstämman 2027. Tobias Stråhle (auktoriserad revisor och medlem i FAR) är huvudansvarig revisor sedan 2018.

Bolagsstyrning

Svevik är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market baserades bolagsstyrningen på svensk lagstiftning, Bolagets bolagsordning samt interna regler och policys. Efter noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market kommer Svevik också att vara skyldigt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning (”Koden”).

Koden medger möjlighet att avvika från reglerna, vilket innebär att bolagen inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden utan kan välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att Bolaget i bolagsstyrningsrapporten redovisar varje sådan avvikelse, beskriver den lösning man valt i stället samt anger skälen för detta (den så kallade principen ”följ eller förklara”). Per dagen för Prospektet avser Svevik att följa Koden i sin helhet.

Bolagsstämman

Enligt Aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Vid bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt. Årsstämman ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Bolagsstämman hålls i Stockholm där Bolaget har sitt säte.

Kallelse till bolagsstämma ska ske i enlighet med Aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning. Kallelse offentliggörs genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom kallelsen som hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt ska Bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma samt extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

Rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav har aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för stämman och har anmält sitt deltagande till Bolaget inom den tid och på det sätt som anges i kallelsen.

Valberedning

Enligt Koden ska Bolaget ha en valberedning som har till syfte att bereda stämmans beslut i val och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningen ska lämna förslag till ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna. Valberedningen ska också lämna förslag till val och arvodering av revisor. Vid årsstämman 2026 antog aktieägarna en ny instruktion för valberedningen som ska utses inför årsstämman 2027. Instruktionen gäller tills vidare, fram till dess att årsstämman beslutar om att anta nya instruktioner.

Bolaget ska som utgångspunkt ha en valberedning bestående av en ledamot utsedd av var och en av de fyra till röstetalet största aktieägarna och ska konstitueras baserat på ägandet per den sista bankdagen i september månad.

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsen är Bolagets högsta beslutande organ efter bolagsstämman och ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Styrelsens arbete regleras av Aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning samt den arbetsordning som styrelsen fastställer. Arbetsordningen reglerar bland annat ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelseordföranden och verkställande direktören. Styrelsen fastställer även en särskild instruktion för verkställande direktören.

Det åligger styrelsen att fortlöpande följa och bedöma Bolagets ekonomiska situation samt att säkerställa att Bolagets organisation är utformad så att bokföring, medelsförvaltning och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska vidare tillse att revisionen bedrivs effektivt och att Bolaget har ändamålsenliga rutiner för intern kontroll samt en korrekt och tillförlitlig finansiell rapportering av hög kvalitet. Styrelsen utser dessutom verkställande direktör.

Styrelsen fattar beslut i frågor av övergripande och strategisk betydelse för Koncernen, såsom inriktning och mål för verksamheten, finansiering, investeringar, förvärv och avyttringar samt organisatoriska frågor och fastställande av regler och policys. Styrelsen ansvarar även för att Bolagets organisation är ändamålsenlig och att Bolaget har en tillfredsställande intern kontroll. Uppföljning av verksamheten sker genom regelbunden rapportering från verkställande direktören samt genom styrelsens löpande arbete. Därutöver förekommer informella kontakter mellan styrelseledamöterna och ledningen.

Styrelsen sammanträder enligt ett fastställt mötesschema. På det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen bland annat arbetsordning för styrelsens arbete, instruktion till verkställande direktören samt instruktion för finansiell rapportering. Utöver de ordinarie mötena kan extra styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till nästa ordinarie sammanträde. Därutöver för styrelsens ordförande och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget och Koncernen.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och ansvarar för att detta bedrivs effektivt samt att styrelsen fullgör sina åligganden i enlighet med Aktiebolagslagen, andra tillämpliga lagar och förordningar, Koden och styrelsens arbetsordning. Ordföranden säkerställer bland annat att styrelseledamöterna löpande erhåller den information och det beslutsunderlag som krävs för att styrelsen ska kunna fatta välgrundade beslut, att nya styrelseledamöter genomgår erforderlig introduktion samt att styrelsens arbete och sammansättning utvärderas årligen.

Styrelseutskott

Styrelsen för Svevik har för närvarande två utskott: ett ersättningsutskott och ett revisionsutskott. Utskotten är beredande organ för styrelsen.

Ersättningsutskottet
Svevik har ett ersättningsutskott som består av tre ledamöter: Karin Åge (ordförande), Fredrik Grevelius och Roger Berggren. Ersättningsutskottet ska förbereda förslag till ersättningsprinciper och ersättningar och övriga anställningsvillkor för Bolagets ledande befattningshavare. Ersättningsutskottet har också till uppgift att övervaka och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörlig ersättning till ledande befattningshavare, bereda frågor om aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som har antagits av bolagsstämman samt aktuella ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget.

Revisionsutskottet
Svevik har ett revisionsutskott som består av Christina Hilmersson (ordförande), Fredrik Grevelius och Dan Karlsson. Majoriteten av utskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen och minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen är oberoende i förhållande till Bolagets större ägare. Revisionsutskottets huvudsakliga uppgifter är, utan att påverka styrelsens ansvar och uppgifter, att säkerställa att det finns en tillfredsställande process för riskhantering, intern kontroll, redovisning och ekonomisk rapportering samt säkerställa att Bolagets finansiella rapportering och koncernredovisning är upprättad i överensstämmelse med lag, andra relevanta föreskrifter och tillämpliga redovisningsstandarder. Utskottet ska övervaka effektiviteten i Bolagets interna kontroll och säkerställa fortlöpande kontakt med de externa revisorerna, granska resultatet av och utvärdera de externa revisorernas arbete och ge rekommendationer till valberedningen för val, omval eller avslutande av uppdrag avseende externa revisorer. Utskottet ska också granska och utvärdera de externa revisorernas oberoende och självständighet gentemot Bolaget och ägna särskild uppmärksamhet åt om revisionen tillhandahåller och får tillhandahålla Bolaget andra tjänster än revision. Dessutom ska utskottet informera styrelsen om resultaten av den externa revisionen, inklusive hur revisionen har bidragit till tillförlitligheten i Bolagets finansiella rapportering och vilken funktion som utskottet haft.

Ersättning till styrelsen

Vid årsstämman den 8 maj 2026 beslutades att styrelsearvode ska utgå med totalt 765 000 SEK fram till utgången av nästa årsstämma. Av detta belopp tilldelas styrelsens ordförande Fredrik Grevelius 150 000 SEK, vice ordförande Roger Berggren 135 000 SEK medan 120 000 SEK vardera utgår till de ordinarie ledamöterna Rikard Fransson, Dan Karlsson, Karin Åge och Christina Hilmersson.

Vidare erhåller ordförande och ledamöter i ersättningsutskottet ett årligt arvode om 25 000 SEK och revisionsutskottets ordförande erhåller ett årligt arvode om 50 000 SEK. Styrelseledamöterna har inte rätt till några förmåner efter att de har avslutat sina styrelseuppdrag.

Under räkenskapsåret 2025 erhöll styrelseordförande Fredrik Grevelius 165 000 SEK i ersättning, inklusive ersättning för deltagande i ersättningsutskottet. Styrelseledamöterna Roger Berggren och Karin Åge erhöll arvoden om 145 000 SEK vardera, inklusive ersättning för deltagande i ersättningsutskottet. Styrelseledamoten Christina Hilmersson, som också är ordförande i revisionsutskottet erhöll 170 000 SEK. Styrelseledamöterna Dan Karlsson och Rikard Fransson som inte deltog i något av Bolagets utskott erhöll 120 000 SEK respektive 80 000 SEK i ersättning. Vidare erhöll Björn Rönnqvist (som var ledamot fram till och med årsstämman 2025) arvode om 40 000 SEK.

Verkställande direktören

Verkställande direktören är underställd styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning i enlighet med Aktiebolagslagen samt styrelsens riktlinjer och instruktioner, inklusive för att Bolagets bokföring fullgörs i enlighet med lag och att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören regleras i styrelsens arbetsordning och i en särskild VD-instruktion som anger bland annat vilka beslut och åtgärder som kräver styrelsens godkännande samt verkställande direktörens finansiella befogenheter.

Verkställande direktören ansvarar för Bolagets operativa verksamhet och för ledningen av Koncernens dagliga verksamhet i enlighet med Bolagets strategi och de mål som styrelsen fastställt. Verkställande direktören ansvarar vidare för att upprätta och sammanställa rapporter och annat beslutsunderlag inför styrelsens sammanträden samt för att styrelsens beslut verkställs.

Verkställande direktören ska fortlöpande hålla styrelsen informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning samt om väsentliga affärshändelser och andra omständigheter som kan vara av betydelse för Bolaget och dess aktieägare.

Anställningsvillkor för verkställande direktör

Vid styrelsens uppsägning av verkställande direktören gäller uppsägningstid om tolv (12) månader. Om den verkställande direktören själv säger upp sin anställning gäller en uppsägningstid om sex (6) månader. Något avgångsvederlag utgår inte till den verkställande direktören. Den verkställande direktören omfattas även av ett konkurrensförbud under anställningstiden samt under tolv (12) månader efter att anställningen har upphört.

Om konkurrensförbudet tillämpas ska Bolaget ersätta den verkställande direktören med ett belopp motsvarande skillnaden mellan den fasta månadslönen vid anställningens upphörande och eventuell inkomst från ny verksamhet under perioden. Om Bolaget väljer att inte upprätthålla konkurrensförbudet upphör också Bolagets skyldighet att betala sådan ersättning.

Ersättning till Bolagets verkställande direktör och övriga medlemmar i koncernledningen

Bolagets ledande befattningshavare ersätts individuellt genom en kombination av fast och rörlig lön, pensionsavsättningar samt andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver, oberoende av riktlinjerna, besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar.

Den fasta lönen utgörs av fast kontant lön. Den fasta lönen ska vara marknadsmässig och fastställas med hänsyn till ansvar, kompetens och prestation.

Grund för rörlig kontant ersättning är kopplad till uppfyllelse av resultatmål som är utformade för att linjera med Bolagets strategi och finansiella mål. Grund för rörlig ersättning mäts under en period om ett räkenskapsår. Bolagets styrelse i samråd med ersättningsutskottet är ansvariga för bedömning och beslut avseende den rörliga ersättningen.

Pensionsförmåner innefattar endast avgiftsbestämda pensionsförmåner motsvarande 25 procent av den fasta årliga grundlönen. Förmåner utöver lön och pension utgörs exempelvis av bilförmån.

Under räkenskapsåret 2025 uppgick den totala ersättningen till den verkställande direktören, inklusive förmåner och pension till cirka 2 100 000 SEK. För Bolagets övriga ledande befattningshavare, som under perioden utgjordes av Sophia Dernulf (CFO), Anna Stiwne (COO) och delar av perioden Sebastian Brinkenfeldt (tidigare Head of M&A) uppgick löner, pension och andra

ersättningar under räkenskapsåret 2025 till sammanlagt cirka 4 200 000 SEK. Avsättningar för pensioner och andra förmåner efter avslutad anställning, för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare uppgick under 2025 till totalt 1 000 000 SEK.

Revisor

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår avger revisorn en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt bolagsordningen ska en revisor eller ett revisionsbolag utses, med eller utan suppleanter.

Sveviks revisor är det registrerade revisionsbolaget, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, organisationsnummer 556029–6740 med kontorsadress Torsgatan 21, 113 21 Stockholm. Tobias Stråhle har varit huvudansvarig revisor sedan 2018 och omvaldes på årsstämman i Svevik den 8 maj 2026 för perioden intill slutet av årsstämman 2027. Tobias Stråhle är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisation inom redovisning, revision och rådgivning.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Nedan presenteras viss utvald finansiell information för de reviderade räkenskapsåren 2025, 2024 och 2023 som avser perioden 1 januari – 31 december samt av revisorn översiktligt granskad delårsinformation avseende perioden 1 januari – 30 juni 2026 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2025. Finansiell information som avser hela räkenskapsår har hämtats från Sveviks reviderade koncernredovisningar för respektive räkenskapsår vilka har upprättats i enlighet med IFRS.

Informationen som presenteras nedan bör läsas tillsammans med avsnittet ”Operationell och finansiell översikt” och ”Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information” samt Koncernens reviderade koncernårsredovisningar för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2025, 2024 och 2023, vilka finns inkluderade i avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”.

Koncernens resultaträkning

	2026	**2025**	**2025**	**2024**	**2023**
	1 jan – 30 jun	**1 jan – 30 jun**	**1 jan – 31 dec**	**1 jan – 31 dec**	**1 jan – 31 dec**
MSEK	***Ej reviderade***			***Reviderade***	
Nettoomsättning	528,9	438,4	940,3	877,3	751,0
Övriga rörelseintäkter	19,2	4,0	14,5	15,9	19,7
Totala intäkter	**548,1**	**442,4**	**954,8**	**893,2**	**770,7**
Råvaror och förnödenheter	-278,5	-229,2	-511,0	-477,5	-397,8
Personalkostnader	-139,2	-124,6	-250,8	-246,9	-218,8
Övriga externa kostnader	-46,2	-42,4	-84,2	-80,6	-58,3
Övriga rörelsekostnader	-0,7	-1,4	-2,4	-	-0,2
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	-32,3	-27,4	-54,8	-43,5	-37,3
Rörelseresultat	**51,1**	**17,4**	**51,6**	**44,7**	**58,3**
Finansiella intäkter	0,5	8,9	9,0	2,0	0,5
Finansiella kostnader	-9,1	-11,1	-32,8	-22,6	-21,6
Resultat efter finansiella poster	**42,5**	**15,2**	**27,8**	**24,1**	**37,2**
Periodens skatt	-8,4	-2,9	-9,8	-7,6	-8,2
Periodens resultat	**34,1**	**12,3**	**18,0**	**16,4**	**29,0**

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
	Ej reviderade		*Reviderade*		
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Goodwill	340,7	323,0	323,0	323,0	232,5
Andra immateriella anläggningstillgångar	102,0	104,2	96,2	112,1	87,0
Materiella anläggningstillgångar	90,3	77,1	73,9	82,7	75,1
Nyttjanderättstillgångar	65,4	69,7	63,4	67,6	44,2
Andra långfristiga fordringar	1,0	0,7	1,0	1,1	1,0
Summa anläggningstillgångar	**599,4**	**574,7**	**557,5**	**586,5**	**439,8**
Omsättningstillgångar					
Varulager	121,7	92,0	85,6	91,3	50,3
Kundfordringar	185,0	133,1	167,3	139,6	132,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40,0	30,8	15,9	12,9	19,0
Skattefordringar	5,2	0,1	6,7	2,2	4,0
Övriga kortfristiga fordringar	1,0	9,4	0,9	3,4	2,8
Likvida medel	2,4	1,8	0,5	9,0	14,0
Summa omsättningstillgångar	**355,3**	**267,2**	**276,9**	**258,4**	**222,8**
SUMMA TILLGÅNGAR	**954,7**	**841,9**	**834,4**	**844,9**	**662,6**

Koncernens rapport över finansiell ställning

MSEK	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
	Ej reviderade		*Reviderade*		
Eget kapital					
Aktiekapital	1,1	0,9	0,9	0,9	0,2
Övrigt tillskjutet kapital	237,7	140,0	140,0	140,0	140,7
Balanserat resultat	123,7	84,1	89,6	71,8	55,0
Summa eget kapital	**362,5**	**225,0**	**230,5**	**212,7**	**195,9**
Långfristiga skulder					
Långfristiga räntebärande skulder	92,0	147,5	119,8	226,8	186,2
Leasingskulder	39,4	47,4	40,7	45,8	31,1
Övriga långfristiga skulder	0,3	0,5	0,3	0,5	0,7
Uppskjuten skatteskuld	38,6	35,6	38,2	37,5	28,0
Summa långfristiga skulder	**170,3**	**231,0**	**199,0**	**310,6**	**246,0**
Kortfristiga skulder					
Kortfristiga räntebärande skulder	191,8	210,8	217,4	153,3	53,1
Leasingskulder	28,6	24,9	24,9	24,1	14,9
Leverantörsskulder	116,1	83,0	94,1	80,0	79,5
Skatteskuld	0,0	0,0	-	1,4	3,8
Övriga kortfristiga skulder	21,2	20,6	18,2	13,8	15,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	64,2	46,6	50,3	49,0	53,7
Summa kortfristiga skulder	**421,9**	**385,9**	**404,9**	**321,6**	**220,7**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**954,7**	**841,9**	**834,4**	**844,9**	**662,6**

Koncernens kassaflödesanalys

MSEK	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
	Ej reviderade		*Reviderade*		
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat	51,1	17,4	51,6	44,7	58,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	9,1	18,8	30,8	17,1	12,4
Betald skatt	-8,8	-13,9	-15,0	-11,1	-16,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	**51,4**	**22,3**	**67,4**	**50,7**	**54,1**
Förändring av rörelsekapital	-27,1	-1,3	-4,0	-19,1	7,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**24,3**	**21,0**	**63,4**	**31,6**	**61,3**
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-23,6	-2,9	-7,5	-21,2	-28,0
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	1,8	2,5	5,2	4,1	8,5
Förvärv av dotterbolag	-42,0	-22,7	-24,2	-139,9	-55,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-63,8**	**-23,1**	**-26,6**	**-157,0**	**-74,6**
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	25,1	-	-	-	10,9
Upptagna lån	45,0	11,3	11,3	101,8	66,8
Amortering av lån	-37,8	-18,4	-37,3	-28,8	-34,8
Förändring av kortfristig kreditfacilitet	25,0	14,5	5,2	65,8	-
Utbetalningar som avser amortering av leasingskulder	-15,6	-12,5	-25,8	-18,2	-16,0
Övriga finansiella transaktioner	-0,3	0,0	1,3	-0,2	0,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**41,4**	**-5,1**	**-45,3**	**120,4**	**27,0**
Periodens kassaflöde	**1,9**	**-7,2**	**-8,5**	**-5,0**	**13,7**
Likvida medel vid periodens början	0,5	9,0	9,0	14,0	0,3
Likvida medel vid periodens slut	2,4	1,8	0,5	9,0	14,0

Nyckeltal

Vissa av de utvalda nyckeltalen som presenteras nedan är alternativa nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS, vilka därför inte nödvändigtvis är jämförbara med nyckeltal med liknande benämningar som används av andra bolag. De finansiella nyckeltal som ej är definierade enligt IFRS används, tillsammans med nyckeltal definierade av IFRS, för att stödja koncernledningens och andra intressenters analys av Bolaget. Se ”Definitioner av alternativa nyckeltal” nedan för definitioner och syfte avseende alternativa nyckeltal, samt ”Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal” nedan för avstämningar av ovan nämnda nyckeltal. Nyckeltalen som presenteras nedan är inte proformerade. Förvärvade verksamheter konsolideras från tillträdesdagen för respektive förvärv.

Nedanstående tabeller visar Koncernens nyckeltal för räkenskapsåren som avslutades den 31 december 2025, 2024, 2023, samt delårsperioden 1 januari – 30 juni 2026 med motsvarande jämförelse för 2025. Den finansiella informationen för delårsperioderna 1 januari–30 juni 2026 och 1 januari–30 juni 2025 har upprättats enligt IFRS Redovisningsstandarder med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering.

MSEK	För delårsperioden som avslutades den 30 juni		För räkenskapsåret som avslutades 31 december		
	2026	2025	2025	2024	2023
Nettoomsättning	528,9	438,4	940,3	877,3	751,0
Förvärvsjusterad nettoomsättning (r12m)	1 060,9	926,4	940,3	947,7	781,7
Organisk nettoomsättningstillväxt	2,6 %	-7,2 %	-1,6 %	2,9 %	18,1 %
EBITDA	83,4	44,8	106,4	88,2	95,6
EBITDA (justerat för leasing)	65,6	30,6	78,0	67,4	79,5
Förvärvsjusterad EBITDA (r12m)	88,7	64,3	74,1	66,6	71,1
EBITA	59,9	25,3	67,5	58,1	67,9
EBITA-marginal	11,3 %	5,8 %	7,2 %	6,6 %	9,0 %
EBITA-tillväxt	137 %	11 %	16 %	-14 %	53 %
Justerad EBITA	45,7	26,5	63,6	49,3	55,2
Justerad EBITA-marginal	8,6 %	6,0 %	6,8 %	5,6 %	7,4 %
Förvärvsjusterad EBITA (r12m)	77,2	55,3	63,6	57,2	59,4
Rörelseresultat (EBIT)	51,1	17,4	51,6	44,7	58,3
Periodens resultat	34,1	12,3	18,0	16,4	29,0
Avkastning på eget kapital	13,5 %	10,3 %	8,1 %	8,1 %	16,6 %
Avkastning på sysselsatt kapital	12,5 %	9,0 %	9,4 %	8,2 %	13,3 %
Soliditet	38,0 %	26,7 %	27,6 %	25,2 %	29,6 %
Nettoskuld	349,4	428,8	402,3	441,0	271,3
Nettoskuld exkl. leasing	281,4	356,5	336,7	371,1	225,3
Finansiell nettoskuld	257,8	236,6	203,8	248,1	110,8
Finansiell nettoskuld / Förvärvsjusterad EBITDA (r12 m)	2,9 x	3,7 x	2,8 x	3,7 x	1,6 x
Kassaflöde från löpande verksamheten	24,3	21,0	63,4	31,6	61,3
Kassaflödeskonvertering	53 %	79 %	100 %	64 %	111 %
Antal anställda	345	256	256	323	300

Definitioner av alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Motivering
Förvärvsjusterad nettoomsättning	Rapporterad nettoomsättning för den senaste tolvmånadersperioden, justerat för intäkter från förvärvade verksamheter under den del av tolvmånadersperioden som inföll före respektive förvärvsdatum.	Syftet är att visa koncernens intäktsgenerering som om samtliga förvärv som genomförts under tolvmånadersperioden hade varit en del av koncernen under hela räkenskapsperioden.
Nettoomsättningstillväxt	Förändring av Koncernens nettoomsättning jämfört med jämförelseperioden.	Nyckeltalet visar den totala tillväxten i nettoomsättning för samtliga koncernbolag som är en del av Koncernen i förhållande till jämförelseperioden.
Organisk nettoomsättningstillväxt	Förändring i Koncernens nettoomsättning jämfört med föregående period, exklusive effekter från förvärv, avyttringar och valutaomräkning.	Används för att analysera den underliggande tillväxten i Koncernens befintliga verksamhet.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella, nyttjanderätts- och immateriella tillgångar.	Används för att visa Koncernens underliggande rörelseresultat och kassaflödesgenerering före investeringar och redovisningsmässiga avskrivningar.
Justerad EBITDA	EBITDA exklusive effekt från omvärdering av tilläggsköpeskillingar och IFRS 16.	Används för att mäta Koncernens operativa resultat före avskrivningar och syftar till att ge en rättvisande bild av den löpande verksamhetens resultat.
Förvärvsjusterad EBITDA (r12m)	Justerad EBITDA för den senaste tolvmånadersperioden, justerat för EBITDA från förvärvade verksamheter under den del av tolvmånadersperioden som inföll före respektive förvärvsdatum.	Syftet är att visa koncernens EBITDA som om samtliga förvärv som genomförts under tolvmånadersperioden hade varit en del av koncernen under hela räkenskapsperioden.
EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar.	Används för att mäta Koncernens operativa resultat före immateriella av- och nedskrivningar.
Justerad EBITA	Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella tillgångar exklusive effekt från omvärdering av tilläggsköpeskillingar.	Används för att mäta Koncernens operativa resultat före immateriella av- och nedskrivningar och exklusive redovisningsmässiga effekter från omvärderingar av köpeskillingar och syftar till att ge en rättvisande bild av den löpande verksamhetens resultat.
Förvärvsjusterad EBITA (r12m)	Justerad EBITA för den senaste tolvmånadersperioden, justerat för EBITA från förvärvade verksamheter under den del av tolvmånadersperioden som inföll före respektive förvärvsdatum.	Syftet är att visa koncernens EBITA som om samtliga förvärv som genomförts under tolvmånadersperioden hade varit en del av koncernen under hela räkenskapsperioden.
EBITA-marginal	EBITA i procent av nettoomsättning.	Används för att bedöma operativ lönsamhet i förhållande till nettoomsättning oberoende av av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.
EBITA-tillväxt	Förändring av EBITA jämfört med föregående period, uttryckt i procent.	Används för att analysera utvecklingen av Koncernens operativa resultat över tid.
Rörelseresultat (EBIT)	Koncernens resultat för rörelsen.	Används för att mäta Koncernens operativa resultat.
EBIT-marginal	Rörelseresultat (EBIT) i procent av nettoomsättningen.	Används för att bedöma operativ lönsamhet i förhållande till nettoomsättning.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat i relation till genomsnittligt eget kapital.	Används för att mäta hur effektivt Koncernen använder aktieägarnas kapital för att generera resultat.
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster justerat för finansiella kostnader i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital.	Används för att analysera hur effektivt Koncernen använder både eget kapital och räntebärande skulder i verksamheten.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutning.	Används för att bedöma Koncernens finansiella ställning, stabilitet och långsiktiga betalningsförmåga.
Nettoskuld	Räntebärande skulder minus likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång.	Används för att visa Koncernens finansiella skuldsättning.

Nettoskuld exkl. leasing	Räntebärande skulder exklusive leasingskulder minus likvida medel och kortfristiga placeringar vid periodens utgång.	Används för att visa Koncernens finansiella skuldsättning utan hänsyn tagen till leasingskulder, då dessa har en annan förfallostruktur.
Finansiell nettoskuld	Summan av skulder till kreditinstitut, nyttjande av kortfristig checkkredit samt kortfristiga villkorade köpeskillingar och skulder för köp-/säljoptioner minskat med likvida medel.	Används för att visa Koncernens finansiella nettoskuldsättning.
Finansiell nettoskuld / Förvärvsjusterad EBITDA (r12m)	Finansiell nettoskuld i relation till förvärvsjusterad EBITDA.	Används för att bedöma Koncernens finansiella skuldsättningsgrad och återbetalningsförmåga baserat på operativ resultatutveckling. Nyckeltalet används av Koncernens bank vid beräkning av Koncernens förhållning till dess kovenanter och utgör även grund för Koncernens mål avseende skuldsättning.
Kassaflöde från den löpande verksamheten	Kassaflöde som genereras från Koncernens ordinarie affärsverksamhet under perioden.	Används för att analysera Koncernens förmåga att generera likvida medel från den löpande verksamheten.
Kassaflödeskonvertering	Kassaflöde från löpande verksamheten i förhållande till justerad EBITA.	Används för att analysera hur effektivt Koncernen omvandlar sitt rörelseresultat (EBITA) till kassaflöde.

Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal

Nedanstående tabeller anger avstämningar av alternativa nyckeltal för Koncernen utifrån poster, delsummor eller totalsummor som hämtats från Koncernens reviderade årsrapporter för 2025, 2024 och 2023, samt, oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2026 med motsvarande jämförelse för 2025. För definitioner av alternativa nyckeltal, se under rubriken ”Definitioner av alternativa nyckeltal” ovan.

	2025 - 2026 1 jul – 30 jun	**2024 - 2025 1 jul – 30 jun**	**2025 1 jan – 31 dec**	**2024 1 jan – 31 dec**	**2023 1 jan – 31 dec**
(+) Nettoomsättning	1 030,8	926,4	940,3	877,3	751,0
(+) Intäkter från förvärvade verksamheter	30,1	0,0	0,0	70,4	30,7
Förvärvsjusterad nettoomsättning	**1 060,9**	**926,4**	**940,3**	**947,7**	**781,7**

	2026 1 jan – 30 jun	**2025 1 jan – 30 jun**	**2025 1 jan – 31 dec**	**2024 1 jan – 31 dec**	**2023 1 jan – 31 dec**
Nettoomsättning aktuell period	528,9	438,4	940,3	877,3	751,0
(-) Nettoomsättning föregående period	438,4	389,3	877,3	751,0	540,8
Förändring	**90,5**	**49,1**	**63,0**	**126,3**	**210,2**
(÷) Nettoomsättning föregående period	438,4	389,3	877,3	751,0	540,8
Nettoomsättningstillväxt	**20,6 %**	**12,6 %**	**7,2 %**	**16,8 %**	**38,9 %**

	2026 1 jan – 30 jun	**2025 1 jan – 30 jun**	**2025 1 jan – 31 dec**	**2024 1 jan – 31 dec**	**2023 1 jan – 31 dec**
Nettoomsättning aktuell period	528,9	438,4	940,3	877,3	751,0
(-) Nettoomsättning föregående period	438,4	389,3	877,3	751,0	540,8
Förändring	**90,5**	**49,1**	**63,0**	**126,3**	**210,2**
(-) Varav förvärvad nettoomsättningstillväxt	79,2	77,3	77,3	104,8	112,4
Organisk förändring	**11,3**	**-28,2**	**-14,3**	**21,5**	**97,8**
(÷) Nettoomsättning föregående period	438,4	389,3	877,3	751,0	540,8
Organisk nettoomsättningstillväxt	**2,6 %**	**-7,2 %**	**-1,6 %**	**2,9 %**	**18,1 %**

	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
(+) EBITDA	83,4	44,8	106,4	88,2	95,6
(-) IFRS 16 justeringar	17,8	14,2	28,4	20,8	16,1
EBITDA (justerat för leasing)	**65,6**	**30,6**	**78,0**	**67,4**	**79,5**
(-) Omvärderingar av tilläggsköpeskillingar	14,3	-1,2	3,9	8,8	12,7
Justerad EBITDA	**51,3**	**31,8**	**74,1**	**58,6**	**66,8**

	2025 - 2026 1 jul – 30 jun	2024 - 2025 1 jul – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
EBITDA	145,0	95,5	106,4	88,2	95,6
(-) IFRS 16 justeringar	32,0	25,9	28,4	20,8	16,1
(-) Omvärderingar av tilläggsköpeskillingar	19,4	5,3	3,9	8,8	12,7
(+) EBITDA från förvärvade verksamheter[1]	-4,9	-	-	8,0	4,3
Förvärvsjusterad EBITDA	**88,7**	**64,3**	**74,1**	**66,6**	**71,1**

1) Hämtad från de förvärvade bolagens interna redovisningssystem.

	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
(+) Rörelseresultat	51,1	17,4	51,6	44,7	58,3
(+) Avskrivningar på materiella anläggningstill-gångar	8,8	7,9	15,9	13,4	9,6
EBITA	**59,9**	**25,3**	**67,5**	**58,1**	**67,9**

	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
EBITA	59,9	25,3	67,5	58,1	67,9
(-) Omvärderingar av tilläggsköpeskillingar	14,3	-1,2	3,9	8,8	12,7
Justerad EBITA	**45,7**	**26,5**	**63,6**	**49,3**	**55,2**

	2025 - 2026 1 jul – 30 jun	2024 - 2025 1 jul – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
EBITA	102,1	60,6	67,5	58,1	67,9
(-) Omvärderingar av tilläggsköpeskillingar	19,4	5,3	3,9	8,8	12,7
(+) EBITA från förvärvade verksamheter[1]	-5,6	0,0	-	7,9	4,2
Förvärvsjusterad EBITA	**77,2**	**55,3**	**63,6**	**57,2**	**59,4**

1) Hämtad från de förvärvade bolagens interna redovisningssystem.

	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
EBITA	59,9	25,3	67,5	58,1	67,9
(÷) Nettoomsättning aktuell period	528,9	438,4	940,3	877,3	751,0
EBITA-marginal	**11,3 %**	**5,8 %**	**7,2 %**	**6,6 %**	**9,0 %**

	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
EBITA aktuell period	59,9	25,3	67,5	58,1	67,9
(-) EBITA föregående period	25,3	22,8	58,1	67,9	44,4
Förändring	**34,6**	**2,5**	**9,4**	**-9,8**	**23,5**
(÷) EBITA föregående period	25,3	22,8	58,1	67,9	44,4
EBITA-tillväxt	**137 %**	**11 %**	**16 %**	**-14 %**	**53 %**

	2026 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
Justerad EBITA	45,7	26,5	63,6	49,3	55,2
(÷) Nettoomsättning aktuell period	528,9	438,4	940,3	877,3	751,0
Justerad EBITA-marginal	**8,6 %**	**6,0 %**	**6,8 %**	**5,6 %**	**7,4 %**

	2025 - 2026 1 jul – 30 jun	2024 - 2025 1 jul – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
Ingående balans eget kapital	225,0	203,4	212,7	195,9	154,3
Utgående balans eget kapital	362,5	225,0	230,5	212,7	195,9
Genomsnittligt eget kapital	293,8	214,2	221,6	204,3	175,1
Periodens resultat	39,8	22,0	18,0	16,4	29,0
Avkastning på eget kapital	**13,5 %**	**10,3 %**	**8,1 %**	**8,1 %**	**16,6 %**

	2025 - 2026 1 jul – 30 jun	2024 - 2025 1 jul – 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
Ingående balansomslutning	841,9	773,4	844,9	662,6	562,6
Utgående balansomslutning	954,7	841,9	834,4	844,9	662,6
Genomsnittlig balansomslutning	898,3	807,7	839,7	753,7	612,6
Ingående balans icke räntebärande skulder	186,3	203,1	182,2	181,4	156,5
Utgående balans icke räntebärande skulder	240,4	186,3	201,1	182,2	181,4
Genomsnittliga icke räntebärande skulder (-)	-213,3	-194,7	-191,6	-181,8	-169,0
Sysselsatt kapital	**685,0**	**613,0**	**648,1**	**571,9**	**443,6**

	2025 - 2026 1 jul – 30 jun	2024 - 2025 1 jul – 30 jun	2025 1 jan – 31 dec	2024 1 jan – 31 dec	2023 1 jan – 31 dec
Sysselsatt kapital	685,0	613,0	648,1	571,9	443,6
Resultat efter finansiella poster	55,1	30,6	27,8	24,1	37,2
Finansiella kostnader (+)	30,8	24,7	32,8	22,6	21,6
Avkastning på sysselsatt kapital	**12,5 %**	**9,0 %**	**9,4 %**	**8,2 %**	**13,3 %**

	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
Summa eget kapital	362,5	225,0	230,5	212,7	195,9
(÷) Summa tillgångar	954,7	841,9	834,4	844,9	662,6
Soliditet	**38,0 %**	**26,7 %**	**27,6 %**	**25,2 %**	**29,6 %**

	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
(+) Långfristiga räntebärande skulder	131,4	194,9	160,5	272,6	217,3
(+) Kortfristiga räntebärande skulder	220,4	235,7	242,3	177,4	68,0
(-) Likvida medel	2,4	1,8	0,5	9,0	14,0
Nettoskuld	**349,4**	**428,8**	**402,3**	**441,0**	**271,3**

	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
Nettoskuld	349,4	428,8	402,3	441,0	271,3
(-) Långfristiga leasingskulder	39,4	47,4	40,7	45,8	31,1
(-) Kortfristiga leasingskulder	28,6	24,9	24,9	24,1	14,9
Nettoskuld exkl. leasing	**281,4**	**356,5**	**336,7**	**371,1**	**225,3**

	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
Skulder till kreditinstitut	232,6	211,5	183,2	204,1	92,2
(+) Kortfristiga villkorade köpeskillingar	6,5	5,0	-	23,0	31,4
(+) Kortfristiga skulder för köp-/säljoptioner	21,1	21,9	21,1	30,0	1,2
(-) Likvida medel	2,4	1,8	0,5	9,0	14,0
Finansiell nettoskuld	**257,8**	**236,6**	**203,8**	**248,1**	**110,8**

	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
Finansiell nettoskuld	257,8	236,6	203,8	248,1	110,8
(÷) Förvärvsjusterad EBITDA (r12m)	88,7	64,3	74,1	66,6	71,1
Finansiell nettoskuld / Förvärvsjusterad EBITDA	**2,9 x**	**3,7 x**	**2,8 x**	**3,7 x**	**1,6 x**

	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 dec	2024 31 dec	2023 31 dec
Kassaflöde från löpande verksamheten	24,3	21,0	63,4	31,6	61,3
(÷) Justerad EBITA	45,7	26,5	63,6	49,3	55,2
Kassaflödeskonvertering	**53 %**	**79 %**	**100 %**	**64 %**	**111 %**

Proformaredovisning

Den finansiella proformainformationen nedan har inkluderats i detta Prospekt för att beskriva en hypotetisk situation och har enbart upprättats i illustrativt syfte. Den finansiella proformainformationen motsvarar inte Koncernens faktiska resultat för räkenskapsåret 2025 och bör inte ses som en indikation på Sveviks resultat för någon framtida period. Den finansiella proformainformationen bör läsas tillsammans med informationen som finns i avsnitten ”Utvald finansiell information” och ”Operationell och finansiell översikt”. Det bör noteras att oreviderad finansiell proformainformation är förenad med större osäkerhet än faktisk historisk finansiell information. Följaktligen bör potentiella investerare inte fästa otillbörlig vikt vid den finansiella proformainformationen.

Bakgrund

Svevik har under 2026 förvärvat 100 procent av aktierna i Svensk Jordelit AB (”**Förvärvet**”). I Förvärvet ingick även det till Svensk Jordelit AB helägda norska dotterbolaget Jordelit AS (Svensk Jordelit AB och Jordelit AS benämns i detta avsnitt tillsammans som **”Jordelit”**). I samband med förvärvet upptogs banklån om 20 MSEK och köpeskillingen var i sin helhet kontant. Svevik Industri redovisar enligt IFRS Redovisningsstandarder så som antagits av EU, och förvärvet av Jordelit hanteras redovisningsmässigt som ett förvärv enligt IFRS 3 från och med den 28 januari 2026, då Svevik tillträdde aktierna och Jordelit konsoliderades i Bolagets koncernredovisning. Förvärvet bedöms ha en positiv påverkan på Sveviks framtida resultat, varför en proformaredovisning har upprättats. Förvärvet utgör inte en ”betydande bruttoförändring” enligt definitionen i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980, men Bolaget har ändock valt att frivilligt upprätta en proformaredovisning i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980 i syfte att illustrera förvärvets hypotetiska påverkan på Koncernens resultat.

Syfte med proformaredovisningen

Syftet med proformaredovisningen är att presentera en översiktlig illustration av hur Förvärvet skulle ha påverkat Koncernens resultaträkning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2025, samt delårsperioden 1 januari – 30 juni 2026 om förvärvet hade genomförts och tillträdeskett den 1 januari 2025.

Proformaredovisningen har endast upprättats i syfte att illustrera och belysa fakta i syfte att beskriva en hypotetisk situation. Den finansiella proformainformationen behöver inte nödvändigtvis återspegla Sveviks faktiska resultat och/eller finansiella ställning om förvärvet hade genomförts per det datum som anges ovan, och sådan proformainformation bör inte ses som en indikation på Sveviks resultatutveckling eller finansiella ställning för någon framtida period.

Revisors rapport från granskningen av proformaredovisning framgår av avsnittet ”Oberoende revisors bestyrkanderapport”. Proformainformationen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet.

Utformningen av proformaredovisningen

Proformaresultaträkningen för räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2025 är baserad på Koncernens reviderade resultaträkning för räkenskapsåret som avslutades 31 december 2025, vilken har upprättats enligt IFRS och införlivats i Prospektet genom hänvisning. Proformaresultaträkningen för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2026, är baserad på Koncernens oreviderade delårsrapport för perioden, vilken har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Den finansiella information för Svensk Jordelit AB för motsvarande perioder baseras på Jordelits reviderade årsredovisning för räkenskapsåret som avslutades 31 december 2025 vilken har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) samt den oreviderade årsredovisningen för Jordelit AS för räkenskapsåret som avslutades 31 december 2025 vilken har upprättats i enlighet med NRS 8 – God regnskapsskikk for små foretak. För att nå en bättre överensstämmelse mellan Sveviks och Jordelits olika resultaträkningar har mindre omklassificeringar gjorts i proformaredovisningen. Avseende delårsperioden ingår Jordelits oreviderade interna finansiella rapporter för perioden 1 januari – 28 januari 2026 i proformaresultaträkningen.

Antaganden för proformaredovisningen

Förvärvet av Jordelit har redovisats enligt förvärvsmetoden. En preliminär förvärvsanalys har upprättats i samband med att Svevik tillträdde aktierna den 28 januari 2026, men det råder fortfarande en viss osäkerhet kring de verkliga värden som ska inkluderas i förvärvsanalysen. Eventuella skillnader mellan preliminära och slutligen fastställda värden förväntas inte medföra några väsentliga förändringar i förvärvsanalysen. Nedan följer preliminär förvärvsanalys avseende förvärvet av Jordelit.

MSEK	Belopp
Materiella anläggningstillgångar	0,8
Kundrelationer	14,3
Uppskjuten skatteskuld	-3,0
Varulager	22,1
Övriga omsättningstillgångar	3,3
Övriga skulder	-18,0
Förvärvade nettotillgångar	**19,5**
Goodwill	17,7
Köpeskilling	**37,2**
Förvärvad nettoskuld	4,7
Påverkan på Koncernens likvida medel	**42,0**

Skatteeffekt har beaktats på samtliga justeringar som antagits vara icke avdragsgilla i proformaredovisningen. En skattesats om 20,6 procent har använts för justeringarna då detta är skattesatsen i Sverige när Svevik tillträdde ovan bolag.

Information i andra valutor än SEK har räknats om baserat på Riksbanken angivna snittkurser mot SEK för perioden 1 januari 2025 – 31 december 2025. Vid omräkning av NOK till SEK har växelkursen 0,9445 tillämpats.

Inga proformajusteringar har beaktats avseende synergieffekter, transaktionskostnader eller integrationskostnader om inget annat anges.

Proformajusteringar

Proformajusteringarnas övergripande natur beskrivs utförligt nedan och bör läsas tillsammans med notupplysningar i anslutning till proformaresultaträkningen. Om inget annat anges är justeringarna återkommande.

Justering för skillnader i redovisningsstandarder

Vid upprättande av proformaredovisningen har Jordelits redovisningsprinciper analyserats i syfte att identifiera eventuella skillnader mot de redovisningsprinciper som tillämpas av Koncernen. Analysen visar att en väsentlig skillnad ligger i att Jordelit inte tillämpar IFRS 16 Leasingavtal, utan i stället redovisar leasingkostnader linjärt i resultaträkningen över leasingperioden.

Koncernen tillämpar IFRS 16 Leasingavtal, enligt vilken leasingavtal redovisas i balansräkningen som nyttjanderättstillgångar och leasingskulder. Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar samt räntekostnader hänförliga till leasingskulder redovisas i resultaträkningen, medan leasingskulden amorteras i takt med erlagda leasingbetalningar, justerade för ränteeffekt.

I Jordelit har leasingavtal, i enlighet med tillämpad redovisningsprincip, redovisats som operationella leasingavtal, vilket innebär att leasingkostnader har kostnadsförts linjärt över leasingperioden som övriga externa kostnader. Som en proformajustering har därför redovisade leasingkostnader återlagts, samtidigt som avskrivningar på nyttjanderätts-tillgångar och räntekostnader på leasingskulder har inkluderats i proformaresultaträkningen.

Justering för effekter från förvärvsanalysen

I förvärvsanalysen har övervärden på immateriella tillgångar i form av kundrelationer identifierats. Justeringar för avskrivningar på kundrelation görs för proformaperioderna och har ökat kostnader för av- och nedskrivningar. Dessa bedöms ha en nyttjandeperiod på cirka 7 år. Koncernmässig goodwill skrivs ej av. Koncernmässig goodwill nedskrivningsprövas istället årligen samt vid behov.

Justering för effekter av finansiering

Förvärvet av Jordelit finansierades genom en kombination av bankfinansiering och en nyemission av aktier. Bankfinansieringen om 20 MSEK har en amortering kvartalsvis över 5 år. Vid upprättandet av proformaredovisningen har räntekostnader antagits belasta hela proformaperioden, i enlighet med villkoren i låneavtalet. Den avtalade räntan uppgår till cirka 4,5 procent och justeringar om 0,9 MSEK före skatt har därmed inkluderats i proformaresultaträkningen.

Justering för effekter av transaktionskostnader

I samband med förvärvet av Jordelit har Svevik ådragit sig kostnader avseende arvoden till legala och andra rådgivare som är direkt hänförliga till förvärvet. Transaktionskostnaderna antas i proformaredovisningen ha uppkommit under perioden före förvärvstillfället. De transaktionskostnader som har inkluderats i Sveviks resultaträkning för 2025 har således eliminerats, för att presenteras som om de inträffat under perioden före förvärvet.

Elimineringar av interna transaktioner

Försäljningar och inköp mellan Svensk Jordelit AB och Jordelit AS har, som en proformajustering, eliminerats i proformaresultaträkningen.

Proformaresultaträkning för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2025

MSEK	Svevik Industri 1 jan – 31 dec 2025 Regelverk IFRS (reviderad)	Svensk Jordelit AB 1 jan – 31 dec 2025 Regelverk K3 (reviderad)	Jordelit AS 1 jan – 31 dec 2025 Regelverk NRS 8 (oreviderad)	Elimine-ringar	Proforma-justeringar	Not	Svevik Industri proforma 1 jan – 31 dec 2025
Nettoomsättning	940,3	107,2	11,3	-4,4	-	5	1 054,4
Övriga rörelseintäkter	14,5	1,2	-	-	-		15,7
Totala Intäkter	**954,8**	**108,4**	**11,3**	**-4,4**	**-**		**1 070,1**
Råvaror och förnödenheter	-511,0	-67,5	-8,9	4,4	-	5	-583,0
Personalkostnader	-250,8	-15,7	-1,2	-	-		-267,7
Övriga externa kostnader	-84,2	-14,6	-0,5	-	3,9	1,6	-95,4
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstill-gångar	-54,8	-0,4	0,0	-	-5,1	1,2	-60,3
Övriga rörelsekostnader	-2,4	-0,3	-	-	-		-2,7
Summa kostnader	**-903,2**	**-98,5**	**-10,6**	**4,4**	**-1,2**		**-1 009,1**
Rörelseresultat	**51,6**	**9,9**	**0,7**	**0,0**	**-1,2**		**61,0**
Finansiella intäkter	9,0	0,6	-	-	-		9,6
Finansiella kostnader	-32,8	-10,4	-0,1	10,2	-1,2	1,3,5	-34,3
Finansnetto	**-23,8**	**-9,8**	**-0,1**	**10,2**	**-1,2**		**-24,7**
Resultat före skatt	**27,8**	**0,1**	**0,6**	**10,2**	**-2,4**		**36,3**
Årets skatt	-9,8	-	-0,1	-2,1	0,6	4	-11,4
Årets resultat	**18,0**	**0,1**	**0,5**	**8,1**	**-1,8**		**24,9**

Not 1.

Till följd av justeringar av Jordelits räkenskaper till IFRS, minskar övriga externa kostnader med 3,2 MSEK, avskrivningar av nyttjanderättstillgångar ökar med 3,1 MSEK och räntekostnader ökar med 0,3 MSEK.

Not 2.

I proformaredovisningen tillkommer transaktionsrelaterade avskrivningar på kundrelationer som identifierats i förvärvsanalysen. Justeringen avser avskrivningar på immateriella tillgångar som ökar med 2,0 MSEK.

Not 3.

Koncernens räntekostnader ökar i proformaredovisningen med 0,9 MSEK med anledning av räntekostnad på förvärvslån som togs upp i samband med förvärvet.

Not 4.

Till följd av elimineringar och proformajusteringar ökar det beskattningsbara resultatet, vilket gett upphov till en negativ skatteeffekt om totalt 1,5 MSEK.

Not 5.

Eliminering av intern försäljning om 4,4 MSEK mellan Svensk Jordelit AB och Jordelit AS vilket påverkar nettoomsättningen och kostnader för råvaror och förnödenheter. Därtill också eliminering av lämnat koncernbidrag om 10,2 MSEK från Svensk Jordelit AB till den tidigare ägaren.

Not 6.

Till följd av att transaktionskostnader antas ha uppkommit under perioden före förvärvstillfället, minskar Koncernens övriga externa kostnader med 0,7 MSEK

Proformaresultaträkning för delårsperioden 1 januari – 30 juni 2026

MSEK	Svevik Industri 1 jan – 30 jun 2026 Regelverk IFRS Översiktligt granskad	Svensk Jordelit AB 1 jan – 28 jan 2026 Regelverk K3 (oreviderad)	Jordelit AS 1 jan – 28 jan 2026 Regelverk NRS 8 (oreviderad)	Proforma-justeringar	Not	Svevik Industri proforma 1 jan – 30 jun 2026
Nettoomsättning	528,9	1,8	0,0	-		530,7
Övriga rörelseintäkter	19,2	0,2	0,0	-		19,4
Totala Intäkter	**548,1**	**2,0**	**0,0**	**-**		**550,1**
Råvaror och förnödenheter	-278,5	-1,3	-0,0			-279,8
Personalkostnader	-139,2	-1,4	-0,1			-140,7
Övriga externa kostnader	-46,2	-0,5	-0,0	0,3	7	-46,4
Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstill-gångar	-32,3	-0,0	-	-0,4	7	-32,7
Övriga rörelsekostnader	-0,7	-0,0	-			-0,7
Summa kostnader	**-497,0**	**-3,2**	**-0,1**	**-0,1**		**-500,3**
Rörelseresultat	**51,1**	**-1,2**	**-0,1**	**-0,1**		**49,8**
Finansiella intäkter	0,5	0,0	-			0,5
Finansiella kostnader	-9,1	-	-	0,0	7	-9,1
Finansnetto	**-8,6**	**0,0**	**-**	**0,0**		**-8,6**
Resultat före skatt	**42,5**	**-1,2**	**-0,1**	**-0,1**	**7**	**41,2**
Periodens skatt	-8,4	0,3	0,0	0,0		-8,1
Periodens resultat	**34,1**	**-0,9**	**-0,1**	**-0,1**		**33,1**

Not 7.

Till följd av justeringar av Jordelits räkenskaper till IFRS, minskar övriga externa kostnader med 0,3 MSEK, avskrivningar av nyttjanderättstillgångar ökar med 0,4 MSEK och räntekostnader ökar med 0,0 MSEK.

KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Bakgrund

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Sveviks kapitalstruktur per den 30 juni 2026. Se avsnittet ”Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden” för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet ”Operationell och finansiell översikt” och Bolagets finansiella information med tillhörande noter som återfinns i Bolagets finansiella rapporter som införlivas genom hänvisning, se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”.

Kapitalisering

Nedanstående tabell visar Sveviks kapitalstruktur per den 30 juni 2026.

MSEK	30 juni 2026
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	162,7
Utan garanti/borgen eller säkerhet	259,2
Summa kortfristiga skulder	**421,9**
Långfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	131,4
Utan garanti/borgen eller säkerhet	38,9
Summa långfristiga skulder	**170,3**
Eget kapital	
Aktiekapital	1,1
Övrigt tillskjutet kapital	237,7
Balanserat resultat	123,7
Summa eget kapital	**362,5**

Sedan utgången av den senaste delårsperioden fram till dagen för Prospektet har det inte skett några väsentliga förändringar i Bolagets kapitaliseringsstruktur och finansiella ställning.

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell visar Koncernens totala nettoskuldsättning per 30 juni 2026. Tabellen inkluderar Koncernens räntebärande skulder.

MSEK	Kassa	30 juni 2026
A	Likvida medel	2,4
B	Lätt realiserbara värdepapper	-
C	**Likviditet (A+B)**	**2,4**
	Kortfristiga skulder	
D	Kortfristiga bankskulder	162,7
E	Kortfristig del av långfristiga skulder	-
F	Andra kortfristiga skulder	29,1
G	**Kortfristiga skulder (D+E+F)**	**191,8**
H	**Kortfristig nettoskuldsättning (G-C)**	**189,4**
I	Långfristiga banklån	70,0
J	Emitterade obligationer	-
K	Andra långfristiga skulder	22,0
L	**Långfristig skuldsättning (I+J+K)**	**92,0**
M	**Nettoskuldsättning (H+L)**	**281,4**

Sedan utgången av den senaste delårsperioden fram till dagen för Prospektet har det inte skett några väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Händelser i samband med Erbjudandet

- Totalt 1 545 454 aktier av Erbjudandet avser nyemission exklusive Utökningsoptionen.
- Bolaget tillförs 85 MSEK i likvida medel före transaktionsrelaterade kostnader.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Aktiekapitalet i Bolaget ska enligt bolagsordningen vara lägst 900 000 SEK och högst 3 600 000 SEK, fördelat på lägst 9 000 000 aktier och högst 36 000 000 aktier.

Bolagets registrerade aktiekapital per dagen för den senaste balansräkningen den 30 juni 2026 uppgår till 1 055 770 SEK, fördelat på 10 557 700 aktier i Bolaget. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 SEK. Aktiens ISIN-kod är SE0029300953 och aktiens handelsbeteckning är SVEVIK.

Samtliga aktier i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt och är fullt inbetalda och fritt överlåtbara utöver begränsningar med anledning av ingångna Lock-up avtal i samband med Erbjudandet.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Enligt svensk rätt omfattas inte bolag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplattform (såsom Nasdaq First North Premier Growth Market) av lagreglering vad gäller till exempel uppköpserbjudanden och flaggning. Kollegiet för svensk bolagsstyrning har dock utfärdat take-over regler för vissa handelsplattformar (inklusive Nasdaq First North Premier Growth Market), vilka i huvudsak motsvarar reglerna för offentliga uppköpserbjudanden för bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Nettotillgångsvärde per aktie jämfört med priset per aktie i Erbjudandet

Per den 30 juni 2026 uppgick Bolagets nettotillgångsvärde per aktie till 34,34 SEK och Priset i Erbjudandet uppgår till 55 SEK per aktie.

Central kontoföring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0029300953.

Aktiekapitalets utveckling

I nedanstående tabell anges förändringar i Bolagets aktiekapital, antal aktier och aktiernas kvotvärde sedan Bolagets bildande år 2016.

År	Händelse	Förändring antalet aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)	Teckningskurs
2016	Nyregistrering	50 000	50 000	50 000	50 000	1	0[1]
2016	Nyemission	50 000	100 000	50 000	100 000	1	1[1]
2016	Nyemission	62 500	162 500	62 500	162 500	1	1[1]
2023	*Inledningen av året*	-	*162 500*	-	*162 500*	*1*	-
2023	Teckning genom nyttjande av teckningsoptioner	4 875	167 375	4 875	167 375	1	1 280
2023	Teckning genom nyttjande av teckningsoptioner	3 250	170 625	3 250	170 625	1	1 440
2024	*Inledningen av året*	-	*170 625*	-	*170 625*	*1*	-

2024	Fondemission	-	170 625	682 500	853 125	5	-
2026	*Inledningen av året*	-	*170 625*	-	*853 125*	*5*	-
2026	Nyemission	10 000	180 625	50 000	903 125	5	2 500
2026	Teckning genom konvertering av konvertibler	30 529	211 154	152 645	1 055 770	5	2 462
2026	Aktiesplit 50:1	10 346 546	10 557 700	-	1 055 770	0,1	-
2026	Nyemission i samband med Erbjudandet[2]	1 777 272	12 334 972	177 727	1 233 497	0,1	55

[1]Som del av emissionerna 2016 ingick tecknarna även bindande investeringsåtaganden i form av framtida ovillkorade aktieägartillskott. De ovillkorade aktieägartillskotten uppgick till 666 SEK per aktie för grundarna (45 000 aktier) och 850 SEK per tecknad aktie för övriga tecknare (117 500 aktier).

[2]Under antagande att Erbjudandet fulltecknas och Utökningsoptionen nyttjas till fullo. Se närmare avsnittet "Inbjudan till teckning av aktier i Svevik Industri AB"

Rättigheter förenade med aktierna

Bolaget har ett aktieslag. De rättigheter som är förenade med Bolagets aktier, däribland de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med förfarandena i Aktiebolagslagen.

Bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma sker genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett. Rätt att delta på bolagsstämman tillkommer aktieägare som är upptagen i Bolagets aktiebok och som anmält sig till Bolaget senast den dag som anges i kallelse till bolagsstämman.

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma. Det föreligger inga begränsningar i rösträtten, varje röstberättigad får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denna ägda eller företrädda aktier i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Beslutar Bolaget om nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler som inte sker mot betalning av apportegendom ska aktieägare ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Bolagsordningen begränsar inte Bolagets möjligheter att, i enlighet med Aktiebolagslagen, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Utdelning och överskott vid likvidation

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

Beslut om utdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till utdelning tillkommer den aktieägare som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i Bolaget i den av Euroclear förda aktieboken. Kan aktieägare inte nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en preskriptionstid om tio år. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Betalningar till aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är dock normalt föremål för svensk kupongskatt. För ytterligare kommentarer avseende vissa skattemässiga frågor, se avsnittet "Vissa skattefrågor".

Konvertibler och teckningsoptioner

Nedan anges de teckningsoptioner och konvertibler som finns utställda per den senaste balansdagen den 30 juni 2026. Utöver vad som anges nedan och per dagen för Prospektet finns inte några ytterligare utestående teckningsoptioner, konvertibler, beslutade incitamentsprogram eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget.

Konvertibler av serie 2023:2027

Per den 30 juni 2026 fanns totalt 300 konvertibler utställda till ett nominellt värde om 5 000 SEK vardera. Konvertiblerna kan efter omräkning med anledning av den aktiesplit som beslutades av årsstämman 2026 konverteras till maximalt 15 000 nya aktier i Bolaget, innebärande

en ökning av aktiekapitalet med högst 1 500 SEK. Konvertiblerna löper med en årlig ränta om 6,0 procent och kan konverteras till aktier till en konverteringskurs om 100 kronor per aktie fram till förfallodatum den 30 juni 2027. Om Bolagets aktier upptagits för handel på en marknadsplats och aktiens avslutskurs vid något tillfälle överskridit Konverteringskursen och Konvertering inte dessförinnan ägt rum ska räntan övergå till 0 procent för kvarvarande period.

Teckningsoptioner

Per den 30 juni 2026 fanns totalt 9 500 teckningsoptioner utställda till nuvarande och tidigare ledande befattningshavare i Bolaget. Efter omräkning på grund av aktiesplit berättigar varje teckningsoption till teckning av femtio (50) aktier i Svevik Industri. Teckningsoptionerna har förvärvats av deltagarna till marknadsvärde. Se nedan tabell för ytterligare information om teckningsoptionerna som kommer att vara utestående efter Erbjudandet och noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market.

TECKNINGS-OPTIONER	Serie 2023:2026	Serie 2026:1
Nyttjandeperiod	31 december 2025 – 31 december 2026	1 juni 2026 – 31 december 2026
Antal optioner[1]	7 500	2 000
Teckningskurs (SEK)	49,24	60,00

[1]Berättigande till femtio aktier per option.

Ökningen av Bolagets aktiekapital vid fullt nyttjande av de utestående teckningsoptionerna uppgår till 47 500 SEK. Det maximala antalet aktier som kan tecknas med stöd av dessa teckningsoptioner motsvarar cirka 3,9 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandet, förutsatt att Erbjudandet fulltecknas och Utökningsoptionen utnyttjas fullt ut.

Utöver vad som anges ovan finns det inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Svevik.

Bemyndiganden

Per datumet för Prospektet finns två bemyndiganden till Bolagets styrelse:

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner i samband med notering

Årsstämman den 8 maj 2026 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier motsvarande sammanlagt högst 20 procent av antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för nyemissionsbeslutet. Betalning för tecknade aktier ska kunna ske kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Skälet till att styrelsen ska kunna fatta beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt enligt ovan är att kunna genomföra Erbjudandet och därmed bredda aktieägarkretsen i Bolaget inför och i samband med noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemissioner

Årsstämman den 8 maj 2026 beslutade att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till ett antal aktier motsvarande maximalt 10 procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten då bemyndigandet utnyttjas första gången. Betalning för tecknade aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler ska kunna ske kontant, med apportegendom eller genom kvittning.

Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission utan företrädesrätt för aktieägarna ska skälet vara att stärka Bolagets ägarbas med strategiska och långsiktiga investerare som bidrar till Bolagets långsiktiga värdeskapande och utveckling, anskaffa eller möjliggöra anskaffning av rörelsekapital, öka likviditeten i aktien eller genomföra företags- eller verksamhetsförvärv. Nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske på marknadsmässiga villkor vid tidpunkten för emissionen.

Lock-up avtal

Vissa av Bolagets större aktieägare samt samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare, däribland Fredrik Grevelius (medgrundare och styrelseordförande), Roger Berggren (medgrundare och vice styrelseordförande) samt Johan Hårdén (verkställande direktör), har ingått Lock-up-åtaganden gentemot Global Coordinator.

Enligt dessa åtaganden har de förbundit sig att, inte utan föregående skriftligt medgivande från Global Coordinator, sälja, överlåta, pantsätta, låna ut eller på annat sätt, direkt eller indirekt, disponera över sina aktier eller ingå swapavtal eller andra uppgörelser som är ägnade att till annan överföra de ekonomiska konsekvenserna av

aktieinnehavet, under en tidsperiod om 360 respektive 180 dagar från och med den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market (”Lock-up-perioden”). För samtliga medlemmar i Bolagets styrelse och ledning är Lock-up perioden 360 dagar. För aktieägare som ej ingår i Bolagets styrelse- eller ledningsgrupp är Lock-up perioden 180 dagar. Åtagandena avser etthundra (100) procent av respektive ägares aktieinnehav i Bolaget, inklusive eventuella tillkommande aktier förvärvade före handelsstartens första dag.

Åtagandena som omfattas av en Lock-up period om 360 dagar uppgår sammanlagt till cirka 38,5 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet och cirka 35,1 procent av aktierna efter genomförandet av Erbjudandet, under förutsättning att Erbjudandet fullteckнas men utökningsoptionen inte utnyttjas. Åtagandena som omfattas av en Lock-up period om 180 dagar uppgår sammanlagt till cirka 19,0 procent av det totala antalet aktier i Bolaget per dagen för Prospektet och cirka 16,5 procent av aktierna efter genomförandet av Erbjudandet, under förutsättning att Erbjudandet fullтeckнas men utökningsoptionen inte utnyttjas.

Lock-up-åtagandena är förenade med undantag, innefattande rätt att utan föregående medgivande från Global Coordinator: (i) överlåta aktier till ägarens moderbolag eller annat bolag i vilket ägaren är majoritetsägare, förutsatt att förvärvaren dessförinnan skriftligen övertar samtliga åtaganden och skyldigheter enligt Lock-up-åtagandet; (ii) acceptera eller lämna ett oåterkalleligt åtagande att acceptera ett offentligt uppköpserbjudande riktat till samtliga aktieägare i Bolaget och lämnat i enlighet med take-over-reglerna; (iii) sälja eller avyttra aktier inom ramen för Bolagets erbjudande om återköp av egna aktier på identiska villkor för samtliga aktieägare; (iv) överlåta aktier om sådan överlåtelse krävs enligt lag, beslut av behörig myndighet eller lagakraftvunnen dom; samt (v) avyttra aktier eller teckningsoptioner i den minsta omfattning som krävs för att undvika att budpliktsgränsen uppnås till följd av omständigheter utanför ägarens kontroll.

Därutöver får aktier avyttras med Global Coordinators skriftliga förhandsgodkännande genom en samordnad blockpost utanför marknadsplatsen, förutsatt att förvärvaren övertar säljarens rättigheter och skyldigheter enligt Lock-up-åtagandet. Lock-up-åtagandenas giltighet är villkorad av att Bolagets aktier tas upp till handel senast 30 september 2026. Global Coordinator äger rätt att, efter skriftligt medgivande, medge undantag från Lock-up-åtagandena. Sådana undantag kan medföra att aktier avyttras före utgången av Lock-up-perioden, vilket kan påverka marknadspriset på Bolagets aktier.

Aktieägaravtal

Det finns, såvitt styrelsen känner till, inte några utestående aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets befintliga aktieägare som syftar till att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

De sex dotterbolag som inte är helägda samägs av Svevik Nr 1 och tidigare majoritetsaktieägare i respektive dotterbolag. Svevik Nr 1 har i dessa fall ingått aktieägaravtal med de övriga aktieägarna för att reglera ägandet. Majoriteten av aktieägaravtalen avseende dotterbolagen innehåller inte några särskilda bestämmelser om hur bolagen ska styras, dvs. Bolaget kan indirekt kontrollera styrningen av dotterbolagen i enlighet med de aktiebolagsrättsliga regler som gäller i respektive jurisdiktion. I ett fåtal fall uppställs det dock särskilda majoritetskrav för vissa beslut. I aktieägaravtalen för NTG och BD Works krävs enighet för beslut om aktie- och inkråmsöverlåtelse, avveckling av hela eller delar av verksamheten samt frivillig likvidation. Om enighet inte uppnås ska frågan avföras från dagordningen, vilket kan begränsa Bolagets möjligheter att genomföra åtgärder som bedöms affärsmässigt motiverade.

Ägarförhållanden

Per dagen för Prospektet uppgår antalet aktieägare i Bolaget till 43. Största ägaren är styrelseordförande Fredrik Grevelius med cirka 18,3 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Tabellen nedan beskriver Sveviks ägarstruktur före såväl som efter att Erbjudandet genomförts.

	Aktieägande före Erbjudandet		Aktieägande efter Erbjudandet (Om Erbjudandet fulltecknas och Utökningsoptionen inte utnyttjas)		Aktieägande efter Erbjudandet (Om Erbjudandet fulltecknas och Utökningsoptionen utnyttjas till fullo)	
Aktieägare	**Aktier**	**Ägarandel**	**Aktier**	**Ägarandel**	**Aktier**	**Ägarandel**
Befintliga aktieägare som, direkt eller indirekt, innehar minst fem procent av aktierna och rösterna i Bolaget						
Fredrik Grevelius[1]	1 933 950	18,3 %	2 115 768	17,5 %	2 115 768	17,2 %
LMK Forward AB	1 744 900	16,5 %	1 744 900	14,4 %	1 744 900	14,1 %
Dan Karlsson[2] med närstående	1 214 050	11,5 %	1 214 050	10,0 %	1 214 050	9,8 %
Roger Berggren[3] med bolag	988 300	9,4 %	988 300	8,2 %	988 300	8,0 %
Carl Grevelius	863 450	8,2 %	863 450	7,1 %	863 450	7,0 %
Ekberg, Lund & Partners AB	790 750	7,5 %	790 750	6,5 %	790 750	6,4 %
Summa större aktieägares ägande	**7 535 400**	**71,4 %**	**7 717 218**	**63,8 %**	**7 717 218**	**62,6 %**
Aktieägande nyckelpersoner med under fem procent ägande						
Johan Hårdén med bolag[4]	207 300	2,0 %	207 300	1,7 %	207 300	1,7 %
Anna Stiwne[5]	39 900	0,4 %	39 900	0,3 %	39 900	0,3 %
Sophia Dernulf[6]	21 500	0,2 %	21 500	0,2 %	21 500	0,2 %
Karin Åge via bolag[7]	6 000	0,1 %	6 000	0,0 %	6 000	0,0 %
Rikard Fransson[7]	3 750	0,0 %	3 750	0,0 %	3 750	0,0 %
Christina Hilmersson[7]	2 500	0,0 %	2 500	0,0 %	2 500	0,0 %
Vd:ar i dotterbolag	197 500	1,9 %	242 954	2,0 %	242 954	2,0 %
Summa nyckelpersoners ägande	**478 450**	**4,5 %**	**523 904**	**4,3 %**	**523 904**	**4,2 %**
Övriga befintliga ägare och investerare i Erbjudandet						
Övriga befintliga aktieägare	2 543 850	24,1 %	2 691 119	22,2 %	2 691 119	21,8 %
Övriga investerare i Erbjudandet	-	-	1 170 913	9,7 %	1 402 731	11,4 %
TOTALT	**10 557 700**	**100 %**	**12 103 154**	**100 %**	**12 334 972**	**100 %**

1) Medgrundare och styrelseordförande i Bolaget. Uppskattat antalet aktier efter Erbjudandet är beräknat under antagande att Fredrik Grevelius erhåller full tilldelning i enlighet med teckningsåtagande.
2) Medlem i Bolagets styrelse.
3) Medgrundare och vice styrelseordförande i Bolaget.
4) Verkställande Direktör.
5) Chief Operating Officer.
6) Chief Financial Officer.
7) Medlem i Bolagets styrelse.

UTDELNINGSPOLICY

Sedan Bolagets bildande har Bolaget inte gjort några aktieutdelningar till sina ägare. Sveviks vinstmedel och kassaflöden har återinvesterats i verksamheten och huvudsakligen använts till expansion genom nya förvärv. Bolaget har som målsättning att, med början under 2027, besluta om, och dela ut motsvarande cirka 20 procent av Koncernens nettoresultat från räkenskapsåret innan. Detta innebär att den avsedda utdelningen för 2027 beräknas på basis av nettoresultatet under 2026, utdelningen för 2028 beräknas baserat på nettoresultatet under 2027 och så vidare.

Enligt särskilda villkor som gäller för Koncernens externa finansieringsarrangemang hos Danske Bank får Svevik Nr 1 AB inte, utan bankens skriftliga godkännande, företa någon värdeöverföring enligt 17 kap. 1 § Aktiebolagslagen. Med värdeöverföring avses bland annat vinstutdelning och koncernbidrag från Svevik Nr 1 AB. Restriktionen är inte direkt tillämplig på Bolaget, men eftersom Bolagets möjlighet att lämna utdelning kan vara beroende av medel som överförs från Koncernens dotterbolag, inklusive Svevik Nr 1 AB, skulle ett uteblivet sådant godkännande kunna indirekt påverka Bolagets möjlighet att lämna vinstutdelning till aktieägarna.

Utdelningar enligt svensk rätt

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Vinstutdelningen får enligt Aktiebolagslagen endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Som huvudregel får bolagsstämman inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Enligt Aktiebolagslagen har ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget rätt att begära utdelning (till samtliga aktieägare) av Bolagets vinst. Har sådan begäran framställts ska årsstämma besluta om utdelning av hälften av vad som återstår av årets vinst enligt den fastställda balansräkningen sedan avdrag gjorts för (i) balanserad förlust som överstiger fria fonder, (ii) belopp som enligt lag eller bolagsordning ska avsättas till bundet eget kapital, (iii) belopp som enligt bolagsordningen ska användas för något annat ändamål än utdelning till aktieägarna.

Bolagsstämman är dock inte skyldig att besluta om högre utdelning än fem procent av Bolagets eget kapital. Utdelning får inte heller strida mot bestämmelserna i Aktiebolagslagen (se ovan).

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA

Bolagets bolagsordning, registreringsbevis och Prospektet finns tillgängliga under kontorstid på Grev Turegatan 10E, 114 46 Stockholm, Sverige fram till dess att teckningsperioden avslutas. Dessa handlingar finns även i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.svevikindustri.se.

RÖRELSEKAPITALBEHOV

Bolaget bedömer att det, med beaktande av befintliga likvida medel och andra tillgängliga likvida resurser (inklusive beviljade kreditfaciliteter), har tillräckligt rörelsekapital för att täcka det aktuella behovet och exekvering av Bolagets strategi under minst de kommande tolv månaderna från dagen för Prospektet.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds möjligheten att under perioden 28 augusti – 11 september 2026 teckna nyemitterade aktier i Svevik Industri. Erbjudandet omfattar 1 545 454 aktier till en teckningskurs om 55 SEK per aktie. Om Erbjudandet fulltecknas erhåller Svevik en emissionslikvid om 85 MSEK före emissionskostnader.

Styrelsen i Bolaget har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med ytterligare maximalt 231 818 nyemitterade aktier (”Utökningsoptionen”). Vid fullt utnyttjande av Utökningsoptionen kommer Erbjudandet att omfatta totalt högst 1 777 272 aktier, motsvarande ett värde om cirka 97,7 MSEK och cirka 14,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet.

Erbjudandepris

Priset per aktie i Erbjudandet har fastställts till 55 SEK per aktie. Erbjudandepriset har fastställts av Sveviks styrelse i samråd med Sole Global Coordinator baserat på en samlad bedömning av ett antal faktorer, däribland kontakter med Ankarinvesterare, marknadsförhållanden samt en jämförelse med marknadspriset för andra noterade jämförbara bolag. Erbjudandepriset är detsamma för såväl Ankarinvesterarna som för allmänheten och institutionella investerare som tecknar i Erbjudandet. Inget courtage utgår.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske under tiden från den 28 augusti till den 11 september 2026. Sveviks styrelse i samråd med Sole Global Coordinator förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden. Information om en eventuell förlängning av anmälningsperioden kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande. Vid en eventuell justering av anmälningsperioden kan även tidpunkterna för offentliggörande av utfallet av Erbjudandet, första dag för handel samt dag för tilldelning och betalning komma att ändras i enlighet därmed.

Anmälan om teckning av aktier

Anmälan om teckning av aktier ska i första hand ske genom tecknarens bank eller förvaltare (som exempelvis Nordnet eller Avanza) som i sin tur förmedlar anmälan till Nordic Issuing. I andra hand kan anmälan ske genom Nordic Issuings plattform Mina Sidor https://minasidor.nordic-issuing.se/. Anmälan ska ske senast den 11 september 2026. Anmälan är bindande. Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar sända via postgång, då det inte kan säkerställas att dessa når Nordic Issuing innan anmälningsperioden är slut. Observera att inte alla banker/förvaltare erbjuder sina kunder att anmäla intresse för att teckna aktier i Erbjudandet.

Det är endast tillåtet att anmäla intresse för teckning av aktier i Erbjudandet en (1) gång per tecknare. För det fall flera teckningar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Prospektet finns tillgängligt på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se), Bolagets hemsida (www.svevikindustri.se), och Sedermeras webbplats (www.sedermera.se). Prospektet finns även tillgängligt på Finansinspektionens webbplats (www.fi.se) och europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens hemsida (www.esma.europa.eu).

Anmälan via Nordnet

Individer i Sverige som är depåkunder hos Nordnet kan anmäla sig via Nordnets webbsida. Anmälan om teckning av aktier görs via Nordnets webbtjänst och kan göras från och med den 28 augusti 2026 till och med kl. 14:59 den 11 september 2026. För att inte förlora rätten till eventuell tilldelning ska kunder hos Nordnet ha tillräckliga likvida medel tillgängligt på kontot från och med den 11 september 2026 kl. 14:59 till likviddagen som beräknas vara den 17 september 2026. Mer information om hur du blir kund på Nordnet samt anmälningsförfarandet via Nordnet finns tillgängligt på www.nordnet.se. För kunder med ett investeringssparkonto hos Nordnet kommer Nordnet, om anmälan resulterar i tilldelning, att förvärva motsvarande antal aktier i Erbjudandet och vidareförsälja aktierna till kunden till det pris som gäller enligt Erbjudandet.

Besked om tilldelning och betalning - Anmälningar inkomna till Nordnet

De som anmält sig via Nordnets webbtjänst erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal aktier bokas mot debitering av likvid på angivet konto, vilket beräknas ske omkring den 17 september 2026. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier ska finnas disponibla från och med den 11 september 2026 kl. 14:59 till och med likviddagen som beräknas vara den 17 september 2026.

Nordnet - Information om behandling av personuppgifter

I samband med anmälan för teckning av aktier i Erbjudandet via Nordnets internettjänst kan personuppgifter komma att lämnas in till Nordnet. Personuppgifterna som lämnas in till Nordnet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Nordnet samarbetar. Efter att kundförhållandet upphör raderar Nordnet alla relevanta personuppgifter enligt gällande lag. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordnet, som också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. För mer information angående hur Nordnet behandlar personuppgifter var god kontakta Nordnets kundservice, e-post: info@nordnet.se.

Minsta teckningspost

Minsta teckningspost är 100 aktier motsvarande 5 500 SEK, därefter sker anmälan om teckning i valfritt antal aktier.

Konton med speciella regler

Den som anmäler intresse för teckning av aktier inom ramen för Erbjudandet måste ha en depå hos en bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar depå måste öppna detta hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Nordic Issuing. Observera att detta kan ta viss tid.

Den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, teckning av aktier i Erbjudandet är möjligt. Anmälan och eventuell betalning ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning upp till eller över 15 000 euro

I det fall anmälan uppgår till eller överstiger 15 000 euro ska penningtvättsformulär fyllas i och insändas till Nordic Issuing, enligt lag (2017:360) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som betalning sker. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda. Penningtvättsblanketten finns tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se).

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Det slutliga utfallet av Erbjudandet förväntas kommuniceras genom ett pressmeddelande som kommer att finnas tillgängligt på Sveviks webbplats (www.svevikindustri.se) omkring den 15 september 2026.

Tilldelning

Snarast efter det att beslut om tilldelning har fattats kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet, vilket beräknas ske omkring den 17 september 2026. De som ej får tilldelning erhåller inget utskick.

Tilldelning av aktier inom ramen för Erbjudandet beslutas av Sveviks styrelse i samråd med Sole Global Coordinator. Målet är att uppnå en välbalanserad ägarstruktur med en bred spridning av aktierna bland allmänheten och institutionella investerare, för att möjliggöra regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market, förutsatt att Bolagets ansökan om notering godkänns av Nasdaq Stockholm.

Ankarinvesterarna, med undantag för närstående till Bolaget, som åtagit sig att teckna aktier inom ramen för Erbjudandet kommer att ges prioriterad tilldelning upp till det totala antal aktier som de på förhand har åtagit sig att teckna. Eventuell tilldelning till närstående till Bolaget kommer att beslutas på samma grunder och enligt samma principer som gäller för övriga investerare i Erbjudandet. Se avsnittet "Teckningsåtaganden från Ankarinvesterare" för ytterligare information.

Vidare kan vissa strategiska och institutionella investerare, samt investerare i Sole Global Coordinators nätverk, komma att beaktas särskilt vid tilldelningen.

Tilldelning till övriga investerare är varken prioriterad eller garanterad och kan vid överteckning komma att ske med ett lägre antal aktier än det anmälda antalet, eller helt utebli. I sådant fall kan tilldelning helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkommer.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Japan, Kanada, USA, Nya Zeeland, Sydafrika, Hongkong, Schweiz, Sydkorea, Ryssland, Belarus, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att teckna värdepapper till personer med registrerad adress i något av dessa länder.

Besked om tilldelning

Utfallet av Erbjudandet beräknas offentliggöras snarast efter avslutad anmälningsperiod och besked om tilldelning erhålls kort därefter. Investerare som har anmält teckning via sin bank/förvaltares webbtjänst erhåller besked enligt bankens/förvaltarens ordinarie rutiner. För investerare som anmält teckning via Nordic Issuings plattform Mina Sidor inkommer besked i form av en avräkningsnota via e-post omkring den 17 september 2026. Information om utebliven tilldelning kommer inte att meddelas till de som inte tilldelats aktier.

Betalning

Investerare som har anmält teckning via sin bank/förvaltare betalar för tilldelade aktier enligt instruktionerna från respektive bank/förvaltare. För investerare som anmält teckning via Nordic Issuings plattform Mina Sidor sker betalningar i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast två (2) bankdagar efter utsändande av avräkningsnotan. Observera att om betalning inte fullgörs inom föreskriven tid kan de tilldelade aktierna inte levereras i tid till noteringsdagen, eller överlåtas till annan investerare eller säljas. Den investerare som ursprungligen tilldelats aktier ansvarar för eventuell mellanskillnad om försäljningspriset vid en sådan överlåtelse understiger Erbjudandepriset. Vid felaktigt inbetalt belopp kommer det överskjutande beloppet att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Leverans av aktier

Aktier levereras efter att emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske den 22 september 2026 samt att betalning har inkommit till Nordic Issuing. Investerare som har anmält teckning via sin bank/förvaltare erhåller tilldelade aktier enligt bankens/förvaltarens rutiner. Investerare som anmält teckning via Nordic Issuings plattform Mina Sidor får aktier levererade till den depå som angivits på anmälan efter att full betalning för tecknade aktier är Nordic Issuing tillhanda.

Registrering och redovisning av tilldelade aktier

Registrering hos Euroclear Sweden AB av tilldelade och betalade aktier beräknas ske omkring den 22 september 2026 varefter Euroclear skickar ut en VP-avi som innehåller uppgifter om det antal aktier som har registrerats på respektive mottagares konto. För aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker aviseringen i enlighet med respektive banks eller förvaltares rutiner.

Notering på Nasdaq First North Premier Growth Market

Styrelsen i Svevik har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market. Nasdaq meddelade den 26 augusti 2026 att Bolaget bedöms uppfylla noteringskraven för Nasdaq First North Premier Growth Market under förutsättning att sedvanliga villkor uppfylls, däribland att Bolaget lämnar in en formell ansökan samt att spridningskravet är uppfyllt senast inför första handelsdag. First North Premier Growth Market är en alternativ marknadsplats för tillväxtbolag som drivs av de olika börserna inom Nasdaq-koncernen. Bolag på First North Premier Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är i stället föremål för en mindre omfattande uppsättning regler och regleringar som är anpassade efter mindre tillväxtbolag.

Det är Nasdaq Stockholm som beslutar om upptagande till handel. Vid godkännande beräknas första dag för handel i Bolagets aktie att vara den 23 september 2026. Bolagets aktier kommer att handlas under kortnamnet SVEVIK och med ISIN-kod SE0029300953.

Viktig information avseende försäljning av tilldelade aktier

Besked om tilldelning för tecknare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Besked om tilldelning till allmänheten i Sverige som tecknat via Nordic Issuings plattform Mina Sidor kommer att ske via avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 17 september 2026. Efter det att betalning för tilldelade aktier är Nordic Issuing till handa, kommer vederbörligen betalda aktier att överföras till, av investeraren angiven värdepappersdepå. Den tid som erfordras för utskick av avräkningsnotor, överföring av betalning samt överföring av tecknade aktier till investerare i Bolagets aktier medför att dessa investerare riskerar att inte ha tecknade aktier tillgängliga på anvisad värdepappersdepå förrän efter den 23 september då första dag för handel av Bolagets aktie på First North Premier Growth Market beräknas. Om aktierna ännu inte har registrerats på investerarens konto vid denna tidpunkt kommer investeraren inte att kunna sälja aktierna förrän de har bokats in på depån eller kontot.

Utspädning

Under antagande om att Erbjudandet fulltecknas kommer det totala antalet aktier och röster i Bolaget att öka från 10 557 700 till 12 103 154, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 12,8 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandet.

Om Erbjudandet inklusive Utökningsoptionen fulltecknas kommer det totala antalet aktier och röster i Bolaget att öka från 10 557 700 till 12 334 972, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 14,4 procent av antalet aktier och röster i Bolaget efter Erbjudandet.

Teckning som medför skyldighet att anmäla investeringen enligt FDI-lagen

FDI-lagen gäller för Bolagets verksamhet. För det fall att teckning av aktier skulle medföra att investerarens innehav skulle överskrida gränsvärdena om 10, 20, 30, 50, 65 eller 90 procent av rösterna i Bolaget, behöver investeraren anmäla sin investering i enlighet med FDI-lagen innan tilldelning kan ske till investeraren.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under Aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De aktier som omfattas av Erbjudandet berättigar till eventuell utdelning från och med första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att Erbjudandet har genomförts. Förslag om utdelning lämnas av styrelsen och beslutas av bolagsstämman. Utbetalning av eventuell utdelning administreras av Euroclear Sweden AB eller i förekommande fall vid förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive banks eller förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den dag som av bolagsstämman fastställs till avstämningsdag.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige.

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB agerar emissionsinstitut med anledning av Erbjudandet.

Viktig information avseende LEI och NPID

I enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument (”MiFID II”) krävs det att investerare innehar en giltig identifieringskod för att kunna genomföra transaktioner i finansiella instrument. Regelverket innebär att juridiska personer måste ha en giltig LEI-kod (”Legal Entity Identifier”) för att kunna delta i Erbjudandet. Fysiska personer ska i stället identifieras genom ett nationellt klientidentifieringsnummer NPID (Nationellt Personligt ID eller National Client Identifier). Det är investerarens juridiska status som avgör vilken typ av identifiering som krävs. Om korrekt LEI-kod eller NPID-nummer inte tillhandahålls kan Sole Global Coordinator & Bookrunner vara förhindrad att genomföra den aktuella transaktionen. Juridiska personer som saknar LEI-kod behöver ansöka om sådan registrering via någon av de godkända utfärdare som finns på marknaden. Information om LEI-systemet och godkända registreringsorganisationer finns tillgänglig på www.gleif.org. För fysiska personer med enbart svenskt medborgarskap utgörs NPID-numret av landskoden ”SE” följt av personnummer. För personer med annat eller flera medborgarskap kan ett annat nationellt identifieringsnummer vara tillämpligt. Investerare som avser att anmäla sig till Erbjudandet uppmanas att

säkerställa att erforderlig LEI-kod (för juridiska personer) respektive NPID-nummer (för fysiska personer) finns tillgängligt, då denna information måste anges i samband med anmälan.

Villkor för Erbjudandets genomförande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands, liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet och inkomna anmälningar kommer då att bortses ifrån och eventuell inbetald likvid kommer att återbetalas. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske omkring den 17 september 2026. Svevik har ej möjlighet att återkalla Erbjudandet efter det att handeln med värdepapperen har inletts.

Teckningsåtagande från Ankarinvesterare

I samband med Erbjudandet har ett antal Ankarinvesterare förbundit sig att teckna aktier i Erbjudandet till ett sammanlagt belopp om cirka 53,2 MSEK, motsvarande 62,6 procent av Erbjudandet. Ankarinvesterarna med undantag för närstående till Bolaget erhåller prioriterad tilldelning i förhållande till övriga investerare i Erbjudandet. Ankarinvesterarna erhåller ingen ersättning för sina åtaganden och deras investeringar görs på samma villkor som för andra investerare i Erbjudandet. Se avsnittet "Teckningsåtaganden från Ankarinvesterare" för ytterligare information.

Ankarinvesterarnas åtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller något annat liknande arrangemang.

Information till investerare

Sole Global Coordinator agerar i samband med Erbjudandet som finansiell rådgivare och samordnare, medan Nordic Issuing AB är emissionsinstitut. Att dessa parter medverkar i Erbjudandet innebär inte automatiskt att den som anmäler sig till Erbjudandet (”Investeraren”) betraktas som kund hos Sole Global Coordinator eller emissionsinstitutet. En investerare anses endast vara kund hos Sole Global Coordinator eller emissionsinstitutet i det fall att endera av parterna har haft direkt kontakt med Investeraren i samband med anmälan om teckning. Om Investeraren inte betraktas som kund i förhållande till Erbjudandet innebär detta att investerarskyddsreglerna enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte är tillämpliga på investeringen. Detta medför bland annat att kundkategorisering och lämplighetsbedömning inte genomförs. Investeraren ansvarar således själv för att säkerställa att han eller hon har tillräcklig kunskap och erfarenhet för att förstå och bedöma de risker som är förenade med investeringen.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskraven enligt (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument (”MiFID II”), (b) artiklarna 9 och 10 i kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 samt (c) Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse (sammantaget ”MiFID II:s produktstyrningskrav”), och utan att detta påverkar det ansvar som i övrigt kan åvila en producent enligt tillämplig rätt, har aktierna i Erbjudandet varit föremål för en produktgodkännandeprocess. Genom denna process har det fastställts att aktierna är förenliga med en målmarknad bestående av (i) icke-professionella kunder samt (ii) professionella kunder och godtagbara motparter, samtliga enligt definitionerna i MiFID II (”Målmarknaden”).

Varje distributör som erbjuder, säljer eller rekommenderar aktier inom ramen för Erbjudandet (”Distributör”) ska beakta den fastställda Målmarknaden. En distributör som omfattas av MiFID II:s produktstyrningskrav är dock skyldig att genomföra en egen bedömning av målmarknaden för aktierna, antingen genom att använda eller förfina ovanstående bedömning, samt fastställa lämpliga distributionskanaler. Oaktat den genomförda målmarknadsbedömningen ska Distributörer uppmärksamma att aktiekursen kan sjunka och att investerare helt eller delvis kan förlora det investerade kapitalet. Aktierna erbjuder ingen garanterad avkastning eller kapitalskydd. En investering i Bolagets aktier är därför endast lämplig för investerare som inte är beroende av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som, ensamma eller tillsammans med en finansiell rådgivare, har tillräcklig kunskap och erfarenhet för att bedöma investeringens fördelar och risker samt förmåga att bära eventuella förluster.

Målmarknadsbedömningen påverkar inte eventuella avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsbegränsningar som gäller för Erbjudandet. Vidare ska målmarknadsbedömningen inte anses utgöra (a) en lämplighets- eller passandebedömning enligt MiFID II eller (b) en rekommendation till någon viss investerare eller grupp av investerare att investera i aktierna. Varje distributör ansvarar själv för sin egen målmarknadsbedömning och för att fastställa lämpliga distributionskanaler.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bolagsinformation och legal struktur

Allmän bolagsinformation

Svevik Industri AB (publ), org.nr 559060–0713, är ett svenskt aktiebolag som bildades i Sverige den 11 mars 2016 och registrerades hos Bolagsverket den 22 april 2016. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Aktiebolagslagen. Enligt bolagsordningen är ändamålet med Bolagets verksamhet förvärv, utveckling och förvaltning av små- och medelstora nordiska företag med en evig tidshorisont samt idka därmed förenlig verksamhet. Bolagets LEI-kod är 894500SFGF8CAJWPRP76 och Bolagets registrerade adress är Grev Turegatan 10E, 114 46 Stockholm, Sverige.

Koncernstruktur

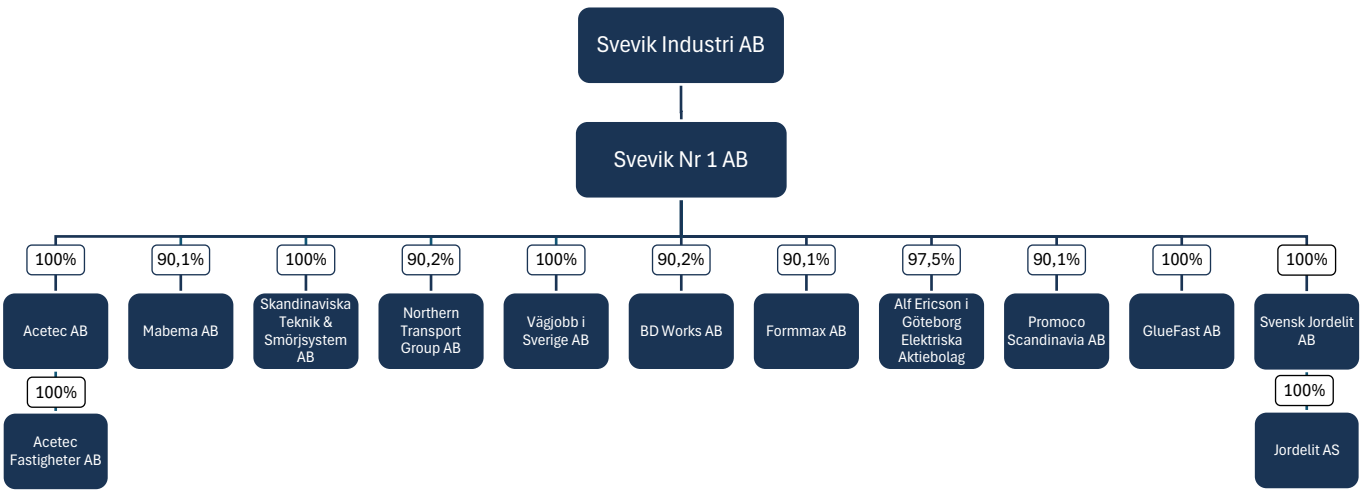
Per dagen för Prospektet har Svevik elva rörelsedrivande dotterbolag. Koncernstrukturen presenteras i tabellen nedan.

Väsentliga avtal

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Svevik har ingått inom två år före dagen för Prospektet, samt andra avtal som Svevik eller dess dotterbolag har ingått och som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Koncernen, med undantag för avtal som ingåtts i den löpande affärsverksamheten.

Villkorade köpeskillingar i förvärvsavtal

Aktieöverlåtelseavtalet avseende Promoco innehåller bestämmelser om villkorade tilläggsköpeskillingar. Köpeskillingen för 90,1 procent av aktierna i Promoco erlades dels kontant, dels genom villkorade tilläggsköpeskillingar som kan utgå baserat på Promocos resultat under kommande räkenskapsår. Tilläggsköpeskilling 1 har reglerats i enlighet med vad som framgår av årsredovisningen för år 2025. Tilläggsköpeskilling 2 beräknas utifrån ackumulerad EBIT under perioden mars 2025 – februari 2027 och kan maximalt uppgå till totalt cirka 27 MSEK. Förvärvet av Promoco innefattar därutöver en köp- och säljoption avseende resterande 9,9 procent av aktierna, vilket redovisats som en skuld sedan årsredovisningen för år 2024.



Köp- och säljoptioner avseende aktier i dotterbolag

Aktieägaravtalen med minoritetsägarna i de delägda dotterbolagen innehåller sälj- och i vissa fall köpoptioner som reglerar eventuella framtida ägarförändringar. Aktieägaravtalen med minoritetsägarna i Mabema, BD Works, Northern Transport Group och Promoco innehåller ömsesidiga köp- och säljoptioner, innebärande att respektive minoritetsaktieägare har rätt att sälja, och Svevik Nr 1 är skyldigt att förvärva, samtliga minoritetsaktier, samt att Svevik Nr 1 har rätt att förvärva samtliga minoritetsaktier, varvid minoritetsaktieägaren är skyldig att sälja. Aktieägaravtalen med minoritetsägarna i Formmax och Alf Ericson i Göteborg Elektriska innehåller enbart säljoptioner till förmån för minoritetsaktieägarna. Optionerna kan påkallas kvartalsvis eller under en förutbestämd period årligen. Lösenpriset baseras på respektive bolags EBIT under de senaste 24 eller 36 månaderna samt i ett fall på ackumulerad EBIT från förvärvsdatum och kommande sex till åtta åren.

Checkräkningskredit

Koncernen har beviljad checkräkningskredit från Danske Bank om sammanlagt 100,0 MSEK, varav 4,0 MSEK var outnyttjad per den 30 juni 2026. Checkräkningskrediten löper med rörlig ränta baserad på en referensränta med ett visst marginalpåslag.

Tvister och andra rättsliga förfaranden

Svevik är inte, och har inte varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Sveviks kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna som kan få eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Utöver eventuella transaktioner med närstående som har redovisats i Bolagets finansiella rapporter införlivade i Prospektet genom hänvisning, har inga närståendetransaktioner ägt rum under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till datumet för Prospektet. Ingen av dessa transaktioner bedöms, enskilt eller tillsammans, vara väsentlig för Bolaget.

Rådgivares intressen

Sedermera Corporate Finance AB är finansiella rådgivare, Sole Global Coordinator och Bookrunner i samband med Erbjudandet. Sedermera har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster åt Bolaget för vilket Sedermera har erhållit, respektive kommer att erhålla, sedvanlig ersättning. Den sammanlagda ersättningen till Sedermera Corporate Finance AB med anledning av Erbjudandet kommer att delvis vara beroende av Erbjudandets och noteringens framgång. Sedermera äger inga aktier i Bolaget och har, utöver avtalad ersättning, inga andra ekonomiska intressen i Svevik eller annat relevant intresse i Erbjudandet.

Fredersen Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market avseende svensk rätt. Fredersen Advokatbyrå AB har tillhandahållit och kan i framtiden komma att tillhandahålla Bolaget juridisk rådgivning. I anslutning till Erbjudandet kommer Fredersen Advokatbyrå AB motta sedvanlig ersättning för rådgivningen. Ersättningens belopp är inte beroende av Erbjudandets och noteringens framgång.

FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser. FNCA Sweden AB äger inga aktier i Bolaget.

Kostnader i samband med Erbjudandet

Transaktionskostnaderna (inklusive moms) för Bolaget hänförliga till Erbjudandet, inklusive arvode till bland annat Sedermera och Fredersen Advokatbyrå beräknas uppgå till cirka 4,7 MSEK givet att Erbjudandet fulltecknas.

Hänvisningar till webbplatser

Information som finns tillgänglig på Sveviks webbplats, eller andra webbplatser som det hänvisas till i Prospektet, ingår inte i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen om inte sådan information uttryckligen har införlivats i Prospektet genom hänvisning.

Försäkring

Svevik och dotterbolagen omfattas för närvarande av en koncerngemensam ansvarsförsäkring för styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Utöver nämnda
koncernövergripande försäkring omfattas Bolaget

bland annat av en företagsförsäkring innehållande kontorsförsäkring, brandförsäkring och avbrottsförsäkring. Det är styrelsens bedömning att nuvarande försäkringsskydd, inklusive nivåerna och villkoren för dessa försäkringar, ger en adekvat skyddsnivå med hänsyn till försäkringspremier och de potentiella riskerna i verksamheten. Det kan däremot inte garanteras att Bolaget inte kommer att drabbas av förluster eller lida skada utöver försäkringsgränserna eller utanför täckningsramen för sina försäkringar.

Teckningsåtaganden från Ankarinvesterare i Erbjudandet

Ankarinvesterarna, vilka framgår av tabellen nedan, har åtagit sig att, på samma villkor och till samma pris som övriga investerare, teckna sammanlagt 967 259 aktier i Erbjudandet till ett totalt belopp om cirka 53,2 MSEK. Förutsatt att Erbjudandet och Utökningsoptionen fulltecknas kommer Teckningsåtagandena att motsvara cirka 7,8 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter noteringen. Ankarinvesterarna erhåller ingen ersättning för sina respektive teckningsåtaganden.

Ankarinvesterarnas åtaganden är oåterkalleliga men inte säkerställda genom bankgaranti, spärrade bankmedel, ställda säkerheter eller liknande arrangemang. Åtagandena är villkorade av att noteringen genomförs med första handelsdag senast i november 2026. Därutöver är samtliga Ankarinvesterares åtaganden, med undantag för Fredrik Grevelius, villkorade av full tilldelning. Fredrik Grevelius är närstående till Bolaget i egenskap av styrelseledamot och hans eventuella tilldelning beslutas enligt samma principer som gäller för övriga investerare i Erbjudandet. Bolaget har åtagit sig att tilldela övriga Ankarinvesterare aktier i enlighet med deras respektive teckningsåtaganden. Om tillämpliga villkor inte uppfylls finns en risk att Ankarinvesterarna inte fullföljer sina åtaganden och att Erbjudandet inte kan genomföras på avsedda villkor eller till avsedd storlek.

Ankarinvesterare	Tecknings-åtagande, (antal aktier)	Tecknings-åtagande (SEK)	Andel av aktier i Erbjudandet före eventuell utöknings-option (%)	Andel av aktier i Erbjudandet om Utöknings-optionen nytt-jas i fullo (%)	Aktieägande efter Erbjudan-det (Om Erbju-dandet full-tecknas och Utökningsopt-ionen inte ut-nyttjas)	Aktieägande efter Erbjudan-det (Om Erbju-dandet full-tecknas och Utökningsopt-ionen utnyttjas till fullo)
Fredrik Grevelius[1]	181 818	10 000 000,00	11,8 %	10,2 %	17,5 %	17,2 %
Swedia Capital AB	90 909	5 000 000,00	5,9 %	5,1 %	0,8 %	0,7 %
Johan Andersson	90 909	5 000 000,00	5,9 %	5,1 %	0,8 %	0,7 %
Öresund Growth Partner AB	90 909	5 000 000,00	5,9 %	5,1 %	0,8 %	0,7 %
Tellus Equity Partners AB	54 545	3 000 000,00	3,5 %	3,1 %	0,5 %	0,4 %
Magnus Lundberg[2]	45 454	2 500 000,00	2,9 %	2,6 %	1,3 %	1,2 %
Olof Skarman	36 363	2 000 000,00	2,4 %	2,0 %	0,3 %	0,3 %
Björn Rönnqvist[3]	36 363	2 000 000,00	2,4 %	2,0 %	2,7 %	2,7 %
Torbjörn Seger[2]	36 363	2 000 000,00	2,4 %	2,0 %	0,4 %	0,4 %
Per Vasilis	36 363	2 000 000,00	2,4 %	2,0 %	0,3 %	0,3 %
Info Center Sverige AB	27 272	1 500 000,00	1,8 %	1,5 %	0,2 %	0,2 %
Johan Grevelius	20 000	1 100 000,00	1,3 %	1,1 %	0,2 %	0,2 %
Sven Grevelius[2]	20 000	1 100 000,00	1,3 %	1,1 %	0,6 %	0,6 %
M.O.R, Marknads och Re-klambyrån Aktiebolag	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,2 %	0,1 %
Krister Huth	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,2 %	0,1 %
Staffan Seger[2]	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,5 %	0,5 %
Tedde Jeansson	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,2 %	0,1 %
Jan Robert Pärsson[2]	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,7 %	0,6 %
Jesper Rönnbäck	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,2 %	0,1 %
Andreas Jalar	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,2 %	0,1 %
Stefan Stjernholm[2]	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	3,8 %	3,7 %
Charlotte Pantzar Huth	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,2 %	0,1 %
Erik Hermansson	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,2 %	0,1 %
Vinterängen Förvaltning AB	18 181	1 000 000,00	1,2 %	1,0 %	0,2 %	0,1 %
TOTALT	**967 259**	**53 200 000,00**	**62,6 %**	**54,4 %**	**32,3 %**	**31,7 %**

1) Styrelseordförande och största ägare i Svevik industri.

2) Befintliga aktieägare i Svevik Industri

3) Medgrundare och befintlig aktieägare

BOLAGSORDNING

1. FÖRETAGSNAMN

Bolagets företagsnamn är Svevik Industri AB (publ). Bolaget är publikt.

2. STYRELSENS SÄTE

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

3. BOLAGETS VERKSAMHET

Bolagets verksamhet ska bestå av förvärv, utveckling och förvaltning av små- och medelstora nordiska företag med en evig tidshorisont samt idka därmed förenlig verksamhet.

4. AKTIEKAPITALET

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 900 000 kronor och högst 3 600 000 kronor.

5. ANTALET AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 9 000 000 och högst 36 000 000.

6. STYRELSE

Styrelsen ska bestå av lägst fyra (4) och högst åtta (8) ledamöter med högst två (2) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits.

7. REVISORSGRANSKNING

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens förvaltning utses på årsstämman en revisor eller ett revisionsbolag med eller utan revisorssuppleant.

8. KALLELSE

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman.

Kallelse ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

9. DELTAGANDE VID BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena den dag som föreskrivs i Aktiebolagslagen (2005:551), dels göra anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare eller ombud får ha med sig högst två biträden vid bolagsstämma endast om aktieägare anmäler antalet biträden till Bolaget på det sätt som anges i föregående stycke.

10. ÅRSSTÄMMA

Årsstämma ska hållas inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Öppnande av stämman
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om:
   (i) Fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
   (ii) Dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, samt
   (iii) Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av arvoden åt styrelsens ledamöter och revisorerna
10. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter
11. Val av revisor och eventuella revisorssuppleanter, i förekommande fall
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

11. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår ska vara från och med den 1 januari till och med den 31 december.

12. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

13. FULLMAKTSINSAMLING, POSTRÖSTNING OCH UTOMSTÅENDES NÄRVARO VID BOLAGSSTÄMMA

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

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna skall kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § Aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i Bolaget skall, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Investeraren bör notera att informationen som är införlivad i Prospektet genom hänvisning ska läsas som en del av Prospektet. Informationen nedan som en del av följande dokument anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Svevik elektroniskt via Bolagets webbplats, www.svevikindustri.se eller erhållas av Bolaget i pappersformat på Sveviks kontor med adress: Grev Turegatan 10E, 114 46 Stockholm, Sverige. De delar av dokumentet som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerarna eller så återges informationen på annat håll i Prospektet. Utöver handlingar införlivade via hänvisning utgör information på länkade webbplatser inte en del av detta Prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Bolagets årsredovisning 2025	Sida
Bolagets resultaträkning	7
Bolagets balansräkning	8 – 9
Förändring av eget kapital	10
Bolagets kassaflödesanalys	11
Noter	16 – 40
Revisionsberättelse	46 – 49

Bolagets årsredovisning 2024	Sida
Bolagets resultaträkning	6
Bolagets balansräkning	7 – 8
Förändring av eget kapital	9
Bolagets kassaflödesanalys	10
Noter	15 – 36
Revisionsberättelse	39 – 42

Bolagets årsredovisning 2023	Sida
Bolagets resultaträkning	6
Bolagets balansräkning	7 – 8
Förändring av eget kapital	9
Bolagets kassaflödesanalys	10
Noter	15 – 44
Revisionsberättelse	46 – 49

Bolagets delårsredovisning H1 2026	Sida
Bolagets resultaträkning	7
Bolagets balansräkning	8
Förändring av eget kapital	
Bolagets kassaflödesanalys	10
Noter	12 – 16

VISSA SKATTEFRÅGOR

Viktig information om skatt

Skatteregler i Sverige samt i investerarens hemland kan påverka avkastningen på en investering i Sveviks aktier. Såväl utdelningar som kapitalvinster kan omfattas av beskattning beroende på tillämplig lagstiftning och den enskilde investerarens situation.

Allmänt om beskattning av aktier i Bolaget

I detta avsnitt ges en översiktlig redogörelse för vissa svenska skatteregler som kan aktualiseras vid innehav och försäljning av aktier i Bolaget. Redogörelsen avser investerare som är obegränsat skatteskyldiga i Sverige, såsom fysiska personer och svenska aktiebolag, såvida inget annat uttryckligen anges. Beskrivningen baseras på lagstiftning som gäller vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande och är avsedd som allmän information.

Informationen omfattar inte samtliga skattemässiga situationer. Den behandlar exempelvis inte fall där aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller där särskilda regler om näringsbetingade andelar, kapitalförluster eller avdragsbegränsningar kan bli aktuella. Inte heller behandlas situationer där aktier ägs genom kommanditbolag eller handelsbolag eller där särskilda regler gäller för fåmansföretag och dess delägare. Vidare omfattas inte investerare som är begränsat skattskyldiga i Sverige, eller utländska juridiska personer med fast driftställe i Sverige.

Beskrivningen omfattar inte heller aktier som innehas via investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF). För vissa kategorier av investerare, såsom investeringsfonder eller investmentföretag, kan särskilda skatteregler vara tillämpliga.

Den skattemässiga bedömningen av en investering i Bolaget beror på den enskilde investerarens individuella omständigheter. Potentiella investerare uppmanas därför att ta hjälp av en skatterådgivare för att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma i dennes enskilde fall.

Fysiska personer och dödsbon

För fysiska personer som är skattemässigt bosatta i Sverige och dödsbon beskattas kapitalinkomster såsom ränta, utdelning och kapitalvinst i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är som huvudregel 30 procent. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier är hela vinsten föremål för beskattning.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid försäljning av aktier beräknas som skillnaden mellan ersättningen för de avyttrade aktierna, efter avdrag för eventuella försäljningskostnader och aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort beräknas normalt med hjälp av genomsnittsmetoden om aktierna har köpts vid olika tillfällen eller om det har skett en händelse i företaget som har påverkat omkostnadsbeloppet. Enligt genomsnittsmetoden bestäms omkostnadsbeloppet utifrån det genomsnittliga anskaffningsvärdet för samtliga aktier av samma slag och sort, med beaktande av exempelvis fondemissioner, split eller liknande åtgärder som har påverkat innehavet. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier kan i stället schablonmetoden användas. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, vid beräkningen av kapitalvinsten.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgill mot kapitalvinster på andra marknadsnoterade aktier och marknadsnoterade delägarrätter som uppkommit under samma beskattningsår. Om kapitalförlusten inte kan kvittas fullt ut mot sådana vinster är 70 procent av återstående förlust avdragsgill mot övriga kapitalinkomster. Om ett underskott kvarstår i inkomstslaget kapital efter kvittning medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktionen uppgår till 30 procent av underskott upp till 100 000 SEK och till 21 procent på den del av underskottet som överstiger detta belopp. Underskott i kapital som inte kan utnyttjas under aktuellt beskattningsår får inte sparas till kommande år.

På utdelningar innehålls normalt preliminär skatt om 30 procent, motsvarande den slutliga skatten på utdelningen. För marknadsnoterade aktier sker skatteavdraget vanligtvis genom Euroclear Sweden eller, i förekommande fall, genom förvaltare vid förvaltarregistrerade innehav.

Svenska aktiebolag

Aktiebolag skattas i inkomstslaget näringsverksamhet. Bolagsskatten uppgår till 20,6 procent. Skatten omfattar

samtliga skattepliktiga inkomster, inklusive kapitalvinster och utdelningar.

Beräkningen av kapitalvinster och kapitalförluster vid försäljning av aktier sker i huvudsak enligt samma principer som gäller för fysiska personer, såsom beskrivits ovan.

Avdrag för kapitalförluster medges endast mot kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter som skattemässigt behandlas som aktier. Kapitalförlust kan, under vissa förutsättningar, även kvittas mot kapitalvinster på motsvarande tillgångar i ett annat bolag inom samma Koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen och att avdraget yrkas för ett beskattningsår med samma deklarationstidpunkt.

Kapitalförluster som inte kan utnyttjas det år de uppkommer får sparas och dras av mot framtida kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter som beskattas på motsvarande sätt, utan tidsbegränsning.

Från och med noteringen på Nasdaq First North Premier Growth Market anses Bolagets aktier vara marknadsnoterade i skatterättsligt hänseende.

Begränsat skattskyldiga investerare

För fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige tas som huvudregel svensk kupongskatt ut på utdelning från ett svenskt aktiebolag. Skattesatsen uppgår normalt till 30 procent. Skatten kan dock reduceras enligt tillämpligt dubbelbeskattningsavtal mellan Sverige och det land där aktieägaren har sin skatterättsliga hemvist. Kupongskatt innehålls i regel av Euroclear Sweden eller vid förvaltarregistrerade innehav av förvaltaren.

Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga och som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas som utgångspunkt inte i Sverige för kapitalvinst vid försäljning av aktier. Beskattning kan i stället ske i aktieägarens hemviststat enligt tillämpliga nationella regler.

Begränsat skattskyldiga fysiska personer kan dock bli skattskyldiga i Sverige för kapitalvinst på aktier om de under försäljningsåret eller under de tio föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Sveriges rätt att beskatta sådan kapitalvinst kan i vissa fall begränsas genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal.

OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDE-RAPPORT

Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Till styrelsen i Svevik Industri AB (publ), org.nr 559060–0713

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Svevik Industri AB (”bolaget”). Den finansiella proformainformationen består av, proformaresultaträkningarna för tolvmånadersperioden 1 januari – 31 december 2025 samt sexmånadersperioden 1 januari - 30 juni 2026 och tillhörande noter som återfinns på sidorna 63–64 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 61–62.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av förvärven av Jordelit AB och Jordelit AS (”transaktionen”) som anges på sidan 61 på bolagets finansiella resultat för tolvmånadersperioden 1 januari – 31 december 2025 respektive sexmånadersperioden 1 januari - 30 juni 2026 som om transaktionen hade ägt rum den 1 januari 2025.

Som del av processen har information om bolagets finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den tolvmånadersperiod som slutade 31 december 2025, om vilka en revisors rapport har publicerats och för den sexmånadersperiod som slutade 30 juni 2026, om vilka en rapport om en 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 kvalitetsstyrning

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 International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller 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 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 proformainformationen, 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 för transaktionen per 1 januari 2025 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 s. 61–62 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 26 augusti 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Tobias Stråhle

Auktoriserad revisor

DEFINITIONER

”**Svevik**” eller ”**Bolaget**” avser moderbolaget Svevik Industri AB, 559060–0713.

”**Koncernen**” avser Svevik tillsammans med dotterbolagen.

”**Mabema**” avser dotterbolaget Mabema AB, 556618–4510.

”**Promoco**” avser dotterbolaget Promoco Scandinavia AB, 556578–4831.

”**STS**” avser dotterbolaget Skandinaviska Teknik & Smörjsystem AB, 556591–9627.

”**Vägjobb**” avser dotterbolaget Vägjobb i Sverige AB, 556678–5407.

”**GlueFast**” avser dotterbolaget GlueFast AB, 556486–9690.

”**Formmax**” avser dotterbolaget Formmax AB, 556884–1067.

”**NTG**” avser dotterbolaget Northern Transport Group AB, 556833–3925.

”**AEL**” avser dotterbolaget Alf Ericson i Göteborg Elektriska AB, 556473–2518.

”**Acetec**” avser dotterbolaget Acetec AB, 556787–6536.

”**BD Works**” avser dotterbolaget BD Works AB, 556889–2474.

”**Jordelit**” avser dotterbolaget Svensk Jordelit AB, 556207–6660.

ADRESSER

Bolaget
SVEVIK INDUSTRI AB (PUBL)
Grev Turegatan 10E
114 46, Stockholm
www.svevikindustri.se

Emissionsinstitut i samband med Erbjudandet
NORDIC ISSUING AB
Stortorget 3
211 22, Malmö
www.nordic-issuing.se

Sole Global Coordinator
SEDERMERA CORPORATE FINANCE AB
Norra Vallgatan 64
211 22, Malmö
www.sedermera.se

Bolagets Certified Adviser
FNCA SWEDEN AB
Nybrogatan 34
114 39, Stockholm
www.fnca.se

Legal rådgivare till Bolaget
FREDERSEN ADVOKATBYRÅ AB
Birger Jarlsgatan 8
114 34, Stockholm
www.fredersen.se

Bolagets revisor
ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB
Torsgatan 21
113 21, Stockholm
www.pwc.se