



Inbjudan att delta i nyemission i SVEAB Holding AB (publ)

Org nr 556779-8912

VI ANLÄGGER FRAMTIDEN

VIKTIG INFORMATION

Tänk på att detta är insynsinformation och att informationen inte får vidarebefordras eller göras tillgänglig för andra. Informationen ska behandlas som strikt konfidentiell. Uttalanden i detta informationsdokument speglar styrelsens nuvarande lägesbedömning och prognos. Dessa uttalanden är väl granskade, men läsaren måste vara medveten om att dessa, såsom alla framtida bedömningar, är förknippade med osäkerhet och omvärdering i takt med att verksamheten utvecklas. För mer information besök www.sveab.se. Delårsrapporter och bokslutskommunikéer finns tillgängliga på www.sveab.se/finansiell-information. Med "Bolaget" eller "SVEAB", avses SVEAB Holding AB med organisationsnummer 556779-8912 och dotterbolag.

Bakgrund och motiv till nyemissionen

SVEAB:s omsättning har minskat under den senaste femårsperioden, liksom resultat och kassaflöden de senaste två åren. De främsta skälen till detta är den nu avvecklade entreprenadverksamheten i affärsområdet Järnväg och den negativa utvecklingen i projektet Årstafältet som bedrivits i konsortium med Keller Grundläggning AB.

2022 hävde Stockholms Stad SVEAB i projektet Årstafältet och SVEAB stämde staden i november 2022. De obetalda fordringarna har finansierats med lån. Rättegångskostnader har löpande tagits i resultatet. Huvudförhandling inleddes i november 2024 och tingsrättens dom väntas under första kvartalet 2025. Domen kommer sannolikt att överklagas och därför väntas lagakraftvunnen dom först 2026.

De senaste årens inbromsning av bostadsbyggande har även skapat ökad konkurrens inom offentliga anläggningsprojekt, eftersom bolag som traditionellt främst verkar inom bostadsbyggande skiftat sitt fokus mot anläggningsprojekt. Antalet bolag som deltar i anbudsförfaranden har ökat vilket i sin tur gjort att priserna har pressats med försämrade lönsamhet och minskat kassaflöde i SVEAB som följd.

SVEAB har vidtagit åtgärder inom ett antal områden för att möta dessa utmaningar och ta verksamheten tillbaka till lönsamhet och stärkta kassaflöden: i) utveckling av erbjudandet inom anläggning vilket är bolagets kärnverksamhet, ii) avveckling av järnvägsentreprenader, iii) minskade omkostnader för administration och iv) minskad kapitalbindning i projekten.

Resultat av dessa aktiviteter börjar synas i resultatet för andra kvartalet 2024 med bl.a. kraftig tillväxt i orderstock och minskade omkostnader. För att få genomslag i EBITA och kassaflöde krävs ökad omsättning.

SVEAB behöver nu stärka sin likviditet för att kapitalisera på orderstocken och fortsätta utveckla verksamheten. Styrelsen har därför beslutat föreslå att bolagstämman beslutar om en nyemission på 41,4 MSEK kronor. Styrelse och ledning kommer att teckna minst sina pro rata-andelar i emissionen, vilket innebär att cirka 29 MSEK kronor är tecknade. I det fall någon annan aktieägare inte tecknar sin pro rata-andel finns möjlighet att övertECKna.

Utfall senaste fem föregående åren och 2024

MSEK	2019 jan-dec	2020 jan-dec	2021 jan-dec	2022 jan-dec	2023 jul 2023 - jan-dec	2024 jun 2024
Orderingång	1 606	1 343	1 048	1 261	1 032	2 006
Orderstock, UB	1 191	1 114	811	881	675	1 623
Nettoomsättning	1 506	1 447	1 379	1 275	1 267	1 126
EBITA	61	68	70	-16	19	-7
EBITA-marginal	4,1%	4,7%	5,1%	-1,3%	1,5%	-0,6%

Prognos 2024 och 2025

MSEK	2024P jan-dec	2025P jan-dec
Orderingång	1 904	1 300
Orderstock, UB	1 511	1 427
Nettoomsättning	1 079	1 384
EBITA	4	41
EBITA-marginal	0,3%	2,9%

Nuläge

- Vid utgången av andra kvartalet 2024 hade SVEAB en orderstock värd ca 1,6 miljarder SEK. Detta motsvarar ca 65 % av omsättningsprognosen för 2025. Ett flertal större projekt påbörjas efter sommaren för kunder som Swedavia, Trafikverket, Fortifikationsverket, Solna Vatten, och Täby kommun.
- SVEAB är fortsatt selektiva i anbudsgivningen för att säkerställa att projekt där SVEAB har en konkurrensfördel vinn, vilket långsiktigt är avgörande för lönsamheten. SVEAB:s styrka ligger inom offentliga anläggningsprojekt, där vi inte minst har ett försprång inom SUA-klassade projekt (säkerhetsskyddade upphandlingar med säkerhetsavtal) och större ramavtal. Därför ger bland annat satsningarna som sker inom Försvarsmakten goda möjligheter för bolaget framåt.
- SVEAB har vidtagit åtgärder för att reducera omkostnader för i huvudsak administration och dessa minskade med 11 procent den senaste 12-månadersperioden jämfört med 2023. Ytterligare kostnadsminskningar från redan vidtagna åtgärder kommer att realiseras under andra halvåret 2024. SVEAB

har genom ett antal åtgärder minskat kapitalbindningen i verksamheten. Detta syns exempelvis i kassaflödet från den löpande verksamheten (efter förändring i rörelsekapital) som under den senaste 12-månadersperioden till 11 MSEK trots att EBITA uppgick -7 MSEK.

- I november kommer den pågående tvisten med Stockholms stad, där SVEAB kräver staden på 143 MSEK exklusive moms och ränta, att tas upp i tingsrätten. Bolaget, dess jurister och revisorer har en stark tro på att utgången kommer att vara positiv för SVEAB. Bolaget räknar med att dom i målet, efter sannolika överklaganden, kommer att vinna laga kraft under 2026 och först då kommer fordringar gentemot Stockholms Stad att kunna regleras. I prognoserna för 2024 och 2025 har utbetalning från Stockholms Stad inte inkluderats.
- SVEAB genomför i hög grad alla projektfaser med egna resurser, som erbjuds goda anställningsvillkor och kollektivavtal, där konkurrerande företag ofta hyr in arbetskraft. På så sätt kan SVEAB säkerställa att högt ställda kvalitets-, miljö-, och arbetsmiljömål efterlevs, vilket är en konkurrensfördel.

Erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym	41 436 756 SEK
Teckningskurs	3,60 SEK per aktie
Värdering (pre-money)	82 873 512 SEK
Antal aktier (före erbjudandet)	23 020 420 aktier
Utspädning (vid fullteckning)	Cirka 33,33 procent
Teckningsperiod	8 augusti – 22 augusti 2024
Indikationer från styrelse och ledning	Cirka 29 MSEK motsvarande cirka 70 procent av erbjudandet
Företrädesrätt till teckning	Samtliga aktieägare och innehavare av TO 1 (fortfarande anställda i Bolaget) har företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen. Om full tilldelning av aktier inte kan ske till innehavare av TO 1 kommer Bolaget att besluta om en riktad emission om cirka 500 tkr vilket innebär en utspädning om cirka 0,39 procent
Teckning utan företräde	Erbjudandet riktar sig inte till allmänheten. Endast aktieägare och innehavare av TO 1 (fortfarande anställda i Bolaget) har möjlighet att teckna aktier utan företräde i företrädesemissionen

Övertilldelningsoption
I det fall emissionen övertECKnas kan Bolaget komma att besluta om en riktad emission av aktier med stöd av bemyndigande från stämman om cirka 4 MSEK, vilket innebär en utspädning om cirka 3 procent. Övertilldelningsoptionen kan användas för att tilldela aktieägare och innehavare av TO 1 (fortfarande anställda i Bolaget) som tecknat sig för mer än sin pro rata-andel och inte fått full tilldelning

Kort om SVEAB

SVEAB grundades hösten 2002 och verkade från start såväl i Mälardalen som rikstäckande inom järnvägsrelaterade anläggningsprojekt. Affärsidén, att kontinuerligt och medvetet bredda koncernens erbjudande inom anläggning, har givit SVEAB positionen som ett av Sveriges största privata renodlade anläggningsföretag. Vid utgången av det andra kvartalet 2024 uppgick antalet anställda till 271, varav 145 tjänstemän och 126 yrkesarbetare.

Affärsområden

- Anläggning**
Affärsområdet Anläggning erbjuder spetskompetens inom VA-, mark-, exploaterings- grundläggning och konstbyggnadsprojekt.
- Infrastruktur**
Affärsområdet Infrastruktur är specialiserat på stora komplexa infrastrukturprojekt, innehållande bland annat betongkonstruktioner, hus/stomme och infrastrukturprojekt i spårnära miljö.
- Industri**
Affärsområdet Industri driver dotterbolaget SVEAB Materialförädling som arbetar med att krossa och återvinna massor på sin egen anläggning i Brottby utanför Stockholm, samt i samarbete med interna och externa entreprenader.



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 6 augusti 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att teckna nya aktier med företrädesrätt, varvid två (2) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att när nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 6 augusti 2024 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 22 augusti 2024. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom teckning på Nordic Issuings plattform enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning (förtryckt inbetalningsavi från Euroclear)
I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter önskas utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.
2. Teckning via Nordic Issuing med stöd av teckningsrätter
I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Anmälan är bindande.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 8 augusti 2024 till och med den 22 augusti 2024. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare kan i vissa fall anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifylld teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 22 augusti 2024. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Observera att Nordic Issuing inte kan leverera värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan erläggas senast fyra (4) bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angiven depå. Erläggas inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Information om LEI- och NCI-nummer

Enligt det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen.

Mer information

Information kommer att finnas tillgänglig på Nordic Issuings hemsida (www.nordic-issuing.se) samt på Bolagets hemsida (www.sveab.se). Fullständiga Villkor och Anvisningar för erbjudandet finner du på Nordic Issuings hemsida.

Kontaktuppgifter

SVEAB Holding AB
Gustav III:s Boulevard 54
169 74 Solna

Postadress
Box 3085
169 03 Solna

Växel: 08 - 562 575 00
E-post: kontakt@sveab.se

