

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I BYGGPARTNER GRUPPEN AB (PUBL)

TECKNINGSPERIOD 4 JULI – 18 JULI 2023

Prospektet godkändes den 29 juni 2023. Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23. Efter den perioden är ByggPartner Gruppen AB inte skyldigt att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter.

Viktig information

VISSA DEFINITIONER

Med **"ByggPartnerGruppen"** eller **"Bolaget"** avses ByggPartner Gruppen AB (publ), org. nr 556710-9243. Med **"ByggPartner"** avses dotterbolaget ByggPartner i Dalarna Aktiebolag, org. nr 556531-9984 och/eller segmentet ByggPartner, inklusive dotterbolag samt: JUF Byggnadsställningar AB, org.nr 556435-5207, Huskomponenter Linghed AB, org.nr 556595-9995. Med **"Åhlin & Ekeroth"** avses dotterbolaget Åhlin & Ekeroth Byggnads AB, org. nr 556684-7926. Med **"Flodén"** avses dotterbolaget Flodén Byggnads AB, org. nr 556080-7389. Med **"Prospektet"** avses föreliggande prospekt. Med **"Företrädesemissionen"** eller **"Erbjudandet"** avses erbjudandet att teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med **"FNCA Sweden"** avses FNCA Sweden AB, org.nr 559024-4876. Med **"Euroclear"** avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112- 8074. Hänvisning till **"SEK"** avser svenska kronor. Med **"T"** avses tusen och med **"M"** avses miljoner.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (**"Prospektförordningen"**). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Prospektet har upprättats i form av ett förenklat prospekt för sekundäremissioner i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken aktierätter, betalda tecknade aktier (**"BTA"**) eller nyemitterade aktier eller teckningsoptioner har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Ryssland, Belarus, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får aktier inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

TVIST OCH TILLÄMPLIG LAG

Tvist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Prospektet och Erbjudandet. Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker i Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

MARKNADSINFORMATION, VISS FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION OCH RISKER

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i ByggPartnerGruppens aktier och teckningsoptioner kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i ByggPartnerGruppen och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan siffror i vissa kolumner inte överensstämma exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehåll

Innehåll	3
Sammanfattning	4
Risikfaktorer	11
Inbjudan till teckning av aktier i ByggPartnergruppen	20
Bakgrund och motiv för Erbjudandet	21
Villkor och anvisningar	22
Verksamhets- och marknadsöversikt	26
Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	37
Proformaredovisning	39
Revisors rapport avseende proformaredovisning	44
Styrelse och ledande befattningshavare	46
Aktiekapital och ägarförhållanden	50
Bolagsordning	53
Legala frågor och kompletterande information	54
Handlingar som införlivas genom hänvisning	59
Adresser	60

ByggPartnerGruppens aktie i sammandrag

Kortnamn (ticker): BYGGP

ISIN-kod B-aktier: SE0009242324

Bolagets LEI-kod: 549300M3B3507ZSDVL21

Finansiell kalender

Årsredovisning 2022	24 maj 2023
Delårsrapport Q1 2023	25 maj 2023
Halvårsrapport 2023	24 augusti 2023

Tidplan för Företrädesemissionen

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen: 30 juni 2023

Teckningsperiod: 4 – 18 juli 2023

Handel i teckningsrätter: 4 – 13 juli 2023

Handel i BTA: 4 – 28 juli 2023

Beräknad dag för offentliggörande av preliminärt utfall: 18 juli 2023

Beräknad dag för offentliggörande av slutgiltigt utfall: 19 juli 2023

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

Värdepapperens namn och ISIN	ByggPartnerGruppens aktier med kortnamn BYGGP är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market och har ISIN-kod: SE0009242324.
Namn och kontaktuppgifter för emittenten	Bolagets företagsnamn är ByggPartner Gruppen AB (publ), org.nr 556710-9243. Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 243 55 95 00, per e-post, info@byggpartner.se samt på besöksadress, Brunnsgatan 38, 781 28 Borlänge. ByggPartner Gruppen AB (publ) Huvudkontor: Brunnsgatan 38, 781 28 Borlänge Telefon: +46 243 55 95 00 Hemsida: www.byggpartnergruppen.se ISIN-kod: SE0009242324. LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 549300M3B3507ZSDVL21.
Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som är den svenska behöriga myndigheten för godkännande av prospekt under Prospektförordningen. Kontaktinformation till Finansinspektionen är följande: Finansinspektionen Postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm Telefonnummer: +46 (0)8 408 980 00 E-post: finansinspektionen@fi.se Hemsida: www.fi.se .
Datum för godkännande	Prospektet godkändes den 29 juni 2023.
Varningar	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till Prospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kârände enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Information om emittenten	ByggPartnerGruppen har sitt säte i Falu kommun, Dalarnas län. Bolaget bildades i Sverige den 4 september 2006 och är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300M3B3507ZSDVL21.
Emittentens huvudsakliga verksamhet	Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta företag som bedriver byggnadsverksamhet och fastighetsförvaltning samt därmed förenlig verksamhet.
Emittentens större aktieägare	I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem (5) procent av aktierna och rösterna i ByggPartnerGruppen per den 31 mars 2023, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGARANDEL (%)
Åhlin & Ekeroth Invest AB	3 820 224	21,97
Bo Olsson (privat och genom bolag)	3 214 075	18,48
Svedulf Fastighets AB	1 770 618	10,18
Ernst Rosén AB	1 127 376	6,48
Övriga aktieägare (ca 6 366 st)	7 457 018	42,89
Totalt	17 389 311	100,0

Viktigaste administrerande direktörer

Bolagets styrelse består av Tore Hallersbo (styrelseordförande), Helena Skåntorp, Bo Olsson, Joachim Lönn och Elisabeth Norman.

Bolagets ledning består av Sture Nilsson (VD och koncernchef för Bolaget, samt VD för ByggPartner i Dalarna Aktiebolag), Anna Källström (VD för Flodén Byggnads AB), Göran Lundström (VD för Åhlin & Ekeroth Byggnads AB), Erik Foberg (CFO för Bolaget), Roger Käller (Vice VD i Åhlin & Ekeroth Byggnads AB), Johan Karlsson (affärsområdeschef på ByggPartner), David Grimheden (affärsområdeschef på ByggPartner).

Revisor

Ernst & Young Aktiebolag, med huvudansvarig revisor Magnus Fredmer.

Finansiell nyckelinformation om emittenten

TKR	Reviderat		Ej reviderat	
	2022		JANUARI-MARS 2023	
	IFRS		IAS 34	
Nettoomsättning	3 957 195		1 357 553	
Rörelseresultat	-103 375		-203 952	
Periodens resultat	-93 381		-177 548	
Resultat per aktie före och efter utspädning (SEK) hänförligt till moderbolagets ägare	-6,33		-10,21	

Utvalda poster från Koncernens rapport över finansiell ställning

TKR	Reviderat		Ej reviderat	
	2022-12-31		2023-03-31	
	IFRS		IAS 34	
Summa tillgångar	1 861 060		1 735 841	
Summa eget kapital	321 162		143 053	

Utvalda poster från Koncernens kassaflödesanalys

TKR	Reviderat		Ej reviderat	
	2022		JANUARI-MARS 2023	
	IFRS		IAS 34	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-71 586		-80 739	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-132 715		-3 940	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	122 073		-1 063	

Proformaresultaträkning avseende perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022

Den konsoliderade proformaresultaträkningen avseende perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022 har upprättats som om förvärven av Flodén och Åhlin & Ekeroth ägde rum den 1 januari 2022.

Belopp i TKR	Reviderat	Ej Reviderat	Ej Reviderat	Ej Reviderat	Ej Reviderat
Resultaträkning januari-december 2022	IFRS	K3	K3		IFRS
	ByggPartner Gruppen AB, 1 januari - 31 december 2022	Flodén Byggnads AB, 1 januari - 30 juni 2022	Åhlin & Ekeröth Byggnads AB, 1 januari - 30 juni 2022	Proforma- justeringar	ByggPartner Gruppen AB, 1 januari - 31 december 2022, Proforma
Nettoomsättning	3 957 195	481 900	763 042	-	5 202 137
Bruttoresultat	16 250	34 311	39 395	-23 832	66 129
Rörelseresultat	-103 375	19 513	21 490	-14 450	-76 818
Resultat före skatt	-111 746	19 271	21 344	-20 040	-91 163
Årets resultat	-93 381	15 228	16 740	-13 967	-75 380

SPECIFIKA NYCKELRISKER FÖR EMITTENTEN

Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Huvudsakliga risker relaterade till ByggPartnerGruppen utgörs av följande:

- ▶ ByggPartnerGruppens ekonomiska lönsamhet är beroende av resultaten från enskilda projekt som bland annat kan påverkas av fördelning av kostnadsökningar. Utmaningarna i ByggPartnerGruppens verksamhet handlar i stor utsträckning om att förutse, beräkna och hantera risker hänförliga till Bolagets projekt. Inom byggbranschen blir i regel konsekvenserna av projekt med negativt utfall väsentligt större än fördelarna av projekt med positivt utfall. Byggbranschens traditionellt låga marginaler kräver således i regel att ByggPartnerGruppen lyckas genomföra flera lönsamma projekt för att kunna kompensera för ett enda förlustprojekt. Om ByggPartnerGruppens kalkyl i inledningsfasen av ett projekt baseras på en otillräcklig undersökning och därmed en felaktig prognos, kan detta leda till att det uppstår förlust i projektet eller att projektuppdraget över huvud taget inte erhålls.
- ▶ ByggPartnerGruppens verksamhet påverkas av makroekonomiska faktorer såsom allmän konjunkturutveckling, befolkningstillväxt, inflation och räntenivåer, vilket kan påverka ByggPartnerGruppens verksamhet negativt.
- ▶ ByggPartnerGruppen verkar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Bolagets konkurrenskraft är bland annat beroende av Bolagets förmåga att förutse framtida marknadsförändringar och trender, samt att snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov, vilket kan leda till kostnadsökningar eller kräva prissänkningar.
- ▶ ByggPartnerGruppen använder i stor utsträckning externa underentreprenörer, vilket gör att Bolaget är beroende av tillgången till externa leverantörer och priset för sådana tjänster. Dessutom medför Bolagets beroende av externa leverantörer vissa projektrelaterade risker, såsom förseningar, konstruktionsfel, dolda fel, andra fel, skador och föroreningar. Fastighetsrelaterade transaktioner är förenade med osäkerhet och risk, exempelvis beträffande oförutsedda kostnader för miljösanering, hantering av tekniska problem samt uppkomsten av tvister relaterade till förvärvet eller fastighetens skick. Sådana osäkerheter kan leda till fördröjningar av projekt eller ökade eller oförutsedda kostnader för fastigheterna eller transaktionerna.
- ▶ ByggPartnerGruppen är beroende av olika beslut och tillstånd. Det finns en risk att ByggPartnerGruppen, eller de projekt som genomförs åt kund, i framtiden inte beviljas de tillstånd eller erhåller de beslut som krävs för att bedriva och utveckla verksamheten på önskvärd sätt.

- ▶ ByggPartnerGruppen är beroende av att kunna behålla och rekrytera kvalificerad personal, däribland ledande befattningshavare och personer med specialistkompetens. En förlust av ett betydande antal av Bolagets medarbetare eller någon av dess nyckelpersoner kan påverka ByggPartnerGruppens verksamhet, samtidigt som ledningens tid måste avsättas till att hitta lämpliga ersättare eller täcka upp för en sådan vakans till dess att en lämplig ersättare har hittats.
- ▶ ByggPartnerGruppen är exponerat för finansieringsrisker. Om ByggPartnerGruppen i framtiden misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering, eller om ByggPartnerGruppen inte har tillräcklig likviditet för att uppfylla sina förpliktelser, möjlighet att refinansiera eventuella framtida låneavtal eller endast kan refinansiera sina låneavtal på för ByggPartnerGruppen oförmånliga villkor, kan det få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet.
- ▶ Det åligger ByggPartnerGruppen att årligen pröva nedskrivning av goodwill. Det finns en risk att ByggPartnerGruppen i framtiden kan tvingas göra nedskrivningar av goodwill och sådana nedskrivningar kan, om de är betydande, få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet.
- ▶ ByggPartnerGruppen är föremål för omfattande och allt strängare miljö-, hälso-, och säkerhetslagar och regelverk som relaterar till Bolagets verksamhet. Bristande efterlevnad av sådana lagar och regler kan resultera i att ByggPartnerGruppen drabbas av ökade kostnader för sanering eller efterbehandling för nuvarande eller i framtiden förvärvade fastigheter. Vidare skulle sådana förändringar kunna leda till ökade kostnader eller förseningar för att ByggPartnerGruppen ska kunna genomföra sina projekt på ett för Bolaget önskvärt sätt.

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

Erbjudna värdepapper	Prospektet avser nyemission av högst 26 083 965 aktier i Bolaget med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. ISIN-kod: SE0009242324 Värdepapperen är denominerade i SEK Aktiernas kvotvärde är 1,061121
Totalt antal aktier i Bolaget	Aktierna är denominerade i SEK. Per dagen för detta Prospekt finns 17 389 311 i Bolaget. Aktiekapitalet uppgår till 18 452 155,55 SEK. Endast ett aktieslag förekommer i Bolaget. Samtliga aktier är fullt betalda.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma, och varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna registrerats i den av Euroclear Sweden AB (Euroclear Sweden) förda aktieboken. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Rättigheterna förknippade med aktierna utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).
Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Aktierna i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.

Utdelning och utdelningspolicy

ByggPartnerGruppens utdelningspolicy är att dela ut minst 50 procent av årets resultat till aktieägarna, beroende av Bolagets behov av likvida medel för att utveckla verksamheten. Styrelsen föreslog inför årsstämman 2023 att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022. Årsstämman den 20 juni 2023 beslutade i enlighet med styrelsens förslag.

Upptagande till handel

Aktierna i ByggPartnerGruppen handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, vilket är en alternativ marknadsplats, kvalificerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Aktierna som emitteras genom Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

SPECIFIKA NYCKELRISKER RELATERADE TILL VÄRDEPAPPERNA

Risker relaterade till värdepapperna

Alla investeringar i värdepapper är förknippade med risker. Sådana risker kan leda till att priset på ByggPartnerGruppens aktier sjunker avsevärt och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Nedanstående riskfaktorer, som beskrivs utan särskild ordning och utan anspråk på att vara uttömmande, bedöms vara de huvudsakliga riskerna för ByggPartnerGruppens aktier.

- ▶ Nasdaq First North Premier Growth Market är inte en reglerad marknad, kan vara föremål för störningar och har en högre grad av risk än en investering i ett bolag noterat på en reglerad marknad
- ▶ Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad inte utvecklas eller, om den utvecklas, inte kommer att bli bestående efter att Erbjudandet slutförts. Om en sådan marknad inte utvecklas eller upprätthålls kan det få en negativ påverkan likviditeten och aktiekursen, vilket kan öka aktiekursens volatilitet. Det finns en risk att investerare inte kan sälja sina aktier snabbt eller till marknadspris om det inte förekommer någon aktiv handel med ByggPartnerGruppens aktier.
- ▶ Vissa aktieägare kan fortsätta att ha ett betydande inflytande över Bolaget och dess verksamhet efter Erbjudandets genomförande och det är möjligt att dessa aktieägares intressen inte överensstämmer med andra aktieägares intressen.
- ▶ Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter det att Företrädesemissionen slutförts.
- ▶ Handeln i BTA kan under den period som handeln med BTA beräknas ske på Nasdaq First North Premier Growth Market (från den 4 juli 2023 till och med den 28 juli 2023) vara begränsad och investerare riskerar därmed att inte kunna realisera värdet av sina BTA. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.
- ▶ ByggPartnerGruppens förmåga att betala utdelning i framtiden kan vara begränsad och är beroende av flera faktorer. Det går inte att förutse om någon utdelning kommer att föreslås eller meddelas under ett visst år.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

PÅ VILKA VILLKOR OCH ENLIGT VILKEN TIDPLAN KAN JAG INVESTERA I DETTA VÄRDEPAPPER?

Allmänna villkor

Företrädesrätt: De som på avstämningsdagen den 30 juni 2023 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för ByggPartnerGruppens räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

Teckningskurs: De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 10,70 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget följaktligen att erhålla cirka 279,1 MSEK före avdrag för transaktionskostnader som förväntas uppgå till cirka 16,7 MSEK.

Avstämningsdag: Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 30 juni 2023. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 28 juni 2023. Aktierna i Bolaget handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 29 juni 2023.

Förväntad tidplan för Företrädesemissionen

Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen: 30 juni 2023

Teckningsperiod: 4 – 18 juli 2023

Handel i teckningsrätter: 4 – 13 juli 2023

Handel i BTA: 4 – 28 juli 2023

Beräknad dag för offentliggörande av preliminärt utfall: 18 juli 2023

Beräknad dag för offentliggörande av slutgiltigt utfall: 19 juli 2023

Utspädning till följd av Företrädesemissionen

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med 26 083 965, från 17 389 311 till 43 473 276, vilket motsvarar en ökning om cirka 150 procent. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 60,0 procent av antalet aktier och röster. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kan ha möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja teckningsrätter. I det fall Bolaget utökar emissionsbeloppet med 20 MSEK kommer antalet aktier i ByggPartnerGruppen att öka med ytterligare 1 869 158 och aktiekapitalet att öka med ytterligare cirka 1 983 402,00 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer i stället att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 61,6 procent.

Kostnader för Företrädesemissionen

Kostnaderna för Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 16,7 miljoner SEK. Inga avgifter eller andra kostnader åläggs investerare av ByggPartnerGruppen i samband med Företrädesemissionen. Courtage utgår ej.

VARFÖR UPPRÄTTAS DETTA PROSPEKT?

Bakgrund och motiv

Styrelsen för ByggPartnerGruppen meddelade den 7 maj att Bolaget hade identifierat ytterligare avvikelser vilket föranledde projektnedskrivningar och riskreserveringar om 220 MSEK i främst Mälardalen. Bolagets fortsatta verksamhet i Mälardalen har ställts om till en betydligt lägre risknivå. För att minimera risken för fortsatta resultatavvikelser beslutade styrelsen om projektnedskrivningar inklusive riskreserveringar om 220 MSEK som fullt ut belastar resultatet i första kvartalet 2023. Styrelsens beslut om projektnedskrivningarna och riskreserveringarna minimerar enligt Bolaget risken för fortsatta resultatavvikelser. Syftet med Företrädesemissionen är att återställa balansen och därigenom återupprätta förutsättningarna för lönsam tillväxt. Genom Företrädesemissionen förväntas Bolaget kunna hantera de nuvarande utmaningarna och återta sin tidigare lönsamhet genom att tillföra nödvändiga finansiella resurser. Detta kommer enligt Bolaget att skapa en stabil grund för fortsatt tillväxt och framgångsrikt affärsutförande för Bolaget på lång sikt

Förvärven av Åhlin & Ekeröth samt Flodéns finansierades genom banklån om 200 MSEK, utökad rörelsekredit, egen kassa samt kvittningsemissioner. Banken har lämnat dispens (eng. waiver), till följd av att Bolaget på grund av nedskrivningarna inte uppfyller kovenanter, med

förbehållet att Bolaget genomför en nyemission senast 31 augusti 2023 om minst 250 MSEK för att stärka Bolagets balansräkning.

Det är styrelsens bedömning att de cirka 279,1 MSEK av Företrädesemissionen som omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden är tillräckligt för att, enligt nuvarande affärsplan, finansiera Bolaget under den närmaste tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar, inte kan genomföras framgångsrikt eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter.

Vid större intresse från investerare kan emissionsbeloppet komma att utökas med 20 MSEK. Eventuellt utökande av emissionsbeloppet kommer rent tekniskt ske genom riktad emission i anslutning till att Företrädesemissionen är klar, och till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid övertäckning i Företrädesemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungligen bedömda samt att bredda aktieägarbasen med strategiska investerare.

Emissionslikvid och syfte

Genom Företrädesemissionen stärker Bolaget sin soliditet och likviditetsposition samtidigt som skuldsättningen minskar. Styrelsens beslut om projektnedskrivningarna och riskreserveringarna minimerar enligt Bolaget risken för fortsatta resultatavvikelser.

Det är styrelsens bedömning att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka behovet för de kommande tolv månaderna, varför Bolaget genomför Företrädesemissionen. Vid full teckning i Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 279,1 MSEK före avdrag för transaktionskostnader som förväntas uppgå till cirka 16,7 MSEK. Vidare kommer Åhlin & Ekeröth Invest AB erlagga teckningspriset genom kvittning av fordran om cirka 61,3 MSEK. Nettoolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 201,1 MSEK. Givet Bolagets nuvarande affärsplan och mot ovan bakgrund kommer Bolaget att använda den förväntade nettoolikviden om cirka 201,1 MSEK till att stärka Bolagets likviditet och soliditet med anledning av projektnedskrivningarna.

Tecknings- och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 173,4 MSEK, motsvarande cirka 62,1 procent av Företrädesemissionen, från bland annat ett flertal av Bolagets större aktieägare inklusive medlemmar i styrelsen.

Därtill har Bolaget erhållit teckningsförbindelser om teckning av aktier utan företrädesrätt om totalt 27,0 MSEK, motsvarande cirka 9,7 procent av Företrädesemissionen.

Ingen ersättning utgår för ovan nämnda garantiåtaganden eller ingångna teckningsförbindelser för teckning av aktier med eller utan företrädesrätt.

Bolaget har vidare erhållit garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 78,7 MSEK motsvarande cirka 28,2 procent av Företrädesemissionen. Av det totala garantiåtagandet om 78,7 MSEK utgörs cirka 3,7 MSEK av garantiåtaganden från befintliga aktieägare som inte kommer erhålla någon garantiersättning för deras garantiåtaganden. Resterande garantiåtaganden som tillsammans uppgår till 75 MSEK kommer erhålla en garantiersättning om åtta (8) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Intressekonflikter

Pareto Securities agerar finansiell rådgivare och Born Advokater är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Pareto Securities tillhandahåller finansiell rådgivning och andra tjänster till Bolaget i samband med Företrädesemissionen, för vilka de kommer erhålla en sedvanlig ersättning och Born Advokater erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Pareto har inom den löpande verksamheten, från tid till annan, tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster till Bolaget. Därutöver har Pareto Securities och Born Advokater inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Risikfaktorer

En investering i ByggPartnerGruppen är förknippat med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan beskriver ByggPartnerGruppens affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till ByggPartnerGruppens aktie samt risker relaterade till Företrädesemissionen. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. Den mest väsentliga riskfaktorn under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel och hög.

RISKER RELATERADE TILL BYGGPARTNERGRUPPEN, BRANSCHEN OCH MARKNADEN

ByggPartnerGruppen är föremål för projektrelaterade risker

ByggPartnerGruppens huvudsakliga verksamheter omfattar projekt inom byggentreprenad, men Bolaget bedriver även verksamhet inom byggservice och byggnadsställningar. Projekt inom dessa verksamhetsområden är ByggPartnerGruppens primära inkomstkälla och Bolagets ekonomiska lönsamhet är således beroende av de enskilda projektens resultat. Utmaningarna i ByggPartnerGruppens verksamhet handlar i stor utsträckning om att förutse, beräkna och hantera risker hänförliga till Bolagets projekt. Inom byggbranschen blir i regel konsekvenserna av projekt med negativ utfall väsentligt större än fördelarna av projekt med positiv utfall. Ett väl genomfört projekt kan exempelvis resultera i att marginalen för projektet ökar med någon procentenhet, medan ett stort förlustprojekt kan ha en negativ resultatavvikelse som är betydligt större. Byggbranschens traditionellt sett låga marginaler kräver således i regel att ByggPartnerGruppen lyckas genomföra flera lönsamma projekt för att kunna kompensera för ett enda förlustprojekt.

De operationella riskerna är avsevärt högre än de finansiella riskerna i byggbranschen. Inför varje projekt gör ByggPartnerGruppen en undersökning av respektive projekt och tar fram en kalkyl baserat på en beräknad prognos för projektet. Om ByggPartnerGruppens kalkyl i inledningsfasen av ett projekt baseras på en otillräcklig undersökning och därmed en felaktig prognos, kan detta leda till att det uppstår förlust i projektet eller att projektuppdraget över huvud taget inte erhålls. Vidare avräknas ByggPartnerGruppens projekt med successiv vinstavräkning, vilket innebär att vinsten baseras på den senaste slutkostnadsprognosen och redovisas i takt med att kostnaderna upparbetas. Varje projekt utvärderas kvartalsvis där

justeringar av vinstavräkningen görs för eventuella förändringar i den bedömda kostnaden för att slutföra projektet. Uppskattade förluster i pågående projekt redovisas i sin helhet vid den tidpunkt bedömningen görs. I ett förlustprojekt som tidigare har rapporterat vinst måste den tidigare avräknade vinsten kostnadsföras och vid samma tillfälle ska hela den bedömda förlusten kostnadsföras. Om inga ytterligare förändringar sker, kommer projektet att redovisa noll i bruttoresultat under återstoden av produktionsperioden. Detta kan i sin tur medföra att ByggPartnerGruppens externa finansiella redovisning från tid till annan kan komma att bli missvisande.

Vid byggentreprenad förekommer vissa projektrelaterade risker, såsom förseningar, konstruktionsfel, dolda fel, andra fel, skador, föroreningar, risker relaterade till arbetsplatsolyckor samt risker relaterade till underentreprenörer. Det finns dessutom en risk för att Bolaget eller dess kunder inte kan erhålla erforderliga myndighetstillstånd eller godkännanden för projekten och att alla förändringar i villkor, planer, regler och legala krav kan leda till förseningar eller ökade kostnader, exempelvis i form av kostnader för omallokering av personal från ett projekt till ett annat. För det fall projekt försenas kan detta även leda till att parter med vilka ByggPartnerGruppen har ingått avtal om exempelvis nybyggnation kan göra påföljder, såsom vite eller skadestånd, gällande mot ByggPartnerGruppen. I förhållande till utförda och resultatavräknade projekt är ByggPartnerGruppen dessutom föremål för risken att av ByggPartnerGruppen utställda garantier kan komma att aktualiseras.

ByggPartnerGruppens projekt kan baseras på olika typer av kontraktsformer. Risken avseende priser på varor och insatsmaterial varierar i stor utsträckning beroende på kontraktstyp. I vissa projekt ansvarar exempelvis kunden för eventuella kostnadsökningar genom att parterna har avtalat om löpande räkning. Andra projekt kan regleras av avtal om fast pris vilket innebär att ByggPartnerGruppen står risken för eventuella kostnadsökningar om avtalen inte innehåller indexeringsklau-

suler som tillåter uppräknings av kontraktets värde motsvarande prisökningarna. ByggPartnerGruppen kan således bli föremål för kostnadsökningar som kan leda till minskade marginaler och få en negativ inverkan på projektets lönsamhet.

En stor del av ByggPartnerGruppens projekt genomförs inom ramen för samarbetsformen partnering. Partnering kännetecknas av större projekt i samverkan med kund med stabil lönsamhet över tid och hög andel återkommande kunder, vilket anses vara viktiga faktorer för att uppnå Bolagets finansiella mål. Per den 31 mars 2023 utgjorde samarbetsformen cirka 50 procent av ByggPartnerGruppens orderstock. Fördelarna med samarbetsformen partnering kan hänföras till att gemensamma incitament avtalas mellan ByggPartnerGruppen och kunden, vilket medför ekonomisk vinning i form av effektiviseringar samt att eventuella kostnadsöverskridelser fördelas mellan ByggPartnerGruppen och kunden. Samarbetsformen bygger i hög utsträckning på ömsesidigt förtroende samt ett gott samarbete mellan ByggPartnerGruppen och dess kunder. Om något samarbete inte utvecklas i en positiv riktning skulle det kunna leda till att andelen partneringprojekt minskar, vilket i sin tur skulle kunna leda till att ByggPartnerGruppen inte uppnår sina finansiella mål.

Om en eller flera ovanstående faktorer skulle utvecklas negativt eller om någon av de ovan beskrivna riskerna skulle realiseras, kan det få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppens verksamhet påverkas av makroekonomiska faktorer såsom allmän konjunkturutveckling, befolkningstillväxt, inflation och räntenivåer

Branschen i vilken ByggPartnerGruppen verkar påverkas i stor utsträckning av makroekonomiska faktorer såsom allmän konjunktur, regionalekonomisk utveckling, selsättningsutveckling, produktionstakt för nya bostäder och lokaler, förändringar i infrastruktur, befolkningstillväxt, befolkningsstruktur, inflation, räntenivåer med mera. ByggPartnerGruppen är särskilt exponerat mot makroekonomiska faktorer som påverkar Dalarna, Mälardalen, Stockholm, Uppsala, Östergötland och Göteborgsregionen eftersom ByggPartnerGruppen är verksam inom dessa geografiska områden. Om en eller flera av dessa faktorer eller regioner utvecklas negativt, skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. Om ByggPartnerGruppens finansiella situation förändras till följd av att antingen större leverantörer eller underentreprenörer möter finansiella svårigheter, yttre faktorer såsom Covid-19 och högre elpriser som påverkar betalningsförmågan, och/eller nuvarande eller framtida politiska förslag eller reformer, kan konsekvensen bli att ByggPartnerGruppens intäkter blir lägre än beräknat. Vidare har kriget i Ukraina, liksom de handelssanktioner och påverkan på den globala försörjningskedjan som följt i deras kölvatten, lett till förhöjd volatilitet på de globala finansmarknaderna och påverkar den globala ekonomin negativt. Bygg-

PartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen verkar på en konkurrensutsatt marknad och Bolaget kan få svårigheter att i framtiden konkurrera på ett framgångsrikt sätt

ByggPartnerGruppen verkar på en starkt konkurrensutsatt marknad. Bolagets konkurrenskraft är bland annat beroende av Bolagets förmåga att förutse framtida marknadsförändringar och trender, samt att snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov, vilket kan leda till kostnadsökningar eller kräva prissänkningar. Vidare är ByggPartnerGruppen verksam på en marknad där vissa av Bolagets konkurrenter har större finansiella resurser och kapacitet än Bolaget för att bättre stå emot nedgångar på marknaden, konkurrera på ett mer framgångsrikt sätt, vara bättre på att rekrytera eller behålla kompetent personal eller reagera snabbare på förändringar i kunders behov. Om ByggPartnerGruppen inte kan konkurrera på ett framgångsrikt sätt kan det få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen är beroende av underentreprenörer

ByggPartnerGruppen använder i stor utsträckning externa underentreprenörer, vilket gör att Bolaget är beroende av tillgången till externa leverantörer och priset för sådana tjänster. Bolagets avtal med sådana underentreprenörer exponerar även ByggPartnerGruppen för motpartsrisiker, det vill säga att Bolagets underentreprenörer inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt de avtal som ingåtts med Bolaget. Dessutom medför Bolagets beroende av externa leverantörer vissa projektrelaterade risker, såsom förseningar, konstruktionsfel, dolda fel, andra fel, skador och föroreningar av skäl hänförliga till leverantören. Även om Bolaget kan ha ett giltigt regressanspråk gentemot en leverantör, kan den berörda beställaren, under vissa omständigheter, kräva ersättning från eller säga upp avtalet med ByggPartnerGruppen. Användningen av underentreprenörer medför även att ByggPartnerGruppen är exponerat för risker relaterade till arbetsplatsolyckor, vilket i sin tur kan leda till att Bolaget blir föremål för rättsliga förfaranden eller skador på dess renommé. Om någon av dessa risker skulle förverkligas kan det få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen är föremål för osäkerhet och risk relaterade till fastighetsutvecklingsprojekt, däribland oförutsedda kostnader samt efterfrågan på bostäder.

En oväsentlig del av ByggPartnerGruppens verksamhet

utgörs av att inom ramen för projekt förvärva, utveckla och avyttra fastigheter. Fastighetsrelaterade transaktioner är förenade med osäkerhet och risk, exempelvis beträffande oförutsedda kostnader för miljösanering, hantering av tekniska problem samt uppkomsten av tvister relaterade till förvärvet eller fastighetens skick. Sådana osäkerheter kan leda till fördröjningar av projekt eller ökade eller oförutsedda kostnader för fastigheterna eller transaktionerna. Projektrelaterade problem i samband med fastighetsutveckling kan dessutom leda till att ledningens uppmärksamhet avleds från ByggPartnerGruppens befintliga verksamhet, men också leda till ökade kostnader som kanske inte går att få ersättning eller kompensation för. ByggPartnerGruppens fastighetsutveckling är dessutom beroende av tillgången till erforderlig finansiering på för Bolaget acceptabla villkor samt tillgången till fastigheter på attraktiva områden och marknader.

Bolagets förmåga att framgångsrikt genomföra fastighetsutvecklingsprojekt kan vidare påverkas av exempelvis marknadsfaktorer, såsom efterfrågan på bostäder, effektiviteten av projektledning, kostnadsanalys och kontroll, förändringar avseende skatter och avgifter, möjligheten att avyttra fastigheterna efter genomfört utvecklingsprojekt, samt faktorer som kan leda till förseningar och ökade eller oväntade kostnader. Det finns dessutom en risk för att Bolaget inte kan erhålla erforderliga myndighetstillstånd eller godkännanden för utveckling, att den tillåtna användningen av förvärvade fastigheter förändras och att förändringar i villkor, planer, regler eller legala krav kan leda till förseningar eller ökade kostnader.

Om en eller flera ovanstående faktorer skulle utvecklas negativt eller om någon av de ovan beskrivna riskerna skulle realiseras, kan det få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

ByggPartnerGruppen omfattas av olika regelverk och förändringar i legala förhållanden som kan få en negativ inverkan på Bolaget

ByggPartnerGruppens verksamhet är föremål för svenska lagar och regelverk avseende exempelvis bygglov och planläggning, byggnadsstandarder och byggnormer, säkerhets- och skyddsregler, hälso- och miljöregler, regler om tillåtna konstruktionsmaterial samt byggnadsklassifikationer. Bolaget är och kan i framtiden även bli föremål för ytterligare legala restriktioner. Dessutom kan Bolagets verksamhet påverkas av regionala och överstatliga regelverk såsom EU-lagstiftning. Lagstiftning och andra regelverk kan förändras och det finns en risk för att Bolaget inte kan uppfylla sådana förändrade krav utan att behöva vidta betydande åtgärder och lägga ned betydande kostnader, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella

ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

ByggPartnerGruppen är beroende av olika beslut och tillstånd

ByggPartnerGruppens verksamhet är beroende av olika beslut och tillstånd på såväl politisk nivå som tjänstemannanivå. Sådana tillstånd och beslut innefattar bland annat detaljplaner, bygglov och olika former av fastighetsbildningar. Det finns en risk att ByggPartnerGruppen, eller de projekt som Bolaget genomför åt kund, i framtiden inte beviljas de tillstånd eller erhåller de beslut som krävs för att bedriva och utveckla verksamheten på önskvärt sätt. Vidare kan beslut komma att överklagas och därmed fördröjas väsentligen och beslutspraxis eller den politiska viljan eller inriktningen i framtiden kan komma att förändras på ett för ByggPartnerGruppen negativt sätt, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

ByggPartnerGruppen är beroende av att kunna behålla och rekrytera kvalificerad personal, däribland ledande befattningshavare och personer med specialistkompetens

ByggPartnerGruppen och dess verksamhet är beroende av att kunna rekrytera, behålla och dra nytta av nyckelpersoner, däribland ledande befattningshavare och personer med specialistkompetens. ByggPartnerGruppens befintliga nyckelpersoner har lång erfarenhet av och kompetens inom byggtreprenad, byggservice och byggnadsställningar. Genom sin erfarenhet har dessa nyckelpersoner byggt upp goda relationer med aktörer på bygg- och fastighetsmarknaderna i Dalarna, Mälardalen, Stockholm, Uppsala, Östergötland och Göteborg. Nyckelpersonerna är därför viktiga för en framgångsrik utveckling av ByggPartnerGruppens verksamhet.

Det finns en risk för att medlemmar i ledningsgruppen eller andra nyckelpersoner bestämmer sig för att lämna ByggPartnerGruppen och det kan vara svårt att attrahera och behålla kvalificerade personer med rätt kompetens. En förlust av ett betydande antal av ByggPartnerGruppens medarbetare eller någon av dess nyckelpersoner kan påverka Bolagets verksamhet, samtidigt som ledningens tid måste avsättas till att hitta lämpligare ersättare eller täcka upp för en sådan vakans till dess att en lämplig ersättare har hittats. En oförmåga från ByggPartnerGruppens sida att locka till sig och behålla kvalificerad personal eller att på ett effektivt sätt implementera lämpliga successionsplaner kan få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen är exponerat för kredit- och motpartsrisiker

ByggPartnerGruppen är exponerat för risken att inte få betalt från nuvarande och framtida kunder. Vidare är Bolaget exponerat för kreditrisiker i förhållande till de banker i vilka Bolaget placerar sina likvida medel eller annars har fordringar på. Om dessa motparter inte kan uppfylla sina åtaganden gentemot ByggPartnerGruppen, kan detta få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen är exponerat för finansieringsrisiker

Med finansieringsrisk avses risken att ByggPartnerGruppens finansiering inte kan erhållas eller förnyas vid utgången av dess löptid, eller att den endast kan erhållas eller förnyas till kraftigt ökade kostnader eller på för ByggPartnerGruppen oförmånliga villkor. ByggPartnerGruppen har vid dagen för detta Prospekt upptagit extern finansiering i form av en checkräkningskredit om 200 MSEK, varav ByggPartnerGruppen har utnyttjat 19 MSEK per den 31 mars 2023 samt ett banklån, som per den 31 mars 2023 uppgick till 173 MSEK, som upptogs i samband med förvärven av Åhlin & Ekeroth samt Flodéns den 1 juli 2022. I slutet av juni 2023 erhöll Bolaget ett kortfristigt lån om 50 MSEK från Bolagets bank. Bolaget kan dock i framtiden komma att ta upp ytterligare extern finansiering i olika former och på olika villkor. Om ByggPartnerGruppen i framtiden misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering, eller om ByggPartnerGruppen inte har tillräcklig likviditet för att uppfylla sina förpliktelser, möjlighet att refinansiera eventuella framtida låneavtal eller endast kan refinansiera sina låneavtal på för ByggPartnerGruppen oförmånliga villkor, kan det få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen är exponerat för likviditetsrisiker

Med likviditetsrisk avses risken att Bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. ByggPartnerGruppens likvida medel uppgick per den 31 mars 2023 till 584 TSEK i form av banktillgodohavanden. Därutöver har ByggPartnerGruppen en checkräkningskredit om 200 MSEK, varav 19 MSEK har utnyttjats per den 31 mars 2023. I slutet av juni 2023 erhöll Bolaget ett kortfristigt lån om 50 MSEK från Bolagets bank. Om Bolagets likviditetskällor visar sig inte vara tillräckliga kan detta få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen är exponerat för valutarisiker

ByggPartnerGruppen köper en mindre del av materialet till sina byggtreprenadkontrakt från leverantörer i andra länder än Sverige och betalar därför i andra valutor än SEK. Bolaget är därmed exponerat mot risken för negativ resultatpåverkan orsakad av valutakursförändringar. Ökade kostnader för kraftiga valutakursförändringar i samband med materialinköp som inte kan föras över på ByggPartnerGruppens kunder skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

ByggPartnerGruppen är exponerat för ränterisiker

Förändring av marknadsränta och kreditmarginal påverkar räntenettet. Hur snabbt och med hur mycket förändringar i dessa båda komponenter påverkar räntenettet beror i huvudsak på vald kapital- och räntebindningstid. Vid dagen för detta Prospekt är ByggPartnerGruppen exponerad för ränterisiker genom en checkräkningskredit med en rörlig ränta om för närvarande cirka 5,5 procent, samt ett förvärvslån med en ränta som per den 31 mars 2023 uppgick till 5,6 procent. Vidare upptogs i slutet av juni 2023 ett kortfristigt lån om 50 MSEK som för närvarande löper med 7 procents ränta. Bolaget kan dock i framtiden komma att ta upp ytterligare extern finansiering i olika former och med varierande ränteeponering. Då förändringar i marknadsräntor och kreditmarginaler alltid får genomslag i räntenettet över tid, finns det således en risk för att förändringar i marknadsräntor och kreditmarginaler får en negativ kassaflödesmässig påverkan på ByggPartnerGruppen i framtiden. Vidare kan negativa räntor påverka ByggPartnerGruppens möjligheter att framgångsrikt implementera vald räntebindningsstrategi. Om dessa risker skulle förverkligas kan det få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

Risk för nedskrivningar av ByggPartnerGruppens goodwill

Per den 31 mars 2023 uppgick ByggPartnerGruppens goodwill i balansräkningen till 411 MSEK och hänför sig till förvärven av Åhlin & Ekeroth (257 MSEK) Flodéns (66 MSEK) samt ByggPartner (88 MSEK). Det åligger ByggPartnerGruppen att årligen pröva nedskrivning för goodwill. En prövning av goodwill måste också ske när händelser eller omständigheter indikerar att det redovisade värdet är högre än återvinningsvärdet. Det finns således en risk att ByggPartnerGruppen i framtiden kan tvingas göra nedskrivningar av goodwill och sådana nedskrivningar kan, om de är betydande, få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen är exponerat för miljörisker och därtill relaterade regulatoriska risker

ByggPartnerGruppen är föremål för omfattande och allt strängare miljö-, hälso-, och säkerhetslagar och regelverk som relaterar till Bolagets verksamhet. Exempelvis följer det av miljöbalken (1998:808) att den part som bedrivit verksamhet vilken bidragit till förorening också är ansvarig för sanering. Om ingen sådan part kan verkställa eller betala för saneringen ska ansvaret i vissa fall bäras av den part som förvärvat fastigheten, förutsatt att den parten vid tiden för förvärvet var medveten om föroreningen eller borde ha upptäckt denna. Bolaget är och kan även bli föremål för ytterligare reglering kring exempelvis arbetsmiljö och arbets-säkerhet, hantering av asbest och sanering samt lagar som reglerar utsläpp av växthusgaser, bland annat genom energi- och elförbrukning. Bristande efterlevnad av sådana lagar och regler kan resultera i att ByggPartnerGruppen drabbas av ökade kostnader för sanering eller efterbehandling för nuvarande eller i framtiden förvärvade fastigheter. Vidare skulle sådana förändringar kunna leda till ökade kostnader eller förseningar för att ByggPartnerGruppen ska kunna genomföra sina projekt på ett för Bolaget önskvärt sätt. Alla sådana krav skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

Skador på ByggPartnerGruppens renommé kan få en negativ inverkan på dess konkurrenskraft, uppta bolagsledningens tid och resurser samt ge upphov till merkostnader

ByggPartnerGruppens renommé är centralt för dess intjäningsförmåga och följaktligen är Bolagets verksamhet känslig för risker relaterade till renomméskador. ByggPartnerGruppens renommé kan exempelvis påverkas negativt av rykten, negativ publicitet eller andra faktorer som skulle kunna leda till att ByggPartnerGruppen längre anses vara en kompetent och seriös marknadsaktör. Om ByggPartnerGruppens renommé skulle försämrats eller om ByggPartnerGruppen skulle uppleva negativ publicitet, kan det minska dess konkurrenskraft, uppta bolagsledningens tid och resurser samt orsaka ytterligare kostnader för ByggPartnerGruppen, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppen är exponerat för risker relaterade till tvister och andra rättsliga förfaranden

ByggPartnerGruppen är från tid till annan involverat i legala processer med kunder, leverantörer, underentreprenörer och utomstående parter inom ramen för ByggPartnerGruppens dagliga verksamhet. Tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden kan leda till att ByggPartnerGruppen blir

skyldigt att betala skadestånd eller att Bolaget inte får full ersättning för genomfört arbete. ByggPartnerGruppen kan bli inblandat i tvister inom ramen för sin vanliga affärsverksamhet och riskerar att bli föremål för stämning avseende anspråk som rör byggentreprenader, byggservice, förvärv eller försäljning av fastigheter samt arbetsrelaterade tvister. Dessutom kan ByggPartnerGruppen, eller dess styrelseledamöter, chefer, anställda eller närstående bolag, komma att bli föremål för utredningar eller brottmålsprocesser. Sådana tvister, anspråk, utredningar, och rättsliga förfaranden kan vara tidskrävande, störa den dagliga verksamheten, inbegripa anspråk på betydande belopp samt medföra betydande rättegångskostnader. Därutöver kan det ofta vara svårt att förutse utgången i komplexa tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden. Följaktligen kan tvister, anspråk, utredningar och rättsliga förfaranden, oavsett dess utgång, få en negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

ByggPartnerGruppens verksamhet påverkas av förändrade redovisningsregler vilket bland annat kan medföra osäkerhet kring koncernens redovisning

ByggPartnerGruppens verksamhet påverkas av de redovisningsregler som från tid till annan tillämpas i Sverige, inklusive exempelvis IFRS och andra internationella redovisningsregler. Det innebär att ByggPartnerGruppens redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll i framtiden kan komma att påverkas av, och behöva anpassas till, förändrade redovisningsregler eller förändrad tillämpning av sådana redovisningsregler. Detta kan medföra osäkerhet kring ByggPartnerGruppens redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll och skulle även kunna påverka Bolagets redovisade resultat, balansräkning och egna kapital, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

ByggPartnerGruppens försäkringsskydd kan vara otillräckligt vid eventuell ansvarsskyldighet eller andra skador

Bolagets försäkringsskydd kan visa sig vara otillräckligt för att kompensera för skador relaterade till exempelvis Bolagets byggentreprenader. Särskilt vissa typer av risker (såsom krig, terrorhandlingar, bristande förberedelse i händelse av naturkatastrofer eller extrema väderförhållanden, såsom översvämning) kan vara, eller kan i framtiden bli, omöjliga eller alltför kostsamma för ByggPartnerGruppen att försäkra sig mot. Om en oförsäkrad skada skulle uppstå, eller om en skada överstiger försäkringsskyddet, kan Bolaget bli ansvarigt för att reparera skador som orsakats av oförsäkrade risker. Bolaget kan även bli ansvarigt för skulder och andra

ekonomiska förpliktelser avseende skadade byggnader. Oförsäkrade förluster, eller förluster som överstiger försäkringskyddet, kan därmed få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, resultat och finansiella ställning. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medelhög negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET Nasdaq First North Premier Growth Market är inte en reglerad marknad, kan vara föremål för störningar och har en högre grad av risk än en investering i ett bolag noterat på en reglerad marknad

ByggPartnerGruppens aktie handlas för närvarande på Nasdaq First North Premier Growth Market. Nasdaq First North Premier Growth Market är en multilateral handelsplattform som drivs av Nasdaq Stockholm. Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market omfattas av ett mindre omfattande regelverk än bolag vars aktier handlas på Nasdaq Stockholms huvudlista. Nasdaq First North Premier Growth Market är inte en reglerad marknad och behöver inte tillämpa de regler eller förfaranden som följer av gällande EU-direktiv och EU-krav, inklusive direktiv och krav som gäller för börsnoteringar, information och erbjudanden. Aktieägare kan drabbas av verkliga eller uppfattade nackdelar i den mån som ByggPartnerGruppen får genom att vara upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Det finns en risk att marknaden för aktierna blir föremål för störningar och sådana störningar kan ha en negativ inverkan på investerarna oavsett ByggPartnerGruppens utsikter och finansiella resultat. En investering i ByggPartnerGruppens aktier innebär därmed en högre grad av risk än en investering i ett bolag noterat på en reglerad marknad, exempelvis Nasdaq Stockholm.

Även om aktierna för närvarande handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market finns det en risk att aktierna inte förblir noterade eller att framtida framgångar och likviditet på marknaden inte uppnås. Det finns en risk att det inte uppstår någon likviditet i aktierna som en följd av att de upptas till handel på Nasdaq First North Premier men en utebliven notering eller avnotering av aktierna från Nasdaq First North Premier Growth Market kan ha en väsentlig påverkan på en investerares möjligheter att sälja aktierna vidare på andrahandsmarknaden. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan för Bolagets investerare. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad för aktierna inte utvecklas och priset på aktierna kan bli volatilt

Före Erbjudandet har det funnits handel med ByggPartnerGruppens aktier. Det finns en risk att en aktiv och likvid marknad inte utvecklas, eller, om den utvecklas, inte kommer att bli bestående efter att Erbjudandet slutförts. Om en sådan marknad inte utvecklas eller upprätthålls kan det få en negativ påverkan på likviditeten och aktiekursen, vilket kan öka aktiekursens volatilitet. Det finns en risk att investerare

inte kan sälja sina aktier snabbt eller till marknadspris om det inte förekommer någon aktiv handel med ByggPartnerGruppens aktier. Aktiekursen för ett noterat bolag kan vara mycket volatil och efter Erbjudandet kan aktiekursen komma att fluktuera betydligt på grund av olika faktorer. Vissa faktorer kan vara specifika för ByggPartnerGruppen och dess verksamhet och vissa faktorer kan vara hänförliga till byggbranschen eller aktiemarknaden i allmänhet. Det finns en risk att aktiernas marknadsvärde sjunker och att aktierna handlas till priser som är lägre än priset i Erbjudandet, oavsett ByggPartnerGruppens faktiska resultat. Det finns därför en risk för att en likvid marknad för aktierna uteblir och att investerare inte kan sälja sina aktier till önskat pris eller över huvud taget. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan för Bolagets investerare. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

Vissa aktieägare kan fortsätta att ha ett betydande inflytande över ByggPartnerGruppen och dess verksamhet och det är möjligt att dessa aktieägares intressen inte överensstämmer med andra aktieägares intressen

När Erbjudandet slutförs kommer Åhlin & Ekeröth och Bo Olsson (privat och genom bolag) totalt äga cirka 40,5 procent av aktierna och rösterna i ByggPartnerGruppen (baserat på full anslutning i Erbjudandet). Följaktligen kommer dessa aktieägare att ha kvar ett betydande inflytande i ByggPartnerGruppen och kommer därmed att i hög grad kunna påverka resultatet för de flesta ärenden som avgörs genom omröstning vid bolagsstämma. Sådana ärenden omfattar nyemission av ytterligare aktier eller aktierelaterade värdepapper som kan medföra en utspädning för aktieägarna, samt betalningen av eventuella framtida utdelningar. Dess aktieägare kan också utöva inflytande över ByggPartnerGruppens styrelse genom sin representation i styrelsen och därmed påverka hur styrelsen sköter ByggPartnerGruppens verksamhet och övriga affärer. Dessa aktieägares intressen kan skilja sig väsentligt från, eller konkurrera med, ByggPartnerGruppens intressen eller andra aktieägares intressen och det är möjligt att dessa aktieägare kan utöva inflytande över ByggPartnerGruppen på ett sätt som inte är i samtliga aktieägares bästa intresse. Det kan exempelvis föreligga en intressekonflikt mellan å ena sidan dessa aktieägares och å andra sidan ByggPartnerGruppens eller övriga aktieägares intressen avseende beslut om vinstutdelningar eller övriga grundläggande bolagsfrågor. Koncentrationen av aktieägandet kan försena, skjuta upp eller förhindra en ägarförändring i ByggPartnerGruppen och inverka på fusioner, konsolideringar, förvärv eller andra former av sammanslagningar eller påverka vinstutdelningar som andra investerare önskar eller inte önskar genomföra. Sådana konflikter kan få en väsentlig negativ inverkan på ByggPartnerGruppens verksamhet, finansiella ställning och resultat. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen blir föremål för utspädning

Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i förestående Företrädesemission i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer teckningsrätterna förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägares proportionella ägande och röst i ByggPartnerGruppen att minska. Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen kommer att spädas ut med högst 26 083 965 nyemitterade aktier vid full teckning, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 60 procent av det totala antalet aktier i Bolaget (inklusive de egna aktier som innehas av Bolaget) efter Företrädesemissionen. Sådana aktieägare kompenseras inte för den utspädning av Bolagets resultat per aktie som Företrädesemissionen innebär. Deras relativa andel av Bolagets egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Bolaget efter det att Företrädesemissionen slutförts. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets investerare. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

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

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i ByggPartnerGruppen erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen utnyttjar dem för teckning av nya aktier senast den 18 juli 2023 eller säljer dem senast den 13 juli 2023. Efter teckningsperiodens utgång kommer, utan avisering, outnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid tecknaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för teckningsrätterna. Både teckningsrätter och BTA som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat nya andelar, kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Handeln i teckningsrätter kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär (se riskfaktorn "Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen blir föremål för utspädning" ovan). Vidare kan handeln i BTA, under den period som handeln med BTA beräknas ske på Nasdaq First North Premier Growth Market (dvs. från den 4 juli 2023 till den 28 juli 2023), vara begränsad och investerare riskerar därmed att inte kunna realisera värdet av sina BTA. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande. Bygg-

PartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets investerare. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är medel.

Emissionsgarantier och teckningsförbindelser är inte säkerställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser att teckna aktier med stöd av teckningsrätter från större aktieägare motsvarande cirka 71,8 procent av Företrädesemissionen samt garantiåtaganden motsvarande cirka 28,2 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtaganden och teckningsförbindelser utgör juridiskt bindande förpliktelser gentemot ByggPartnerGruppen. Bolaget har dock inte begärt eller mottagit säkerhet från de parter som ingått garantiåtaganden eller teckningsförbindelser, vilket innebär att åtagandena inte är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Det finns därför en risk att parter som ingått åtaganden inte kommer att uppfylla sina förpliktelser gentemot Bolaget. Om denna risk förverkligas skulle det kunna innebära att Företrädesemissionen inte blir fulltecknad och ByggPartnerGruppen därmed inte erhåller erforderliga medel för att stärka sin balansräkning, minska skuldsättningen och öka sin soliditet. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

Investerare med en referensvaluta som inte är SEK kommer att vara föremål för vissa valutarisker när de investerar i aktierna

Bolagets aktier handlas i SEK och eventuell utdelning på aktierna kommer att betalas i SEK. Investerare vars referensvaluta inte är SEK kan påverkas negativt av en eventuell nedgång i värdet på SEK i förhållande till respektive investerarens referensvaluta. Dessutom kan dessa investerare drabbas av ytterligare transaktionskostnader då de konverterar SEK till en annan valuta. Investerare med en annan referensvaluta än SEK uppmanas därför att rådfråga sina ekonomiska rådgivare. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en låg negativ påverkan på Bolagets investerare. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är låg.

ByggPartnerGruppens förmåga att betala utdelning i framtiden kan vara begränsad och är beroende av flera faktorer

ByggPartnerGruppens utdelningspolicy är beroende av ByggPartnerGruppens resultat och finansiella ställning, framtida vinster, kassaflöden, villkor för skuldsättning, investeringar samt andra faktorer. Det går inte att förutse om någon utdelning kommer att föreslås eller meddelas under ett visst år. ByggPartnerGruppen har huvudsakliga tillgångar av direkta eller indirekta aktieinnehav och lån till rörelsedrivande dotterbolag vilket genererar kassaflöde till Bolaget. Följaktligen kommer ByggPartnerGruppens intäkter huvudsakligen från koncerninterna utdelningar, bidrag, räntebetalningar och låneåterbetalningar från dotterbolag. Dotterbolagens förmåga att genomföra dessa betalningar till ByggPartnerGruppen

kan riskeras till följd av förändringar i deras verksamhet. Koncernbidrag, utdelning eller andra transaktioner kan också begränsas på grund av olika åtaganden, till exempel kreditavtal som ingåtts av dotterbolag, skatterelaterade begränsningar som gör finansiella överföringar svårare eller dyra samt förekomsten av tillräckliga utdelningsbara reserver och likvida medel hos ByggPartnerGruppens dotterbolag. Bygg-

PartnerGruppens förmåga att betala utdelning i enlighet med sin utdelningspolicy beror därför i hög grad på de utdelningar som den erhåller från dotterbolagen. ByggPartnerGruppen bedömer att riskens inträffande skulle ha en medel negativ påverkan på Bolagets investerare. Bolaget bedömer att sannolikheten för att risken materialiseras är hög.



Inbjudan till teckning av aktier i ByggPartnerGruppen

Härmed inbjuds aktieägare i ByggPartnerGruppen att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Styrelsen i ByggPartnerGruppen beslutade den 21 juni 2023, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 20 juni 2023, att öka Bolagets aktiekapital genom en Företrädesemission med företrädesrätt för ByggPartnerGruppens aktieägare.

Den som på avstämningsdagen den 30 juni 2023 är registrerad som aktieägare i ByggPartnerGruppen erhåller en (1) teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie i ByggPartnerGruppen. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier i ByggPartnerGruppen. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare som har tecknat aktier utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter. Teckningskursen är fastställd till 10,70 SEK per aktie.

Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, cirka 279,1 MSEK före emissionskostnader. ByggPartnerGruppens aktiekapital ökas, vid fulltecknande, med högst cirka 27 678 231,73 från 18 452 155,55 SEK, till högst cirka 46 130 387,28 SEK genom utgivande av högst 26 083 965 nya aktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i ByggPartnerGruppen att uppgå till högst 43 473 276 aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 60,0 procent av röster och kapital i Bolaget, men har möjlighet att delvis ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar".

I samband med Företrädesemissionen har ByggPartnerGruppen erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Erhållna teckningsförbindelser uppgår till cirka 173,4 MSEK, motsvarande cirka 62,1 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Därtill har Bolaget erhållit teckningsförbindelser om teckning av aktier utan företrädesrätt om totalt 27,0 MSEK, motsvarande cirka 9,7 procent av Företrädesemissionen.

Bolaget har vidare erhållit garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 78,7 MSEK motsvarande cirka 28,2 procent av Företrädesemissionen. Av det totala garantiåtagandet om 78,7 MSEK utgörs cirka 3,7 MSEK av garantiåtaganden från befintliga aktieägare som inte kommer erhålla någon garantiersättning deras garantiåtaganden. Resterande garantiåtaganden som tillsammans uppgår till 75 MSEK kommer erhålla en garantiersättning om åtta (8) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning.

Garantiåtaganden har ingåtts den 5 maj 2023. Garantikon-sortiet har samordnats av Bolagets finansiella rådgivare Pareto Securities AB.

Borlänge den 29 juni 2023

ByggPartner Gruppen AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

Styrelsen för ByggPartnerGruppen meddelade den 7 maj att Bolaget hade identifierat ytterligare avvikelser vilket föranledde projektnedskrivningar och riskreserveringar om 220 MSEK i främst Mälardalen. Bolagets fortsatta verksamhet i Mälardalen har ställts om till en betydligt lägre risknivå. För att minimera risken för fortsatta resultatavvikelser beslutade styrelsen om projektnedskrivningar inklusive riskreserveringar om 220 MSEK som fullt ut belastar resultatet i första kvartalet 2023. Styrelsens beslut om projektnedskrivningarna och riskreserveringarna minimerar enligt Bolaget risken för fortsatta resultatavvikelser. Syftet med Företrädesemissionen är att återställa balansen och därigenom återupprätta förutsättningarna för lönsam tillväxt. Genom Företrädesemissionen förväntas Bolaget kunna hantera de nuvarande utmaningarna och återta sin tidigare lönsamhet genom att tillföra nödvändiga finansiella resurser. Detta kommer enligt Bolaget att skapa en stabil grund för fortsatt tillväxt och framgångsrikt affärsutförande för Bolaget på lång sikt.

Den 1 juli 2022 tillträdde Bolaget två förvärv av bolagen Åhlin & Ekeroth och Flodéns. Genom förvärven ökade antal anställda från 600 till 1 100 och omsättningen ökade från 2,3 miljarder SEK till 4,5 miljarder SEK (proforma 2021). Förvärven finansierades genom banklån om 200 MSEK, utökad rörelsekredit, egen kassa samt kvittningsemissioner. Banken har lämnat dispens (eng. waiver), till följd av att Bolaget på grund av nedskrivningarna inte uppfyller kovenanter, med förbehållet att Bolaget fullföljer Företrädesemissionen senast 31 augusti 2023 för att stärka Bolagets balansräkning.

Genom Företrädesemissionen, som omfattas fullt ut av ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden, med möjlighet att utöka emissionsbeloppet med 20 MSEK vid större intresse från investerare, stärker Bolaget sin soliditet och likviditetsposition samtidigt som skuldsättningen minskar. Eventuell utökande av emissionsbeloppet kommer rent tekniskt ske genom riktad emission i anslutning till att Företrädesemissionen är klar, och till samma teckningskurs som i Företrädesemissionen. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att, vid överteckning i Företrä-

desemissionen, tillgodose en kraftigare efterfrågan än den ursprungligen bedömda samt att bredda aktiebaser med strategiska investerare.

Det är styrelsens bedömning att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka behovet för de kommande tolv månaderna, varför Bolaget genomför Företrädesemissionen. Vid full teckning i Företrädesemission tillförs Bolaget cirka 279,1 MSEK före avdrag för transaktionskostnader som förväntas uppgå till cirka 16,7 MSEK. Vidare kommer Åhlin & Ekeroth Invest AB erlagga teckningspriset genom kvittning av fordran om cirka 61,3 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen uppgår således till cirka 201,1 MSEK. Givet Bolagets nuvarande affärsplan och mot ovan bakgrund kommer Bolaget att använda den förväntade nettolikviden om cirka 201,1 MSEK till att stärka Bolagets likviditet och soliditet med anledning av projektnedskrivningarna.

Det är styrelsens bedömning att de cirka 279,1 MSEK av Företrädesemissionen som omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden är tillräckligt för att, enligt nuvarande affärsplan, finansiera Bolaget under den närmaste tolv månadersperioden. Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar, inte kan genomföras framgångsrikt eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning kommer Bolaget behöva söka alternativa finansieringsmöjligheter.

Styrelsen för ByggPartnerGruppen är ansvarig för innehållet i Prospektet. Styrelsen för ByggPartnerGruppen försäkrar härmed att, enligt Styrelsens kännedom, informationen som ges i Prospektet överensstämmer med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Borlänge den 29 juni 2023

ByggPartner Gruppen AB (publ)

Styrelsen

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 30 juni 2023 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för ByggPartnerGruppens räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Sådana aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för var på avstämningsdagen innehavd aktie i Bolaget. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nya aktier. Endast ett helt antal aktier kan tecknas.

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med 26 083 965, från 17 389 311 till 43 473 276. Utspädningen från emissionen av aktier i Företrädesemissionen uppgår till högst cirka 60,0 procent baserat på antal aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för Företrädesemissionens utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen för Företrädesemissionen är 10,70 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen infaller den 30 juni 2023. Sista dag för handel med ByggPartnerGruppens aktie inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen var den 28 juni 2023. Aktierna i Bolaget handlas således exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 29 juni 2023.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier i Företrädesemissionen ska ske under perioden från och med den 4 juli 2023 till och med den 18 juli 2023. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningsperioden kommer att offentliggöras genom pressmeddelande senast den 18 juli 2023.

EMISSIONSREDOVISNING

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i ByggPartnerGruppen som på avstämningsdagen den 30 juni 2023 är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat information om antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas. Separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och emission av BTAs och aktier till personer som är bosatta eller medborgare i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Singapore, Belarus, Ryssland, Nya Zeeland, Schweiz, Sydkorea, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det lämnas inget erbjudande av värdepapper i Bolaget till allmänheten i USA, Storbritannien eller till någon medlemsstat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") förutom Sverige. I Storbritannien och medlemsstater inom EES förutom Sverige får Erbjudandet av aktier endast lämnas i enlighet med undantag från Prospektförordningen. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till obehöriga aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer därefter att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 4 juli 2023 till och med den 13 juli 2023 under beteckningen "BYGGP TR". ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0020540979. Vid försäljning av teckningsrätter övergår såväl primär som subsidiär företrädesrätt till den nya innehavaren.

TECKNING AV AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 4 juli 2023 till och med den 18 juli 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Utnyttjade teckningsrätter kommer därefter utan särskild avisering från Euroclear Sweden att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto.

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

- ▶ utnyttja teckningsrätterna för att teckna aktier senast den 18 juli 2023 eller enligt instruktioner från förvaltaren, eller
- ▶ sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 13 juli 2023.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Direktregistrerade aktieägares teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning vilken ska vara Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") tillhanda senast den 18 juli 2023 klockan 17.00 (CEST), genom ett av följande alternativ:

Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga erhållna teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar får göras på avin eller i belopp att betala.

Anmälningssedel (I) – teckning med stöd av teckningsrätter

Om teckningsrätter har blivit förvärvade eller avyttrade eller om, av någon annan anledning, antalet teckningsrätter som nyttjas för teckning avser annat antal än de teckningsrätterna som är specificerade i emissionsredovisningen från Euroclear Sweden, ska anmälningssedel (I) för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter användas för att teckna aktier. Notera att betalning för tecknade aktier ska ske enligt instruktionerna på anmälningssedeln samtidigt som anmälningssedeln lämnas till Aktieinvest. I detta fall ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden inte användas.

Anmälningssedel (I) kan erhållas från Aktieinvest per telefon +46 8 5065 1795 eller per e-post emittentservice@aktieinvest.se.

Ifylld anmälningssedel ska vara Aktieinvest tillhanda på nedanstående adress eller e-post senast den 18 juli 2023 klockan 17.00 (CEST).

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Besöksadress: Berzelii Park 9, Stockholm
Telefon: +46 8 5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se
(inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag. Observera att anmälan är bindande och inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. I det fall att flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare förbehåller sig Aktieinvest rätten att endast beakta den sist inkomna anmälningssedeln.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma

att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna aktier med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte är bosatta i Sverige och inte heller är föremål för restriktioner ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet enligt nedanstående instruktioner:

Kontoinnehavare: Aktieinvest FK AB
IBAN: SE113000000015102405985
BIC: NDEASESS
Bank: Nordea Bank Abp, filial i Sverige

Vid betalning måste tecknarens namn, VP-kontonummer och OCR referens från emissionsredovisningen anges. Betalningen ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 18 juli 2023.

Om teckning avser annat antal aktier än det som framgår av emissionsredovisningen ska i stället en anmälningssedel (I) användas. Anmälningssedlar kan beställas genom att kontakta Aktieinvest under kontorstider på telefonnummer +46 8 5065 1795 eller per e-post emittentservice@aktieinvest.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Aktieinvest tillhanda senast den 18 juli 2023 kl. 17:00 (CEST).

Förvaltarregistrerade aktieägare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna aktier i Företrädesemissionen med stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sina respektive förvaltare.

BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

Efter erlagd betalning och teckning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på tecknarens VP-konto. Aktier kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett hos Bolagsverket. Aktier förväntas registreras hos Bolagsverket omkring den 31 juli 2023. Därefter kommer BTA bokas om till aktier. Leverans av nya aktier väntas ske omkring vecka 31, 2023. Någon VP-avi utsänds inte från Euroclear Sweden i samband med denna ombokning. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Handel med BTA beräknas ske under beteckningen (tickern) "BYGGP BTA" på Nasdaq First North Premier Growth Market från och med den 4 juli 2023 till och med dess att Företrädesemissionen har registrerats vid Bolagsverket. ISIN-koden för BTA är SE0020540987. Institut med erforderliga tillstånd står till din tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier kan även ske utan stöd av teckningsrätter dvs. teckning utan företrädesrätt. Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 4 juli 2023 till och med den 18 juli 2023 klockan 17.00 (CEST).

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Intresseanmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt ska göras på anmälningsedel (II). Sådan anmälningsedel kan erhållas från Aktieinvest per telefon +46 8 5065 1795 eller dess webbplats www.aktieinvest.se/emission/ByggPartnerGruppen2023, eller från Bolagets hemsida, www.byggpartnergruppen.se. Ifylld anmälningsedel ska vara Aktieinvest tillhanda på nedanstående adress eller e-post senast den 18 juli 2023 klockan 17.00 (CEST).

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Besöksadress: Berzelii Park 9, Stockholm
Telefon: +46 8 5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se (inskannad anmälningsedel)

Observera att anmälan är bindande och att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningsedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan, liksom anmälningsedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende eller teckning kan komma att bedömas ha skett för ett lägre belopp. Vid teckning utan stöd av teckningsrätter av ett belopp som överstiger motsvarande 15 000 EUR ska vidimerad id-handling och KYC-blankett bifogas. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall att flera anmälningsedlar inkommer från samma tecknare förbehåller sig Aktieinvest rätten att endast beakta den senaste inkomna anmälningsedeln.

Teckning kan även ske elektroniskt med Bank-ID eller nordiskt eID. Gå in på www.aktieinvest.se/emission/ByggPartnerGruppen2023 och följ instruktionerna.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Depåkunder och förvaltare som önskar teckna aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även hanterar besked om tilldelning och andra frågor.

TILDELNINGSPRINCIPER

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemis-

sionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till dem som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- ▶ I första hand ska aktier tilldelas dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var registrerade som aktieägare på avstämningsdagen eller inte, pro rata i förhållande till hur många aktier som varje tecknare tecknat med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- ▶ I andra hand ska, om samtliga aktier inte tilldelas enligt ovan, tilldelning ske till de som anmält intresse av att teckna aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som anges i respektive teckningsanmälan, och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- ▶ I tredje och sista hand ska tilldelning ske till dem som ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter lämnas genom utskick av avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 20 juli 2023. Handel i de nya aktierna kan inte inledas innan tilldelningsbesked. Inget meddelande utgår till dem som inte erhållit tilldelning. De tecknade och tilldelade aktierna ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren. Erlägg ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga emissionskursen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

RÄTT TILL UTDELNING

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelningen ombesörjs av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade innehav, enligt respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

HANDEL MED NYA AKTIER

Bolagets aktier är föremål för handel på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet BYGGP med ISIN-kod SE0009242324. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de nya aktierna att handlas

på Nasdaq First North Premier Growth Market. Sådan handel avseende nya aktier som omvandlats från BTA beräknas inledas omkring 1 augusti 2023.

OÅTERKALLELIG TECKNING

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av aktier. I det fall att flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare förbehåller sig Aktieinvest rätten att endast beakta den senaste inkomna anmälningssedeln.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Det preliminära utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande så snart det blir känt för Bolaget, vilket beräknas ske omkring den 18 juli 2023. Det slutliga utfallet av Företrädesemissionen beräknas offentliggöras omkring den 19 juli 2023.

VIKTIG INFORMATION OM BESKATTNING

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

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning, av aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Aktieinvest. Personuppgifter som lämnas till Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning det krävs för att administrera Företrädesemissionen. Även personuppgifter som inhämtas från annan källa än de personuppgifterna avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter överlämnas till och behandlas av Pareto samt ByggPartnerGruppen. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter. Aktieinvest tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter på den adress som anges i avsnittet "Adresser".

INFORMATION OM LEI- OCH NID-NUMMER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU ("MiFID II") behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 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 ID Number ("NID") för att kunna teckna aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID som behövs, samt att Aktieinvest kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på www.gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID vara någon annan typ av nummer. Läs mer om NID på www.aktieinvest.se/NID/. Den som avser teckna aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter.

TECKNINGSFÖRBINDELSER, GARANTIÅTAGANDEN MED MERA

Företrädesemissionen omfattas av både teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till sammanlagt cirka 279,1 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. För en sammanställning av dessa samt avyttringsåtaganden som ingåtts i samband med Företrädesemissionen hänvisas till rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen" under avsnittet "Legala frågor och övrig information". Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

ÖVRIG INFORMATION

Aktieinvest agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för teckning av aktier i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Aktieinvest inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckningen. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för aktier kommer Aktieinvest ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid. Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Prospekt reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Verksamhets- och marknadsöversikt

Om inte annat anges är informationen i avsnittet nedan avseende verksamhets- och marknadsförhållanden baserad på ByggPartnerGruppens interna källor. Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. ByggPartnerGruppen har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

BYGGPARTNERGRUPPEN I KORTHET

ByggPartnerGruppen är en börsnoterad byggkoncern med verksamhet inom byggentreprenad och byggservice. Koncernen är indelad i segmenten ByggPartner, Åhlin & Ekeroth samt Flodéns, tre byggföretag med stark lokal förankring. ByggPartnerGruppen främjar entreprenörskraft, eget ansvar och lokalt styre i verksamhetsbolagen, vilket enligt Bolagets erfarenhet ger en kundupplevelse som präglas av korta beslutsvägar och enkel projektledning. Bolag som ingår i ByggPartnerGruppen delar värdegrund och agerar samstämt i strategiska frågor. Genom att dra nytta av koncernens samlade kompetens kan verksamhetsbolagen ständigt förbättra sina erbjudanden.

Sedan 1 juli 2022 ingår de förvärvade bolagen Åhlin & Ekeroth Byggnads AB, med verksamhet i Östergötland, och Flodén Byggnads AB, med verksamhet i Göteborgsregionen i koncernen.

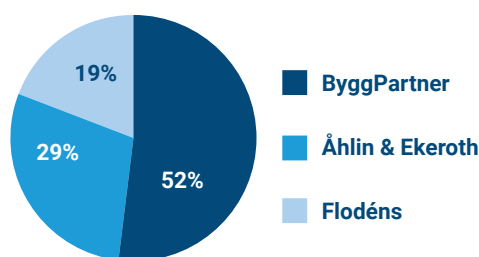
I samband med förvärven bytte moderbolaget i ByggPartnerkoncernen namn från ByggPartner i Dalarna Holding AB (publ) till ByggPartner Gruppen AB (publ).

Drivkraften i skapandet av ByggPartnerGruppen är möjligheten att utveckla en byggkoncern bestående av en grupp fristående byggbolag med starka regionala marknadspositioner som kan hjälpa varandra att kombinera det självständiga lokala entreprenörskapet med den stora koncernens utvecklingskraft. Ett större sammanhang skapar även långsiktig utveckling för Bolagets medarbetare och kunder. Bland annat kan Bolaget dela erfarenhet och kompetens inom exempelvis inköp och projektering, samt inom fokusområdena träbyggnation, partnering och hållbarhet. Inom ByggPartnerGruppen drivs ByggPartner, Åhlin och Ekeroth och Flodéns som självständiga bolag, under eget varumärke och med lokal ledning.

AFFÄRSIDÉ

ByggPartnerGruppen ska långsiktigt äga och utveckla

Andel av koncernens nettoomsättning (proforma) 2022



lönsamma byggbolag med starka regionala marknadspositioner. Bolaget sätter fokus på entreprenörskraften i verksamhetsbolagen och bibehåller det regionala ansvaret, styrningen och känslan av det mindre byggföretaget med närhet till beslutsfattare. Samtidigt drar Bolaget fördel av koncernens storlek.

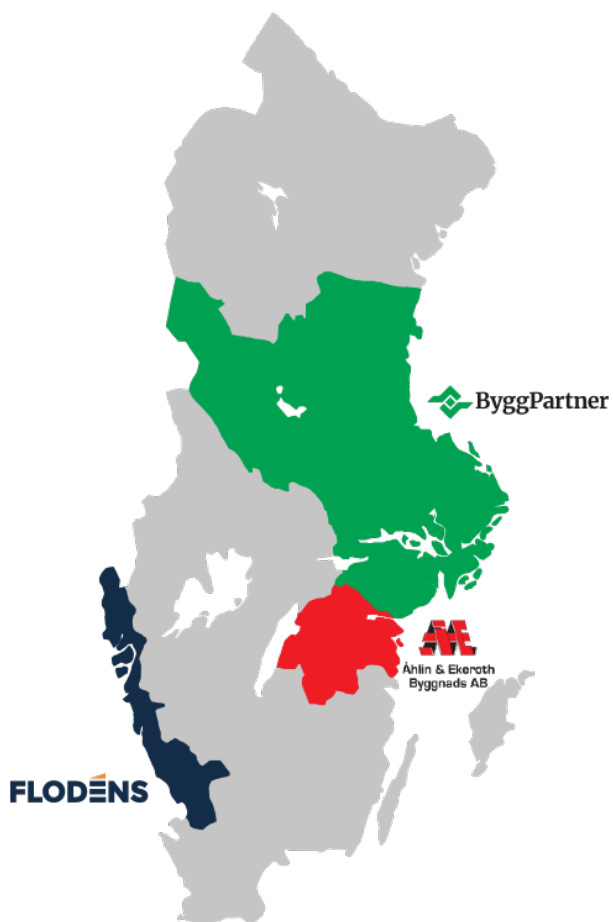
VISION

ByggPartnerGruppen är den mest attraktiva byggkoncernen för både kunder och medarbetare.

Med en kombination av starkt lokalt entreprenörskap och utvecklande samarbete bygger Bolaget relationer och skapar tjänster i toppklass tillsammans med sina kunder.

MÅL

ByggPartnerGruppens mål är att ha; en EBIT-marginal om minst 5 procent; en genomsnittlig omsättningstillväxt om minst 10 procent över tid; en soliditet om minst 25 procent; uppnå nettonollutsläpp senast år 2045; att betala ut en stabil utdelning om minst 50 procent av resultat efter skatt. ByggPartnerGruppens övriga mål är formulerade kring nöjda kunder och medarbetare, samt minskad miljöpåverkan och ökad social hållbarhet.



TILLVÄXTSTRATEGI

ByggPartnerGruppens tillväxtstrategi bygger på organisk tillväxt kombinerat med förvärv av bolag som i grund och botten liknar ByggPartner. Det vill säga bolag som passar in avseende affärsidé, verksamhetsinriktning och kultur. På detta vis skapas samordningsfördelar och värde i koncernen.

Bolag som kan vara aktuella i ByggPartnerGruppen ska:

- ▶ Vara självständiga och entreprenörsdrivna verksamheter
- ▶ Vara lönsamma byggbolag med starka regionala marknadspositioner
- ▶ Ha ägare som vill vara med och utveckla verksamheten
- ▶ Arbeta med förtroende som grund för affären
- ▶ Verka för långsiktiga kundrelationer
- ▶ Gärna göra affärer med kund i samverkansformat
- ▶ Kunna drivas självständigt under eget varumärke
- ▶ Ha en sund inställning till medarbetare, projekt, kund och bransch

Beskrivning av ByggPartnerGruppens tre segment



BYGGPARTNER

ByggPartner arbetar enligt principen att vara det innovativa byggföretaget med hög kompetens, långa kundrelationer och stark lokal förankring. Bolaget har sin bas i Dalarna och arbetar med byggentreprenader i större delen av Mellansverige, inklusive Uppsala, Västmanland/Sörmland, Gävleborg och Stockholm. ByggPartner har cirka 600 medarbetare och omsatte cirka 2 700 MSEK under perioden 2022-01-01 – 2022-12-31.

Verksamhetsområden och affärsområden

ByggPartners verksamhet är indelad i tre verksamhetsområden: Entreprenad, Byggservice samt Övrigt. I Övrigt ingår JUF (ställning och fallskydd) samt Dalahus (trähusindustri). Verksamheten i ByggPartner är även indelad i två affärsområden; Gävle-Dala samt Mälardalen.

Fokusområden

Samhällsfastigheter och bostäder

ByggPartners vanligaste projekt är samhällsfastigheter, såsom skola, vård och omsorg samt bostäder och då i första hand hyresrätter. Urvalet grundar sig på vad som ger en långsiktig och god tillväxt och vad som gynnar samhället i stort.

Träbyggande

ByggPartner strävar efter att vara ledande inom träbyggande för att det skapas sunda hus med lägre klimatpåverkan, men också för att det stärker ByggPartner på en attraktiv marknad.

Partnering

ByggPartner jobbar helst i partnering, bland annat för att det ökar möjligheten till långsiktigt samarbete, god lönsamhet och utveckling.

Hållbarhet

Hållbarhetstanken ska genomsyra hela verksamheten, med siktet inställt på att göra ByggPartner till ett klimatneutralt företag senast 2045.

Finansiella mål

ByggPartner arbetar efter följande finansiella mål:

- ▶ EBIT-marginal om minst 5 procent
- ▶ Genomsnittlig omsättningstillväxt om minst 10 procent över tid

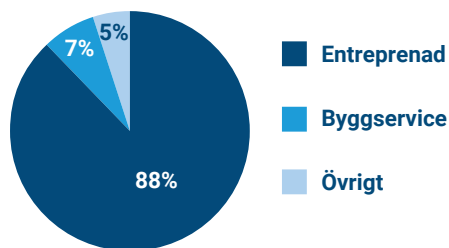
BYGGPARTNERGRUPPEN OCH BYGGPARTNERS HISTORIA

Med målsättningen att skapa värde för kunder och aktieägare har ByggPartner byggt en återkommande och ständigt väx-

ande kundkrets sedan starten 1992, vilket bidragit till en stabil och lönsam tillväxt. Mellan åren 1992 till 1998 växte ByggPartner snabbt och öppnade nya kontor i Borlänge, Hedemora och Västerås. Omsättningen växte och uppgick till cirka 100 MSEK redan 1996, fyra år efter att bolaget grundades. ByggPartner har etablerat sig successivt i Stockholm, Mälardalen, Uppsala och Gävle har över tid stärkt sin position i Dalarna, där de idag anser sig vara ett av de marknadsledande byggföretagen. Utvecklingen har även möjliggjorts tack vare bolagets organisation och verksamhetssystem som byggts upp och nu utgör grunden för en fortsatt lönsam tillväxt.



Verksamhetsområden, omsättning 2022





Viktiga händelser för ByggPartner och ByggPartnerGruppen

- ▶ 1992 – ByggPartner grundas i Falun av Bo Olsson
- ▶ 1994 – Kontor öppnas i Borlänge
- ▶ 1996 – Omsättningen uppgår till ~100 MSEK
- ▶ 1992 – 1999 - Stark tillväxt och kontor öppnas i Borlänge, Hedemora, Västerås och Avesta
- ▶ 2000 – Etableras i Stockholm, vinner första kontraktet: Filadelfiakyrkan
- ▶ 2006 – Priveq Investment blir delägare (förvärvar ~41 procent av Bolaget)
- ▶ 2009 – Michael Larsson tillträder som VD och kontor i Stockholm öppnas
- ▶ 2010 – Förvärvar BOL Entreprenad i Stockholm AB
- ▶ 2011 – Erhåller ISO-certifiering (9001 och 14001)
- ▶ 2011 – 2012 – Ett flertal isolerade förlustprojekt drabbar lönsamheten i Bolaget
- ▶ 2013 – Sverker Källgården tillträder som VD
- ▶ 2014 – Kontor öppnas i Uppsala
- ▶ 2016 – Bolaget noteras på Nasdaq First North Premier Growth Market (under dåvarande namn ByggPartner i Dalarna Holding AB). Omsättningen överstiger 1,2 miljarder SEK och antalet anställda 372
- ▶ 2018 – Fredrik Leo tillträder som VD
- ▶ 2020 – Två stora projekt med trästomme påbörjas i Borlänge respektive Gävle
- ▶ 2021 – Bolaget förvärvar Huskomponenter Linghed AB med varumärket Dalahus
- ▶ 2021 – Sture Nilsson tillträder som VD och koncernchef
- ▶ 2022 – ByggPartner firar 30 år och antalet anställda passerar 600
- ▶ 2022 – Bolaget förvärvar Åhlin & Ekeröth och Flodéns
- ▶ 2022 – Bolaget byter namn till ByggPartner Gruppen AB (publ)



Åhlin & Ekeroth Byggnads AB

ÅHLIN & EKEROTH

Åhlin & Ekeroth är en heltäckande aktör inom byggsektorn i Östergötland och har som tydlig målsättning att med egen personal vara länets byggare. Åhlin & Ekeroth har en tydlig indelning i verksamhetsområden och lokal närvaro i flera av länets mest tätbefolkade kommuner som skapar många fördelar. Åhlin & Ekeroth får en naturlig närhet till sina lokala beställare samtidigt som man smidigt kan skraddarsy en projektorganisation med rätt kompetens och resurser utifrån kundens unika behov. Åhlin & Ekeroth har cirka 400 medarbetare och omsatte cirka 1 500 MSEK under perioden 2022-01-01 – 2022-12-31.

Verksamhetsområden

Åhlin & Ekeroth erbjuder ett brett utbud av tjänster inom byggsektorn i hela Östergötland. Uppdragen kommer framför allt från professionella beställare inom regionens näringsliv och offentliga sektor. Uppdragen utförs vanligtvis som total- eller samverkansentreprenad där man kommer in tidigt i byggprocessen. Åhlin & Ekeroths verksamhet är organiserad i 6 olika affärsområden:

Industri och hus - Lokaler för Östergötlands näringsliv

Ny-, om- och tillbyggnad av lokaler är enligt Åhlin & Ekeroth en förutsättning för regionens utveckling. Fokus på industrifastigheter, lager, butiker och kontor.

Bostad - Nyproduktion av attraktiva bostäder

Åhlin & Ekeroth bedömer att behovet av nyproducerade bostäder är stort i Östergötland. Fokus på radhus, parhus och flerfamiljshus.

Samhällsbyggnad - Bygger för ett fungerande samhälle

Åhlin & Ekeroth bygger lokaler för samhällstjänster som vård, skola och omsorg i Östergötland.

Rot - Förädlar fastigheter för framtiden

Bolaget genomför större renoverings-, om- och tillbyggnadsprojekt som skänker nytt, mer hållbart och längre liv till länets åldrande fastighetsbestånd.

Byggservice - Kunskap och bredd i hela länet

Åhlin & Ekeroth utför mindre till medelstora entreprenader samt renoveringar, om- och tillbyggnader i hela Östergötland

Hus öst - Fokus på Norrköping med omnejd

Med särskilt fokus på att utveckla Norrköping med omnejd bygger Åhlin & Ekeroth allt från funktionella fabrikslokaler till moderna förskolor och bostäder.

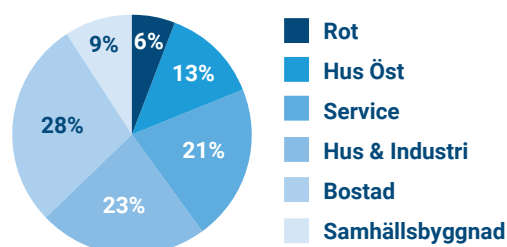
Vart och ett av segmenten sitter på unika erfarenheter och med spetskompetens inom sitt respektive område. Tillsammans utgör de en helhet med gemensamma resurser, nära samarbeten och givande erfarenhetsutbyten.

Finansiella mål

Åhlin & Ekeroth arbetar efter följande finansiella mål:

- ▶ EBIT-marginal om minst 6 procent
- ▶ Genomsnittlig omsättningstillväxt om minst 5 procent över tid
- ▶ Fortsatt högsta kreditvärdighet Bisnode Trippel-A

Verksamhetsområden, omsättning 2022





FLODENS

FLODENS

Flodéns är en väletablerad byggtreprenör med en kärnverksamhet om att leda och genomföra byggtreprenader i Göteborgsregionen och Halland. Flodéns väljer noga ut projekt och kundsamarbeten och arbetar strategiskt med att söka projekt där det finns tidigare erfarenhet inom bolaget, samt potential för långa kundrelationer. Flodéns har cirka 70 medarbetare och omsatte cirka 1 000 MSEK under perioden 2022-01-01 – 2022-12-31.

Flodéns målsättning är att vara förstahandsvalet när det kommer till att bygga skolor och flerfamiljshus, ROT-renovera lägenheter och genomföra ombyggnad av offentliga lokaler, kontorsmiljöer och sjukhus. Medarbetarna i Flodéns är alla involverade i utvecklingen av bolaget, såväl på kort som på lång sikt, vilket skapar en företagskultur med "Trygghet och glädje för att utvecklas" som ledord. Detta stärker Flodéns konkurrenskraft i att leda och genomföra uppdrag. Olika bakgrund och erfarenhet ger Flodéns en samlad kompetens för att genomföra även komplexa byggprojekt.

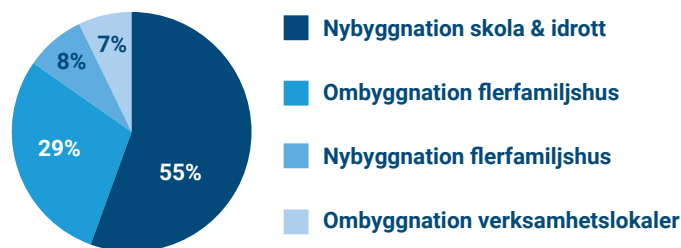
Finansiella mål

Flodéns arbetar efter följande finansiella mål:

- ▶ EBIT-marginal om 5 procent
- ▶ Stabil omsättningstillväxt
- ▶ Soliditet över 30 procent

Flodéns verksamhetsområden är indelade i fyra segment: Nybyggnation skola & idrott, Ombyggnation flerfamiljshus, Nybyggnation flerfamiljshus och Ombyggnation verksamhetslokaler.

Verksamhetsområden, omsättning 2022



BYGGPARTNERGRUPPENS VÄRDEGRUND

ByggPartnerGruppen ska vara ett företag vars medarbetare tänker och agerar sunt, det är Bolagets löfte till kunderna och till sig själva. För ByggPartnerGruppen handlar ett sunt beteende om enkelhet, fokus på lösningar, beslutsmässighet och ett tryggt samarbete. Sunt handlar också om långsiktig hållbarhet i ByggPartnerGruppens uppdrag, för människan, ekonomin och miljön. Att jobba med och hos ByggPartnerGruppen ska kännas som att arbeta med ett litet företag med självstyrelse och snabba, enkla beslutsvägar. Samtidigt har ByggPartnerGruppen det stora företagets kapacitet, trygghet och kompetens. Begreppet "sunt" handlar enligt ByggPartnerGruppen om att; vara en omtänksam medmänniska, engagerad lagspelare, utvecklande rådgivare och en hållbar byggare.

1. Omtänksam medmänniska

ByggPartnerGruppen har kundens, medarbetarens och samhällets bästa för ögonen. Genom dialog, öppenhet och ett gott ledarskap bygger Bolaget starka relationer.

2. Engagerad lagspelare

ByggPartnerGruppens medarbetare går in i uppgifter och relationer med ansvar, intresse och ödmjukhet, axlar sin roll i laget och bidrar med effektivitet och framåtanda.

3. Utvecklande rådgivare

ByggPartnerGruppen är i sin rådgivande roll en utvecklande och kreativ partner som delar med sig av sin kunskap och erfarenhet i en öppen dialog med kunder, bransch och medarbetare.

4. Hållbar byggare

ByggPartnerGruppen strävar mot det sunt hållbara, från detalj till helhet: socialt, ekologiskt och ekonomiskt.

BEPRÖVAD PARTNERINGMODELL BIDRAR TILL STABIL LÖNSAMHET ÖVER TID

Partnering kännetecknas av större projekt i samverkan med kund med stabil lönsamhet över tid och hög andel återkommande kunder. Fördelarna kan hänföras till att ByggPartnerGruppen och kunden har gemensamma incitament där det är avtalat att ekonomisk vinning vid effektiviseringar samt eventuella kostnadsöverskridelser fördelas mellan ByggPartnerGruppen och kunden. Då arbetet sker i nära samarbete med kund och byggplanen är dynamisk under produktionen lämpar sig denna samarbetsform för stora komplicerade projekt. Tack vare transparensen i samarbetet blir slutprodukten ofta av hög kvalitet och i linje med kundens förväntningar, vilket bidrar till långsiktiga relationer.

SELEKTIV OCH DIVERSIFIERAD ORDERBOK MED VÄXANDE ORDERINGÅNG

ByggPartnerGruppen har en väl diversifierad exponering inom såväl segment (exempelvis bostäder eller kommersiella fastigheter) som geografisk marknad. Därtill är orderboken diversifierad över många kontrakt. Det innebär att

Bolaget inte är beroende av enskilda segment, geografier eller kontrakt. Bolaget är dessutom selektivt i urvalet av kunder och kontrakt som de åtar sig vilket följer av Bolagets breda kompetens och stränga kontraktskriterier.

STYRKOR OCH KONKURRENSFÖRDELAR

Fokuserad verksamhetsinriktning med exponering mot attraktiva marknader

ByggPartnerGruppen är ett renodlat byggentreprenadföretag med kompletterande verksamhet inom byggservice och byggnadsställningar. Den fokuserade verksamhetsinriktningen tillåter Bolaget att bland annat upparbeta långa kundrelationer. Därtill genererar byggentreprenad generellt ett stabilt och kontinuerligt kassaflöde vilket kan återinvesteras i Bolagets verksamhet eller delas ut till aktieägarna. På så sätt differentierar sig ByggPartnerGruppen från riksbyggarna varav samtliga, i Bolagets uppfattning, i någon utsträckning även har verksamhet inom fastighetsutveckling. ByggPartnerGruppen är verksam inom kategorierna samhällsfastigheter, kommersiella lokaler samt bostäder. Bolaget har en geografisk exponering mot Dalarna, Gävleborg, Östergötland, Göteborgsregionen, samt Mälardalen.

Miljö och hållbarhet

ByggPartnerGruppens hållbarhetsarbete omfattar alla delar av Bolagets verksamhet, samt dess roll i lokalsamhället och omvärlden. I grund och botten präglas den av sunt förnuft kring val och beteenden, både Bolagets byggarbetsplatser och på ByggPartnerGruppens olika kontor. Bolagets verksamhet påverkar miljön i hög grad, framförallt genom konsumtion av material, energi, avfall, leveranser, med mera. Bolaget vill därför ta ett aktivt ansvar vid upphandling, både för ByggPartnerGruppens egen räkning samt för kundens. Kontinuerlig kontroll och uppföljning av ByggPartnerGruppens miljöarbete sker vid interna revisioner. Byggpartner i Dalarna och Flodéns har gällande certifiering enligt såväl ISO 9001 (kvalitet) som ISO 14001 (miljöanalys) samt ISO 45001 (arbetsmiljö). Åhlins & Ekeröth har för ISO 9001 och 14001.

ByggPartnerGruppen har valt att följa bygg- och anläggningssektorns färdplan för fossilfri konkurrenskraft med målet att nå nettonollutsläpp senast år 2045. ByggPartnerGruppens hållbarhetsmål är att halvera klimatutsläppen fram till 2030 samt uppnå nettonollutsläpp senast år 2045. Utöver färdplanen jobbar ByggPartnerGruppen i linje med Agenda 2030 och de globala målen.

För att nå färdplanens mål följer Bolaget de senaste standarderna för klimatberäkningar och praxis för beräkning, mätning och kompensation av utsläpp av växthusgaser. ByggPartnerGruppens strategi för att nå klimatneutralitet innebär att Bolaget i första hand ersätter de aktiviteter som skapar växthusgaser, i andra hand kompenserar för de utsläpp som Bolaget inte kan förhindra. En viktig del i ByggPartnerGruppens hållbarhetsarbete är att agera som rådgivande entreprenör mot sina kunder. Det innebär att Bolaget tar fram rekommendationer som påverkar kundens beslut i en mer hållbar riktning. Byggbranschens stora klimatpåverkan grundar sig i tillverkningsprocessen av

insatsvaror och material samt energianvändningen under projektens livslängd. Genom att råda sina kunder till material med lägre klimatpåverkan samt bistå med klimatpåverkans kalkyler för material, system och projekt kan ByggPartnerGruppen bidra till ett mer hållbart byggande. Samtidigt kan Bolaget utveckla sitt erbjudande i samverkan med andra aktörer i branschen, för att på så vis bidra till ett bättre utbud av hållbara byggsystem, material och kompetens. Viktiga faktorer att påverka i projekten är systemval för att minimera klimatpåverkan i driftskedet, materialval (framför allt stomme och fasad), möjligheter med återbruk, under genomförandet transporter, elavtal och avfallshandling. Ett av ByggPartnerGruppens viktigaste verktyg för att ge kunden ett bra beslutsunderlag är LCA-, och LCC-analyser.

HÅLLBARHETSPOLICY

ByggPartnerGruppens hållbarhetspolicy fokuserar på sex olika områden; ekonomisk hållbarhet, social hållbarhet, hälsa och säkerhet, likabehandling, miljömässig hållbarhet och samhällsansvar.

1. Ekonomisk hållbarhet

Ekonomisk hållbarhet handlar i första hand om att säkerställa att verksamheten bedrivs lönsamt. Ett lönsamt företag är långsiktigt och kan bidra till att förbättra samhället. Andra viktiga parametrar är affärsetik, korrekt redovisning och att motverka ekonomisk brottslighet.

2. Social hållbarhet

Hälsa och säkerhet, likabehandling och samhällsansvar är hörnstenar i vårt sociala ansvarstagande. Det gäller såväl ByggPartnerGruppens medarbetare som kunder, leverantörer och andra samverkanspartner. ByggPartnerGruppens medarbetare ska ha bra anställningsvillkor, säker arbetsmiljö och behandlas jämlikt oavsett kön, könsöverskridande identitet, etnisk tillhörighet, religion, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

3. Hälsa och säkerhet

Arbetsmiljön ska vara hälsosam och säker och uppfylla kraven som ställs i Arbetsmiljölagen, arbetsmiljöförordningen och i Arbetsmiljöverkets föreskrifter. Målet är att skapa en fysiskt, psykiskt och socialt sund arbetsplats som är utvecklande och där medarbetare upplever arbetsglädje, trygghet och har möjlighet att påverka sitt arbete.

4. Likabehandling

ByggPartnerGruppen anser att människor med olika erfarenheter och perspektiv är en avgörande faktor för att skapa en framgångsrik organisation. Bolaget strävar efter en ökad mångfald i sin verksamhet då det skapar en mer utvecklande arbetsplats. Alla Bolagets medarbetare ska ges samma rättigheter och möjligheter. Jämställdhets- och mångfaldsarbetet ska ingå som en naturlig och integrerad del i all verksamhet.

5. Miljömässig hållbarhet

ByggPartnerGruppen har stora möjligheter att medverka till

hållbara lösningar ur ett livscykelperspektiv, systematiskt minska sin verksamhets miljöpåverkan och samtidigt inspirera kunder och leverantörer. ByggPartnerGruppen sätter miljömål för sitt hållbarhetsarbete inom områdena Energi och Material/avfall.

6. Samhällsansvar

För Bolaget är det viktigt att vara lokala där de verkar. Att i den mån det går ha medarbetare som bor i närområdet och att hitta lokala underentreprenörer, och på så sätt bidra till det lokala näringslivet. ByggPartnerGruppen sponsrar föreningar där Bolaget finns och syftet är att bidra till en god samhällsutveckling samt bygga relationer och varumärke.

FRAMTIDSUTSIKTER OCH UTMANINGAR

2023 har fortsatt varit utmanande för byggindustrin. Det allmänna konjunkturläget påverkas negativt av Rysslands invasion av Ukraina med höga material- och energikostnader, hög inflation, stigande räntor och osäkerhet på finansmarknaderna som följd. Viss avmattning beträffande kostnadsökningar har dock noterats på byggmaterial under slutet av 2022 och inledningen av 2023. Den svenska ekonomin går 2023 in i en lågkonjunktur. Både hushåll och företag pressas av den höga inflationen och det allt högre ränteläget. Hushållens reala disponibla inkomster minskar under 2023 och hushållen drar därför markant ner på konsumtionen. Samtidigt faller bostadsinvesteringarna kraftigt som en följd av lägre bostadspriser och ökade produktionskostnader. Efterfrågan på projekt avseende samhällsfastigheter bedöms dock fortsatt stabil. Utvecklingen av det makroekonomiska läget följs noga för att minimera påverkan på koncernen.

Den 7 maj 2023 beslutade ByggPartnerGruppens styrelse och ledningen att göra projektnedskrivningar och riskreserveringar om cirka 220 MSEK. ByggPartnerGruppens fortsatta verksamhet i Mälardalen har ställts om till en betydligt lägre risknivå. Som en följd av projektnedskrivningarna har styrelsen för ByggPartnerGruppen fattat beslut om att genomföra en företrädesemission om 279,1 MSEK, som omfattas fullt ut av ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden, med möjlighet att utöka emissionsbeloppet med 20 MSEK vid större intresse från investerare. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. ByggPartnerGruppen får genom nyemissionen den finansiella stabilitet som krävs för att, med lönsamhet, bygga vidare koncernens starka lokala marknadspositioner. Trots den negativa konjunkturutvecklingen har ByggPartnerGruppen en stabil orderstock på över 4,5 miljarder SEK. Majoriteten av ingående projekt är samhällsfastigheter. ByggPartnerGruppen lämnar inga prognoser.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR

ByggPartnerGruppens bank har lämnat dispens (eng. waiver), till följd av att ByggPartnerGruppen på grund av

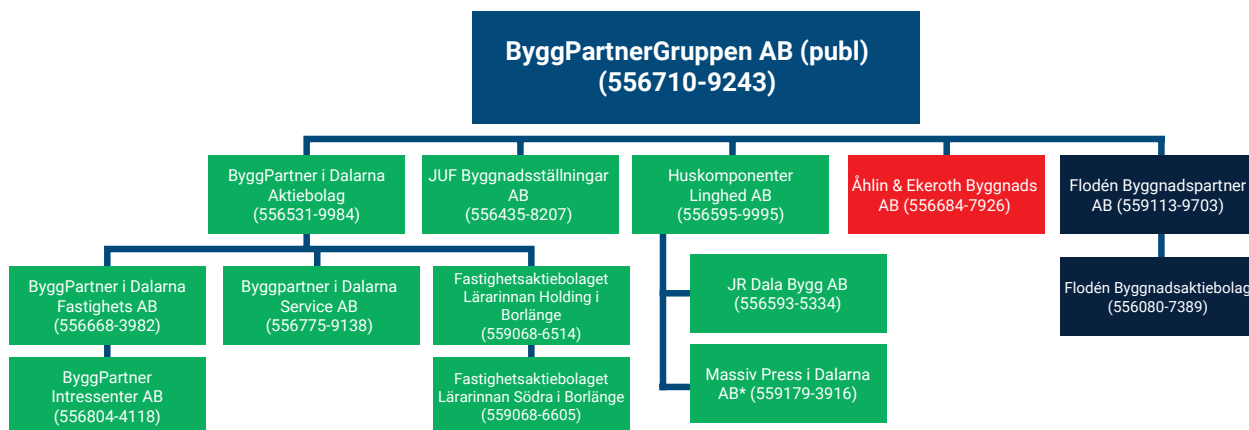
projektnedskrivningarna under kvartal 1 2023 inte uppfyller kovenanter, med förbehållet att ByggPartner Gruppen AB (publ) fullföljer kommunicerad nyemission senast den 31 augusti 2023. ByggPartnerGruppen och banken har den 22 maj 2023 överenskommit om nya temporära villkor för kreditfaciliteterna. Per den 31 mars 2023 redovisades banklånet om 173,3 MSEK som kortfristig räntebärande skuld i sin helhet. Som en följd av den nya överenskommelsen kommer lånet att fördelas på långfristig respektive kortfristig del. Lånet amorteras kvartalsvis med 13,3 MSEK.

I syfte att hantera säsongsmässiga effekter på likviditeten tog Bolaget i slutet av juni 2023 upp ett kortfristigt banklån om 50 MSEK. I övrigt har inga väsentliga förändringar av ByggPartnerGruppens låne- och finansieringsstruktur sedan utgången av den senaste rapporterade perioden genomförts.

BOLAGET

Bolagets firma är ByggPartner Gruppen AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556710-9243. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 4 september 2006 och registrerades hos Bolagsverket den 14 september 2006. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 549300M3B3507ZS-DVL21. Bolaget har säte i Falu kommun och sitt huvudkontor i Borlänge kommun med adress Brunnsgatan 38, 784 35 Borlänge. Bolaget nås på www.byggpartnergruppen.se samt +46 243 55 95 00 och info@byggpartner.se. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

ORGANISATIONSSTRUKTUR PER DEN 31 MARS 2023



* Massiv Press i Dalarna AB ägs till 50 procent av ByggPartnerGruppens dotterbolag Huskomponenter Linghed AB.

Marknadsöversikt

SVENSKA KONJUNKTURLÄGET

Den svenska ekonomin går 2023 in i en lågkonjunktur. Både hushåll och företag pressas av den höga inflationen och det allt högre ränteläget. Hushållens reala disponibla inkomster minskar under 2023 och hushållen drar därför markant ner på konsumtionen. Samtidigt faller bostadsinvesteringarna kraftigt som en följd av lägre bostadspriser och ökade produktionskostnader.

Inflationen har varit fortsatt hög under inledningen av 2023 och Riksbanken väntas därför fortsätta på den inslagna vägen med räntehöjningar. Höjningscykeln bedöms vara över i juli då styrräntan förväntas ligga på 3,75 procent.

¹ Konjunkturinstitutet, Konjunkturläget, mars 2023.

Den höga inflationen och det allt högre ränteläget ger avtryck på bostadsmarknaden. Bostadspriserna har minskat över 10 procent från mars 2022 – mars 2023. Samtidigt har bostadsutvecklarnas finansierings- och byggkostnader ökat snabbt. Bostadsinvesteringarna började minska redan det andra halvåret 2022 och nedgången tilltar även under 2023.¹

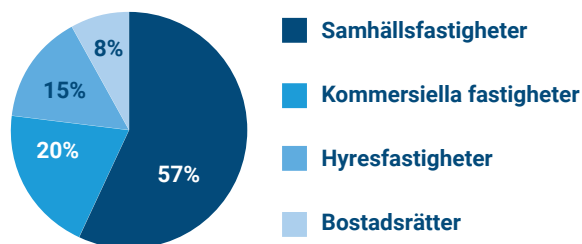
SVENSKA BYGGINDUSTRIN

Alla ByggPartnerGruppens verksamhetsbolag verkar inom den svenska byggindustrin, som i sin tur kan delas in i tre undermarknader:

- **Bostäder** – segmentet omfattar ny- och ombyggnad av bostäder.
- **Lokaler** – segmentet omfattar kontors- och affärslokaler samt samhällsfastigheter.
- **Anläggningar** – segmentet omfattar infrastrukturprojekt såsom vägar, broar, elverk och järnvägar.

ByggPartnerGruppen har fördelat sin egen orderstock på fyra kategorier; Samhällsfastigheter, kommersiella fastigheter, hyresfastigheter och bostadsfastigheter. Dessa kategorier ingår inom de två ovan segmenten Bostäder och Lokaler.

Fördelning orderstock koncern, per 31 mars 2023



I tabellen nedan visas bygginvesteringar i Sverige mellan perioden 2011-2024, i miljarder SEK, fördelat mellan de tre olika delmarknaderna. Bygginvesteringarna förväntas sammantaget minska med närmare 15 procent, sett över hela prognosperioden, primärt drivet av fallet för nyproduktionen av bostäder.

Sektor	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023p	2024p
Bostäder	202,6	174,4	181,4	214,4	248,3	272,5	291,9	273,1	255,4	259,5	282,7	294,6	216,2	200,1
Nybyggnad	95,9	74,1	81,8	106,5	130,8	157,5	172,2	153,1	129,9	127,2	147,9	153,5	88,3	72,7
Ombyggnad	76,1	73,1	72,8	80,2	88,9	86,3	89,0	91,9	93,9	100,4	103,3	102,2	96,7	97,7
Fritidshus	11,3	9,1	8,7	10,5	9,0	10,6	11,6	9,5	10,7	12,6	12,7	20,0	13,0	11,1
Transaktionskost.	18,3	0	16,7	15,7	19,1	18,3	19,5	19,0	21,7	19,5	18,8	18,9	18,1	18,7
Lokaler	148,2	156,1	151,2	157,0	161,5	174,2	184,7	211,0	216,0	196,2	192,9	196,9	193,3	199,5
Privat	98,1	103,6	99,6	97,6	102,7	108,8	109,4	128,1	133,4	125,0	125,6	131,8	127,9	131,3
Offentligt	50,0	52,3	51,4	59,4	58,7	65,5	75,3	82,9	82,6	71,2	67,3	65,1	65,4	68,2
Anläggningar	90,3	100,7	97,2	105,3	107,5	105,1	103,8	108,1	121,7	143,6	115,0	114,8	113,7	116,9
Privat	40,9	50,2	51,9	59,6	57,5	54,1	50,7	52,4	62,5	71,3	52,6	57,1	58,2	60,6
Offentligt	49,2	50,1	44,8	45,0	49,6	50,6	53,0	55,5	59,0	72,1	62,3	57,7	55,5	56,3
Summa Bygginvestering	440,8	432,4	430,5	476,6	516,6	551,6	580,7	591,7	591,8	597,1	590,6	606,2	523,2	516,6
(% förändring)	-2	(-2)	0	-11	-8	-7	-5	-2	0	-1	(-1)	-3	(-14)	(-1)

Byggföretagen, Konjunkturrapport april 2023

Under 2022 steg bostadsinvesteringarna med 4 procent genom det stora antalet påbörjade bostäder året dessförinnan. Nyproduktionen stod utslutande för hela ökningen, medan ombyggnadsinvesteringarna minskade med 1 procent. I slutet av fjolåret började antalet påbörjade bostäder att falla, och nedgången förväntas även att fortskrida under 2023. I år prognostiseras bostadsinvesteringarna att minska med 27 procent, och fortsätta in i 2024 med ytterligare ett investeringstapp på 7 procent.

Lokalinvesteringarna steg med 2 procent under 2022. Utvecklingen var tudelad, där de privata investeringarna ökade samtidigt som de offentliga investeringarna backade. Störst nedgång återfanns inom det statliga byggandet som minskade med 19 procent. Innevarande år förväntas en svag

nedgång på grund av minskade investeringarna från de kommersiella fastighetsbolagen. Under 2024 förväntas däremot lokalbyggandet att genomgå en uppgång när både de privata och offentliga investeringarna förväntas stiga.²

OMVÄRLDSFAKTORER SOM PÅVERKAR DEN SVENSKA BYGGBRANSCHEN

Under 2022 har det skett en betydande ökning av byggkostnaderna i Sverige, och trenden har fortsatt under innevarande år. Byggkostnadsindex visar på en ökning med 15,6 procent under förra året, vilket är den största förändringen sedan 1974. Byggkostnadsindexet inkluderar två huvudsakliga komponenter, nämligen entreprenörens kostnader och byggherrekostnaderna. Entreprenörens kostnader bidrog

²Byggföretagen, Konjunkturrapport, april 2023.

med 9,1 procentenheter till den totala ökningen i Byggnadsindex, medan byggherrekostnaderna bidrog med 6,5 procentenheter.

Ökningen i entreprenörens kostnader var huvudsakligen driven av en ökning i kostnaderna för transporter, drivmedel och elkraft med 33,2 procent under perioden. Samtidigt ökade byggherrekostnaderna på grund av en 138-procentig ökning av räntekostnaderna under samma period.³

Under första kvartalet 2023 ökade även leveransvirkespriserna för både sågtimmer och massaved i jämförelse med fjärde kvartalet 2022, vilket direkt påverkar Bolaget som har stor exponering mot träbyggnation. Priset på sågtimmer ökade med knappt 1 procent och massaved med knappt 4 procent. Regionalt ökade sågtimmerpriset mest i Södra Norrland med knappt 5 procent följt av Norra Norrland med drygt 3 procent. I Götaland ökade sågtimmerpriset med drygt 1 procent medan det i Svealand var i princip oförändrat. Störst ökning av priset på massaved finns i Södra Norrland och Svealand med 12 procent. Massavedspriserna i Norra Norrland ökade med 7 procent. I Götaland ökade massavedspriserna med knappt 1 procent.⁴

Byggnadsindex för flerbostadshus

Byggnadsindex för flerbostadshus i Sverige ökade 0,1 procent i mars jämfört med månaden före. Jämfört med samma månad föregående år ökade byggnadsindex 14,9 procent. Entreprenörens kostnader var oförändrade i mars jämfört med i februari och steg 8,1 procent jämfört med mars 2022. Byggherrens kostnader steg samtidigt 0,3 procent jämfört med i februari och 49,1 procent jämfört med mars 2022.⁵

Bostäder

Det allmänna konjunkturläget i Sverige kännetecknas av hög inflation och stigande räntor⁶, vilket påverkar bostadsmarknaden som Bolaget bland annat är verksam på. Cirka 23 procent av Bolagets orderstock omfattas av hyres- och bostadsrätter per den 31 mars 2023.

Hög inflation och stigande räntor påverkar direkt och indirekt hushållens köpkraft och möjlighet att finansiera bland annat köp av bostäder vilket kan resultera i lägre efterfrågan på bostäder. Bostadsbyggandet har också börjat vända ned efter några starka år av historiskt hög nyproduktion. Nedgången i bostadsbyggandet väntas drabba samtliga hustyper och upplåtelseformer. I takt med att hushållens boendekostnader har ökat som andel av disponibel inkomst har

också bostadspriserna på successionsmarknaden fallit.

Bostadsbrist råder i de flesta av Sveriges kommuner till följd av bostadsbrist. Bristen på bostäder gör det svårt för invånare att etablera sig på bostadsmarknaden och flytta till eller inom kommuner. Det behövs ungefär 63 400 nya bostäder varje år mellan 2022-2030 för att svara mot den förväntade framtida befolkningsökningen och samtidigt hantera det latenta behov av bostäder som byggts upp de senaste femton åren då bostadsbyggandet inte motsvarat befolkningsökningen.⁷

Lokaler

Den större delen av Bolagets orderstock omfattas av segmentet Lokaler och uppgår per den 31 mars 2023 till 57 procent samhällsfastigheter och till 20 procent av kommersiella fastigheter.

De offentliga investeringarna i lokaler sjönk med tre procent 2022 trots starka ekonomiska resultat och ett fortsatt stort behov av nya samhällsfastigheter. De privata lokalinvesteringarna styrs till stor del av utvecklingen för kredit- och fastighetsbolag som utgör nästan två tredjedelar av de privata investeringarna i lokaler. Segmentet innefattar huvudsakligen investeringar i kontorsfastigheter och andra kommersiella fastigheter som hotell, restauranger och gallerior. År 2022 var tredje året i följd med fallande investeringar inom segmentet som till viss del kan tillskrivas coronapandemin. Investeringarna i kommersiella fastigheter förväntas minska framöver, mot bakgrund av de snabbt stigande finansieringskostnaderna.⁸

Samhällsfastigheter

Samhällsfastigheter, ett undersegment till Lokaler, har under de senaste åren varit högt eftertraktade på investerarmarknaden, såväl bland offentliga som privata investerare. En stark underliggande efterfrågan driven av en växande och åldrande befolkning, tillsammans med utmaningar såsom en hög ineffektivitet inom det äldre beståndet, utgör grund för en strukturell tillväxtpotential inom sektorn.

I tider av ökad osäkerhet hänförligt till makroekonomiska och geopolitiska faktorer tenderar investerare att flytta delar av sin allokering till mer defensiva sektorer, vilket även blev tydligt under coronapandemin. Långa inflationsbundna hyresavtal med offentliga eller offentligt finansierade hyresgäster är typiska karaktärsdrag för tillgångar inom samhällsfastighetssegmentet och underbygger sektorns förmåga att generera attraktiv riskjusterad avkastning för investerare.⁹

³ Statistiska Centralbyrån, Årsutveckling för byggnader, december 2022.

⁴ Skogsstyrelsen, Virkespriserna uppåt första kvartalet, april 2023.

⁵ Statistiska Centralbyrån, <https://www.scb.se/hitta-statistik/statistik-efter-amne/priser-och-konsumtion/byggnadsprisindex-samt-faktorprisindex-for-byggnader/byggnadsindex-bki/>

⁶ Konjunkturinstitutet, Konjunkturläget, mars 2023.

⁷ Boverket, Läget på Bostadsmarknaden, juni 2022.

⁸ Byggföretagen, konjunkturrapport, april 2023.

⁹ Fastighetsvärlden, JLL Research "Samhällsfastigheter står starkt i en osäker tid", september 2022.

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per den 31 mars 2023. Siffrorna har hämtats från Bolagets interna bokföring och har inte granskats av Bolagets revisor. Se avsnittet ”Legala frågor och ägarförhållanden” för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

I tabellerna nedan redovisas Bolagets kapitalstruktur och räntebärande nettoskuldsättning per den 31 mars 2023.

Koncernen per den 31 mars 2023*	TSEK
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) ^(a)	268 855
För vilka garanti ställts	0
Mot annan säkerhet	217 223
Utan garanti/säkerhet	51 632
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder) ^(b)	88 647
För vilka garanti ställts	0
Mot annan säkerhet	39 820
Utan garanti/säkerhet	48 827
Eget kapital	143 053
Aktiekapital	18 452
Övrigt tillskjutet kapital	369 414
Övriga reserver ^(c)	-244 813
Totalt	500 555

*Informationen i tabellen är inte reviderad och har inte granskats av Bolagets revisor

^(a) Består av kortfristig del av banklån, checkräkningskredit, tilläggsköpeskilling samt leasingskuld, hämtad från Bolagets oreviderade konsoliderade delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2023 där posterna ingår i kortfristiga skulder.

^(b) Består av långfristig del av tilläggsköpeskilling och leasingskuld,

hämtad från Bolagets oreviderade konsoliderade delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2023 där posterna ingår i långfristiga skulder.

^(c) Posten är hämtad från Bolagets interna redovisningssystem per den 31 mars 2023. övriga reserver består av balanserade vinstmedel samt periodens resultat

Koncernen per den 31 mars 2023*		TSEK
A.	Kassa och bank	584
B.	Andra likvida medel	0
C.	Övriga finansiella tillgångar	129
D.	Likviditet (A+B+C)	713
E.	Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument, men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga finansiella skulder) ^(a)	76 167
F.	Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	192 688
G.	Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	268 855
H.	Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G-D)	268 142
I.	Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) ^(b)	88 647
J.	Skuldinstrument	0
K.	Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	0
L.	Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)	88 647
M.	Total finansiell skuldsättning (H+L)	356 789

*Informationen i tabellen är inte reviderad och har inte granskats av Bolagets revisor

^(a) Består av tilläggsköpeskilling samt leasingskulld, hämtad från Bolagets oreviderade konsoliderade delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2023 där posterna ingår i kortfristiga skulder.

^(b) Består av långfristig del av skulder till kreditinstitut och långfristig del av leasingskulld, hämtad från Bolagets oreviderade konsoliderade delårsrapport för perioden 1 januari–31 mars 2023 där posterna ingår i långfristiga skulder.

INDIREKT SKULDSÄTTNING OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE

På koncernnivå fanns per den 31 mars 2023 inga eventualeförpliktelser och ingen indirekt skuldsättning.

RÖRELSEKAPITALUTLÅTANDE

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet per dagen för Prospektet, det vill säga före Företrädesemissionens genomförande, inte är tillräckligt för ByggPartnerGruppens aktuella behov under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital i detta sammanhang avses Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning.

Bolaget bedömer, med beaktande av bedömda kassaflöden, att Bolaget har ett sammanlagt rörelsekapitalunderskott om cirka 170 MSEK för den kommande tolv månadersperioden. Rörelsekapitalunderskottet beräknas uppstå under kvartal 3, 2023.

Om Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget tillföras cirka 201,1 MSEK efter avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 16,7 MSEK. Om Företrädesemissionen fulltecknas, bedömer styrelsen att Bolaget kommer ha tillräckligt med rörelsekapital för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Till grund för beräkningarna ligger Bolagets interna likviditetsprognos.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle miss-

lyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.

INVESTERINGAR SEDAN DEN 31 DECEMBER 2022

Under perioden januari – mars 2023 uppgick ByggPartnerGruppens totala investeringar till 4 052 tkr varav 3 003 tkr avsåg ställningsmaterial, 717 tkr verksamhetssystem samt 332 tkr övrigt.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Per den 31 mars 2023 hade ByggPartnerGruppen inga väsentliga åtaganden avseende pågående investeringar eller framtida investeringar.

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR SEDAN DEN 31 MARS 2023

De betydande förändringarna sedan den 31 mars 2023 fram till dagen för detta Prospekt framgår särskilt av avsnittet "Bakgrund och Motiv för Erbjudandet", samt under rubrikerna "Framtidsutsikter och utmaningar" och "Väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstruktur".

DEN SENASTE UTVECKLINGEN OCH AKTUELLA TRENDER

Byggbranschen påverkas fortsatt negativt av rådande inflations- och räntenivå och särskilt tydligt är detta för bostadsbyggandet vilket minskar betydligt i hela landet. Mot bakgrund av detta är det positivt att konstatera att ByggPartnerGruppens orderingång och orderstock är fortsatt stark, att andelen av orderstocken avseende samhällsfastigheter och kommersiella fastigheter fortsatt överstiger 75 procent samt att andelen samverkansprojekt ökar.

Proformaredovisning

Den finansiella proformainformationen har inkluderats för att beskriva en hypotetisk situation och har enbart upprättats för illustrativa syften. Proformainformationen bör läsas tillsammans med informationen som finns i ByggPartner Gruppen AB (publ) ("ByggPartnerGruppen") respektive Flodéns och Åhlin & Ekeroths finansiella rapporter. Vidare behöver den finansiella proformainformationen inte nödvändigtvis återspegla ByggPartnerGruppens faktiska verksamhetsresultat om förvärvet hade genomförts per det tidigare datum som anges nedan, och sådan finansiell proformainformation bör inte ses som en indikation på ByggPartnerGruppens verksamhetsresultat för någon framtida period. Följaktligen bör potentiella investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid den finansiella proformainformationen.

SYFTET MED PROFORMAREDOVISNINGEN

Den 1 juli 2022 offentliggjorde ByggPartnerGruppen att de samma dag tillträder Åhlin & Ekeroth Byggnads AB ("Åhlin & Ekeroth") och Flodén Byggnads AB ("Flodén"), i enlighet med avtal om villkorade förvärv som tecknades i början av april 2022 och där årsstämman den 18 maj 2022 godkände de riktade nyemissionerna som krävdes för att genomföra förvärven och möjliggöra kvittning av säljarreverserna.

Förvärven finansieras genom banklån om 200 MSEK, utökad rörelsekredit, egen kassa samt kvittningsemissioner. Kvittningsemissionerna innebär att 5 282 208 nya aktier emitteras och antalet aktier i ByggPartnerGruppen ökar till 17 389 311.

Åhlin & Ekeroth är en väletablerad aktör inom byggsektorn i Östergötland med ett brett utbud av tjänster. Kunderna återfinns både i privat och offentlig sektor. Uppdragen utförs vanligtvis som total- eller samverkansentreprenad där bolaget kommer in tidigt i processen. Den starka regionala förankringen innebär att Åhlin & Ekeroth är ett konkurrenskraftigt alternativ till de stora rikstäckande byggbolagen. Preliminär köpeskilling för Åhlin & Ekeroth uppgick till 531 MSEK fördelat på kontant vederlag om 248 MSEK, betalning med egna aktier 190 MSEK samt förväntad tilläggsköpeskilling om 93 MSEK. Flodén är en väletablerad byggentreprenör med en stark marknadsposition i Västsverige, främst inom den publika sektorn. Under senare år har bolaget utvecklat sitt erbjudande mot den privata sektorn, vilket innebär att det idag är bra balans mellan de båda sektorerna. Preliminär köpeskilling för Flodén uppgick till 196 MSEK fördelat på kontant vederlag om 123 MSEK samt betalning med egna aktier om 73 MSEK.

Förvärven bedöms ha en betydande och direkt påverkan på ByggPartnerGruppens framtida resultat och en proformaredovisning har därför upprättats. Syftet med den konsoliderade proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärven av Åhlin & Ekeroth och Flodén skulle kunna ha haft på ByggPartnerGruppens konsoliderade resultaträkningar under perioden 1 januari – 31 december 2022 om förvärven hade varit konsoliderade i ByggPartnerGruppen per den 1 januari 2022.

En investerare bör vara medveten om att det hypotetiska resultat som anges i proformaredovisningen kan skilja sig från hur motsvarande uppgifter hade sett ut i resultaträkningen om transaktionerna de facto hade skett vid de tidigare tillfällena.

GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

Redovisningsprinciper

Proformajusteringar har gjorts för att reflektera förvärven av Åhlin & Ekeroth och Flodén. ByggPartnerGruppen upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med de av Europeiska unionen (EU) godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB). Därtill tillämpar koncernen Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, Årsredovisningslagen och tillämpliga Uttalanden från rådet för finansiell rapportering (UFR).

Både Åhlin & Ekeroth och Flodén upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Proformaredovisning

Proformaredovisningen är upprättad i enlighet med de av Europeiska unionen (EU) godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB).

Skillnad i redovisningsprinciper

En genomgång av Åhlin & Ekeroths respektive Flodéns tillämpning av sina redovisningsprinciper har gjorts.

Vid genomgången, har följande väsentliga skillnader identifierats mellan Åhlin & Ekeroths och ByggPartnerGruppens redovisningsprinciper:

Åhlin & Ekeroth tillämpar K3 vilket inte är enlighet med IFRS 16.

IFRS 16 Leasingavtal: I enlighet med IFRS 16 Leasingavtal redovisas nyttjanderättstillgångar och leasingskulder i

balansräkningen för de flesta leasingavtal, även leasingavtal som tidigare klassificerades som operationella, och i resultaträkningen redovisas avskrivningar och räntekostnader. Undantag finns för leasingavtal med återstående leasingperiod om maximalt 12 månader och för leasingavtal av lågt värde. Enligt Åhlin & Ekeroths redovisningsprinciper har leasingavgifter redovisats som en rörelsekostnad i resultaträkningen.

Påverkan som tillämpningen av IFRS 16 har på redovisningen härrör från redovisning av leasingavtal. Koncernens leasingavtal utgörs av fordon och hyra av kontor. Åhlin & Ekeroth antas i proformaredovisningen tillämpa IFRS 16 Leasingavtal från och med den 1 januari 2022.

Vidare, har följande väsentliga skillnader identifierats mellan Flodéns och ByggPartnerGruppens redovisningsprinciper:

Flodén tillämpar K3 vilket inte är enlighet med IFRS 16.

IFRS 16 Leasingavtal: I enlighet med IFRS 16 Leasingavtal redovisas nyttjanderättstillgångar och leasingskulder i balansräkningen för de flesta leasingavtal, även leasingavtal som tidigare klassificerades som operationella, och i resultaträkningen redovisas avskrivningar och räntekostnader. Undantag finns för leasingavtal med återstående leasingperiod om maximalt 12 månader och för leasingavtal av lågt värde. Enligt Flodéns redovisningsprinciper har leasingavgifter redovisats som en rörelsekostnad i resultaträkningen.

Påverkan som tillämpningen av IFRS 16 har på redovisningen härrör från redovisning av leasingavtal. Koncernens leasingavtal utgörs av fordon och hyra av kontor. Flodén antas i proformaredovisningen tillämpa IFRS 16 Leasingavtal från och med den 1 januari 2022.

För att uppnå överensstämmelse mellan bolagens

resultaträkningar har Anpassningar gjorts avseende Åhlin & Ekeroths respektive Flodéns resultaträkningar i den proformade resultaträkningen.

Inga synergieffekter eller integrationskostnader har beaktats i proformaredovisningen.

UNDERLAG

ByggPartner Gruppen AB (publ)

Proformainformationen för perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022 har upprättats med utgångspunkt från ByggPartnerGruppens årsredovisning för koncernen avseende räkenskapsåret 2022 vilken är reviderad.

Åhlin & Ekeroth

Proformainformationen för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022 har hämtats från Åhlin & Ekeroth Byggnads AB:s interna bokföringssystem avseende perioden 1 januari – 30 juni 2022, vilken inte är reviderad.

Flodén

Proformainformationen för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022 har hämtats från Flodéns interna bokföringssystem avseende perioden 1 januari – 30 juni 2022, vilken inte är reviderad.

Proformajusteringar

Proformajusteringarnas övergripande natur beskrivs nedan. Ytterligare upplysningar återfinns i noter till proformaredovisningen. Om inget annat anges är justeringarna återkommande.

Anskaffningsvärde för aktierna i Åhlin & Ekeroth respektive Flodén

Preliminär förvärvsanalys

Verkligt värde Tkr	2022		Summa
	Åhlin & Ekeroth Byggnads AB	Flodéns Byggnads AB	
Kundkontakt	47 300	21 300	68 600
Kundrelationer	136 900	18 300	155 200
Varumärke	77 200	38 800	116 000
Övriga immateriella tillgångar	78	-	78
Nyttjanderättstillgångar (IFRS 16)	35 300	3 300	38 600
Materiella anläggningstillgångar	3 970	-	3 970
Finansiella anläggningstillgångar	581	10	591
Kundfordringar	192 061	105 645	297 706
Upparbetad men ej fakturerad intäkt	47 694	54 365	102 059
Övriga kortfristiga fordringar	28 272	13 865	42 137
Likvida medel	133 883	108 939	242 822
Leverantörsskulder	-140 410	-82 421	-222 831
Fakturerad men ej upparbetad intäkt	-77 901	-60 580	-138 481
Avsättningar	-2 793	-3 984	-6 777
Leasingskulld IFRS 16	-35 300	-3 300	-38 600
Övriga kortfristiga skulder	-109 428	-64 209	-173 637
Uppskjuten skatt	-64 075	-20 244	-84 319
Netto identifierade Tillgångar & Skulder	273 332	129 786	403 118
Koncern Goodwill	257 373	65 773	323 146
Total köpeskillning	530 705	195 559	726 264
Tilläggsköpeskillning	-92 800	0	-92 800
Kvittningsemission	-190 247	-72 807	-263 054
Kontant köpeskillning	247 658	122 752	370 410
Förvärvade likvida medel	-133 883	-108 939	-242 822
Påverkan på koncernens likvida medel	113 775	13 813	127 588

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

- ▶ ByggPartnerGruppen har upprättat en preliminär förvärvsanalys, varav samtliga förvärvade tillgångar och skulder i Åhlin & Ekeroth respektive Flodén har tagits upp till verkligt värde och tidigare redovisade värden har omvärderats. I den preliminära förvärvsanalysen har betydande värden allokaterats till immateriella tillgångar.
- ▶ Uppskjutna skatter har beaktats där det är tillämpligt.
- ▶ Uppskattade avskrivningar på de värden som fastställts i den preliminära förvärvsanalysen av immateriella tillgångar är beräknad till totalt -23 986 tkr, varav -6 962 tkr är hänförligt till förvärvet av Flodén och varav -17 024 tkr är hänförligt till förvärvet av Åhlin & Ekeroth avseende 1 juli-31 december 2022 (6 månader). Beloppen används i proformaresultaträkningen avseende perioden 1 januari-30 juni 2022.

Räntekostnader

ByggPartnerGruppen har ett företagslån hos Nordea vilket upptogs 1a juli 2022 i samband med förvärvet av aktierna i

Åhlin & Ekeroth samt Flodén. Ursprungligt lånebelopp uppgick till 200 MSEK och lånets slutförfallodag är 2026-06-30. Lånet amorteras första gången efter ett halvår och därefter kvartalsvis med 13,33 MSEK. Räntan baseras på STIBOR 90 + en marginal om 2,40 procent.

De nyupptagna lånen som används för finansieringen av förvärven påverkar proformaresultaträkningen med -5 792 tkr, under perioden 1 januari-31 december 2022. Eftersom det redan finns räntekostnader redovisade i ByggPartner Gruppen AB gällande de nyupptagna lånen som beskrivs ovan under perioden 1 juli-31 december 2022 minskas räntekostnaderna med ett belopp om 3 745 tkr genom en proformajustering.

Avtalet rörande förvärvet av Åhlin & Ekeroth samt Flodén innehåller villkor rörande tilläggsköpeskillningar. För Åhlin & Ekeroth-förvärvet 50 + 50 MSEK och för Flodén 50 MSEK. När det gäller tilläggsköpeskillningarna gällande Åhlin & Ekeroth innehåller avtalet villkor rörande räntekompensation där räntesatsen ska vara den samma som för förvärvskrediten. Avseende Åhlin & Ekeroth har diskonterat nuvärde av den villkorade köpeskillningen, redovisats som skuld samt

att upplupen ränta redovisas månadsvis. Vad avser villkorade köpeskillingen för Flodén har ingen skuld redovisats då det är högst osannolikt att villkoren uppnås. Upplupen ränta avseende köpeskillingen för Åhlin & Ekeroth påverkar Finansiella kostnader med -1 220 tkr för perioden 1 januari-30 juni 2022. Diskonteringseffekten för proformaändamål för tilläggsköpeskillingen uppgår till -2 054 tkr för perioden 1 januari-30 juni 2022.

Övriga kostnader kopplade till transaktionen

Totala beräknade kostnader i samband med förvärvet består av transaktionskostnader såsom arvoden till finansiella och legala rådgivare. Dessa uppgår till 9 382 tkr under perioden 1 januari-31 december 2022, varav 4 691 tkr är hänförligt till förvärvet av Flodén, och varav 4 691 tkr är hänförligt till förvärvet av Åhlin & Ekeroth. Transaktionskostnaderna belastar ej proformaresultaträkningen eftersom transaktionskostnader som skulle belastat resultatet, redovisas i perioden innan förvärvet sker enligt antaganden i proformaredovisningen. Denna proformajustering är av engångskaraktär och inte återkommande.

Skatt

Uppskattade avskrivningar på de värden som fastställts i den preliminära förvärvsanalysen av immateriella tillgångar är beräknad till -6 962 tkr hänförligt till förvärvet av Flodén och -17 024 tkr hänförligt till förvärvet av Åhlin & Ekeroth avseende 1 juli-31 december 2022 (6 månader). Beloppen används i proformaresultaträkningen avseende perioden 1 januari-30 juni 2022. Justeringen leder enligt antaganden i proformaredovisningen till en positiv påverkan av skatt på

årets resultat med 1 434 tkr hänförligt till Flodén och 3 507 tkr hänförligt till Åhlin & Ekeroth motsvarande en skattesats om 20,6 procent.

De nyupptagna lånen som används för finansieringen av förvärven påverkar i proformaresultaträkningen med -5 792 tkr, under perioden 1 januari-31 december 2022. Som en direkt konsekvens av detta blir det en positiv påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om 1 193 tkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.

Eftersom det redan finns räntekostnader redovisade i ByggPartnerGruppen gällande de nyupptagna lånen som beskrivs i ovan under perioden 1 juli-31 december 2022 vänds detta belopp bort som uppgår till 3 745 tkr. Som en direkt konsekvens av detta blir det en negativ påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om - 772 tkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.

Upplupen ränta avseende skuld för den villkorade köpeskillingen reserveras månadsvis till samma villkor som banklånet, vilket leder till en påverkan på Finansiella kostnader med -1 220 tkr för perioden 1 januari-30 juni 2022. Som en direkt konsekvens av detta blir det en positiv påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om 251 tkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.

Diskonteringseffekten för proformaändamål för tilläggsköpeskillingen uppgår till -2 054 tkr för perioden 1 januari-30 juni 2022. Som en direkt konsekvens av detta blir det en positiv påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om 423 tkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.

Proformerade transaktionskostnader har antagits vara ej avdragsgilla varför ingen justering för uppskjuten skatt har gjorts.

Belopp i TKR	Reviderat	Ej Reviderat	Ej Reviderat	Ej Reviderat	Ej reviderat		Ej reviderat			
	ByggPartner Gruppen AB, 1 januari - 31 december 2022	IFRS	Flodén Byggnads AB, 1 januari - 30 juni 2022	K3	Åhlin & Ekeroth Byggnads AB, 1 januari - 30 juni 2022	K3	Justering av redovisningsprinciper. Skillnad vid övergång till IFRS	Noter	Proformajusteringar	Noter
<i>Resultaträkning januari-december 2022</i>	IFRS	K3	K3							IFRS
Nettoomsättning	3 957 195	481 900	763 042	-	-	-	-	-	-	5 202 137
Produktions- och driftskostnader	-3 940 945	-447 589	-723 647	154	4	-23 986	1	-23 986	1	-5 136 008
Bruttoresultat	16 250	34 311	39 395	154		-23 986		-23 986		66 129
Försäljnings- och administrationskostnader	-110 243	-14 799	-17 905	-	-	-	-	-	-	-142 947
Övriga rörelsekostnader	-9 382	-	-	-	-	9 382	2	9 382	2	-
Rörelseresultat	-103 375	19 513	21 490	154		-14 604		-14 604		-76 818
Finansiella intäkter	1 458	-	7	-	-	-	-	-	-	1 465
Finansiella kostnader	-9 829	-242	-153	-269	4	-5 322	3	-5 322	3	-15 810
Resultat före skatt	-111 746	19 271	21 344	-115		-19 925		-19 925		-91 163
Skatt	18 365	-4 044	-4 604	24	4	6 037	1,3	6 037	1,3	15 783
Årets resultat	-93 381	15 228	16 740	-91		-13 888		-13 888		-75 380

Noter till resultaträkningen

1. Produktions- och driftskostnader justeras med -23 986 tkr. Beloppet utgörs av följande justering:

Uppskattade avskrivningar på de värden som fastställts i den preliminära förvärsanalysen av immateriella tillgångar är beräknad till -6 962 tkr hänförligt till förvärvet av Flodén och -17 024 tkr hänförligt till förvärvet av Åhlin & Ekeroth avseende 1 juli-31 december 2022 (6 månader). Beloppen används i proformaresultaträkningen avseende perioden 1 januari–30 juni 2022. Till följd därav justeras resultatposten "Produktions- och driftskostnader" med -23 986 tkr. Justeringen leder enligt antaganden i proformaredovisningen till en positiv påverkan av skatt på årets resultat med 1 434 tkr hänförligt till Flodén och 3 507 tkr hänförligt till Åhlin & Ekeroth motsvarande en skattesats om 20,6 procent.

2. Övriga rörelsekostnader justeras med 9 382 tkr. Beloppet utgörs av följande justering:

De beräknade transaktionskostnaderna som har en påverkan på Övriga rörelsekostnader och som har uppkommit fram till och med den 31 december 2022 har återlagts. De avser Koncernens förvärv av Flodén och Åhlin & Ekeroth, och inkluderar till exempel arvoden till finansiella och legala rådgivare. De 9 382 tkr har redovisats i ByggPartnerGruppen, varav 4 691 tkr är hänförligt till förvärvet av Flodén, och varav 4 691 tkr är hänförligt till förvärvet av Åhlin & Ekeroth. Justeringen får ingen skattekonsekvens eftersom transaktionskostnader

na inte antas vara skattemässigt avdragsgilla. Ingen del av dessa transaktionskostnader belastar proformaresultaträkningen eftersom den är gjord under antagande att transaktionskostnaderna har belastat perioden innan förvärvet skedde. Denna proformajusterings är av engångskaraktär och är inte återkommande.

3. Finansiella kostnader justeras med -5 322 tkr. Beloppet utgörs av följande justering:

- De nyupptagna lånen som används för finansieringen av förvärven påverkar i proformaresultaträkningen med -5 792 tkr, under perioden 1 januari-31 december 2022. Som en direkt konsekvens av detta blir det en positiv påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om 1 193 tkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.
- Eftersom det redan finns räntekostnader redovisade i ByggPartnerGruppen gällande de nyupptagna lånen som beskrivs i 3 a) ovan under perioden 1 juli-31 december 2022 vänds detta belopp som uppgår till 3 745 tkr bort. Som en direkt konsekvens av detta blir det en negativ påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om - 772 tkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.
- Upplupen ränta avseende skuld för den villkorade köpeskillingen reserveras månadsvis till samma villkor som bank-

lånet, vilket leder till en påverkan på Finansiella kostnader med -1 220 tkr för perioden 1 januari-30 juni 2022. Som en direkt konsekvens av detta blir det en positiv påverkan på skattekostnaden i proformaresultaträkningen om 251 tkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.

- d. Diskonterings-effekten för proformaändamål för tilläggsköpeskillingen uppgår till -2 054 tkr för perioden 1 januari-30 juni 2022. Som en direkt konsekvens av detta blir det en positiv påverkan på skattekostnaden proformaresultaträkningen om 423 tkr motsvarande en skattesats om 20,6 procent.

4. Flodén och Åhlin & Ekeroth tillämpar K3 vilket inte är enlighet med IFRS 16. IFRS 16 Leasingavtal: I enlighet med IFRS 16 Leasingavtal redovisas nyttjanderättstillgångar och leasingkulder i balansräkningen för de flesta leasingavtal, även leasingavtal som tidigare klassificerades som operationella, och i resultaträkningen redovisas avskrivningar och räntekostnader. Undantag finns för leasingavtal med återstående leasingperiod om maximalt 12 månader och för leasingavtal av lågt värde. Enligt Flodéns och Åhlin &

Ekeroths redovisningsprinciper har leasingavgifter redovisats som en rörelsekostnad i resultaträkningen. Påverkan som tillämpningen av IFRS 16 har på redovisningen härrör från redovisning av leasingavtal. Koncernens leasingavtal utgörs av fordon och hyra av kontor. Flodén och Åhlin & Ekeroth antas i proformaredovisningen tillämpa IFRS 16 Leasingavtal från och med den 1 januari 2022.

Övergången till IFRS 16 innebär att proformaresultaträkningen justeras enligt nedan:

**Produktions- och driftkostnader* påverkas med 154 tkr, vilket är nettot av leasingavgifter (varav -1972 tkr är hänförligt till Flodén och varav - 5 589 tkr är hänförligt till Åhlin & Ekeroth) och avskrivningar (varav 1 940 tkr är hänförligt till Flodén och varav 5 467 tkr är hänförligt till Åhlin & Ekeroth) och

**Finansiella kostnader* påverkas med -269 tkr (varav 46 tkr är hänförligt till Flodén och varav 223 tkr är hänförligt till Åhlin & Ekeroth) och

**Skatt* påverkas med 24 tkr (varav 3 tkr är hänförligt till Flodén och varav 21 tkr är hänförligt till Åhlin & Ekeroth).

Revisors rapport avseende proformaredovisning

OBEROENDE REVISORS BESTYRKANDERAPPORT OM SAMMANSTÄLLNING AV FINANSIELL PROFORMAINFORMATION I ETT PROSPEKT

Till styrelsen i ByggPartner Gruppen AB (publ), org.nr 556710-9243

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för ByggPartner Gruppen AB (publ) ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformaresultaträkningen för perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022 och tillhörande noter som återfinns på sidorna 39-44 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 39-42.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av förvärven av Åhlin &

Ekeroth Byggnads AB och Flodén Byggnads AB på bolagets finansiella resultat för perioden 1 januari 2022 – 31 december 2022 som om förvärven hade ägt rum den 1 januari 2022. Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåret som slutade 31 december 2022, om vilka en revisors rapport har publicerats. Vidare har information om Åhlin & Ekeroth Byggnads AB:s och Flodén Byggnads AB:s finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets interna bokföringssystem för perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

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

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

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

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella 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 händelsen eller transaktionen per 1 januari 2022 hade blivit som den har presenterats.

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

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

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

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

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

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sidorna 39-42 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 29 juni 2023
Ernst & Young AB

Magnus Fredmer
Auktoriserad revisor

Styrelse och ledande befattningshavare

STYRELSE

Enligt ByggPartnerGruppens bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill nästa årsstämma.

NAMN	Befattning	Ledamot sedan	Oberoende	Aktier	Teckningsoptioner
Tore Hallersbo	Styrelseordförande	2016	Ja	718 361	–
Bo Olsson	Styrelseledamot	1992	Nej*	3 214 075	–
Helena Skåntorp	Styrelseledamot	2016	Ja	10 000	–
Elisabeth Norman	Styrelseledamot	2018	Ja	3 270	–
Joachim Lönn	Styrelseledamot	2023	Nej*	764 045	–

*Ej oberoende Bolagets större aktieägare.



Tore Hallersbo

Född 1955

Styrelseordförande sedan 2019

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers Tekniska Högskola.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Sigicom AB, Envac AB, Tore Hallersbo AB. Styrelseordförande i ByggPartner Intressenter AB och Bygg Partner i Dalarna Aktiebolag.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i Uniwater AB, Bellman Group AB och Indubygg AB. Styrelseledamot i Conform AS och Acobia AB. Styrelseledamot i Devcon AB. Styrelseledamot i Con-Form Norge AS.

Innehav: 718 361 aktier privat och genom bolag.



Helena Skåntorp

Född 1960

Styrelseledamot sedan 2016

Utbildning: Civilekonom, Stockholms universitet. Auktoriserad revisor.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i BICO Group AB (publ), Bygg Partner i Dalarna Aktiebolag samt ByggPartner Intressenter AB. Vice styrelseordförande i MEKO AB (publ). Styrelseordförande i Plint Holding AB, Plint AB, Ljung & Sjöberg AB Holding AB, Ljung & Sjöberg Intressenter AB, Alfa Rehabilitering AB. Grundare och styrelseordförande i Nielstorp AB Skåntorp&Co AB, där också VD.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): VD på Lernia.

Innehav: 10 000 aktier genom närstående bolag.



Bo Olsson

Född 1948

Styrelseledamot sedan 1992

Utbildning: Ingenjörsexamen.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i AB Surditet Holding samt AB Surditet (med uppdrag i koncernbolag). Styrelseledamot i Bygg Partner i Dalarna Aktiebolag samt Vidbynäs Anläggnings AB och styrelsesuppleant i AB Juration, AB Sorptans, AB Sortion, AB Atement, samt AB Duction.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i EcoDC Falun AB.

Innehav: 3 214 075 aktier privat och genom bolag.



Joachim Lönn

Född 1969

Styrelseledamot sedan 2023

Utbildning: Gymnasieingenjörutbildning med 4-årig Teknisk inriktning mot husbyggnation. Diverse påbyggnadskurser inom bygg, juridik samt ekonomi.

Övriga nuvarande befattningar: Vice VD på Åhlin & Ekeroth Byggnads AB. Styrelseledamot i Åhlin & Ekeroth Invest AB, styrelseledamot och Vice VD i Gasten Fastighets AB, styrelseordförande i STREJ 1 AB, STREJ 2 AB, STREJ 3 AB och STREJ 4 AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseledamot i Totalentreprenad i Motala AB.

Innehav: 764 045 aktier genom bolag.



Elisabeth Norman

Född 1961

Styrelseledamot sedan 2018

Utbildning: Kandidatexamen från Uppsala universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseordförande i Nivika Fastigheter AB (publ), styrelseledamot i Cibus Nordic Real Estate AB (publ) samt Bygg Partner i Dalarna Aktiebolag. Ordförande i EHB Enköpings Hyresbostäder, 1:a vice ordförande i Sveriges Allmännyttan, vice ordförande i Björnrike Syd, styrelseledamot i Salnecke Slott AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Styrelseordförande i Sista versen 58128 AB, Sista versen 63080 AB, Sista versen 63081 AB, Sista versen 63082 AB och VR Bostad Norr 1 AB. Styrelseledamot i Amasten Fastighets AB (publ), Amasten ledning AB, ByggaBo i Pajala AB, Cibus Finland Real Estate AB, Kittelfjäll Horeca AB, Kittelfjällslif-tarna AB, Kittelfjäll Utveckling AB, NP3 Fastigheter AB och Ruta Ett Entertainment AB.

Innehav: 3 270 aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedanstående tabell listar namn, position, anställningsår och aktieinnehav för ByggPartnerGruppens ledande befattningshavare.

Namn	Befattning	Anställningsår	Aktier	Teckningsoptioner
Sture Nilsson	VD och koncernchef	2021	6 702	140 000
Anna Källström	VD för Flodén	2023	-	-
Göran Lundström ¹⁰	VD för Åhlin & Ekeroth	2023	764 045	-
Erik Foberg	CFO	2021	1 981	30 000
Roger Käller ¹¹	Vice VD för Åhlin & Ekeroth	2023	764 045	-
Johan Karlsson	Affärsområdeschef ByggPartner	2015	29 591	10 000
David Grimheden	Affärsområdeschef ByggPartner	2022	9 992	-



Sture Nilsson

Född 1958

Verkställande direktör och koncernchef för ByggPartner Gruppen

Utbildning: Civilekonom, Uppsala universitet.

Övriga nuvarande befattningar: VD för Bygg Partner i Dalarna Aktiebolag. Styrelseledamot och ordförande i Åhlin & Ekeroth Byggnads AB, Flodén Byggnadsaktiebolag och Flodén Byggnadspartners AB. Styrelseledamot i Bygg Partner Service i Dalarna AB, ByggPartner i Dalarna Aktiebolag, JUF Byggnadsställningar Aktiebolag, Probitas AB, JR Dala Bygg AB, Huskomponenter Linghed AB, Nyängen Invest AB, Fastighetsaktiebolaget Lärarinnan Holding i Borlänge och Fastighetsaktiebolaget Lärarinnan Södra i Borlänge. Styrelsesuppleant i Elisabeth N AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): VD i Zengun Group AB, regi-onchef för Veidekke Bygg Stockholm och styrelseledamot i Probitas AB.

Innehav: 6 702 aktier, 140 000 teckningsoptioner samt 200 000 köpoptioner.



Anna Källström

Född 1981

VD för Flodéns Byggnads AB

Utbildning: Civilingenjör maskinteknik, Lunds tekniska högskola.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i Dalslands Sparbank.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Regionchef på Västbygg och distriktschef på Skanska.

Innehav: 0 aktier.



Göran Lundström

Född 1969

VD för Åhlin & Ekeroth Byggnads AB

Utbildning: Byggteknik, Berzeliuskolan i Linköping.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och VD i Åhlin & Ekeroth Invest AB. Styrelseledamot och VD i Gasten fastighets AB och Cleantech Östergötland AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Projektchef på Åhlin & Ekeroth. Platschef på Skanska. Styrelseledamot i Tillväxt Motala AB.

Innehav: 764 045 aktier genom bolag.



Erik Foberg

Född 1974

CFO för ByggPartnerGruppen

Utbildning: Civilekonom, Uppsala universitet.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i EFO Consulting AB och Verksamhetsutveckling Varpan AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): CFO för ByggPartner samt bakgrund inom Corporate Finance med erfarenhet som projektledare och partner från ett flertal banker och fondkommissionärfirmor. Har även drivit egen konsultverksamhet inom affärsutveckling och finansiering. Styrelseledamot i Ruta Ett Entertainment AB.

Innehav: 1 981 aktier och 30 000 teckningsoptioner.



Roger Källner

Född 1964

Vice VD i Åhlin & Ekeroth
Byggnads AB

Utbildning: Byggteknik vid Alléskolan Hallsberg.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot och VD i Källner Holding AB.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): -

Innehav: 764 045 aktier genom bolag.



David Grimheden

Född 1976

Affärsområdeschef på
ByggPartner

Utbildning: Civilingenjör Väg & Vattenbyggnad vid KTH i Stockholm. Företagsledning för Bygg och Fastighet.

Övriga nuvarande befattningar: Hållbarhetschef i ByggPartnerGruppen

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Teknik- och miljöchef för Veidekke Sverige, avdelningschef på Veidekke i Stockholm.

Innehav: 9 992 aktier.



Johan Karlsson

Född 1975

Affärsområdeschef på
ByggPartner.

Utbildning: Byggteknik vid Högskolan Dalarna.

Övriga nuvarande befattningar: Styrelseledamot i AB Ondant och ByggDialog Dalarna.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Arbetschef på ByggPartnerGruppen, entreprenadchef på ByggPartnerGruppen.

Innehav: 29 591 aktier privat och genom bolag samt 10 000 teckningsoptioner.

REVISOR

Ernst & Young Aktiebolag, med adress Box 7850, 103 99 Stockholm, är Bolagets revisor. Magnus Fredmer, auktoriserad revisor och medlem i FAR, är huvudansvarig revisor sedan årsstämman 2021. Magnus Fredmer har varit huvudansvarig revisor under den tid som refereras till i den finansiella informationen. Ernst & Young Aktiebolag har varit revisor under hela den tid som refereras till i den finansiella informationen och omvaldes till Bolagets revisor på årsstämman som hölls den 20 juni 2023 för perioden intill slutet av nästa årsstämma.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det föreligger inte några familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöterna och/eller den verkställande direktören. Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och den verkställande direktören ekonomiska intressen i ByggPartnerGruppen genom aktieinnehav.

Ingen styrelseledamot eller den verkställande direktören har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen av styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren.

Det har under de senaste fem åren inte förekommit några anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter, eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad, mot någon av styrelseledamöterna eller den verkställande direktören. Inte heller har någon styrelseledamot eller den verkställande direktören under de senaste fem åren förbjudits av myndighet eller domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Brunnsgratan 38, 784 25 Borlänge.

¹⁰ Göran Lundström har varit anställd som VD för Åhlin & Ekeroth sedan 2013.

¹¹ Roger Källner har varit anställd som Vice VD i Åhlin & Ekeroth sedan 2015.

Aktiekapital och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 10 MSEK och högst 40 MSEK fördelat på lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår per den 31 mars 2023 till 18 452 155,55 SEK fördelat på totalt 17 389 311 aktier, vilket även överensstämmer med antalet aktier vid slutet av räkenskapsåret 2022.

Varje aktie har ett kvotvärde om 1,061121 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Förestående Företrädesemission kommer, vid full anslutning att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 18 452 155,55 SEK till 27 678 231,73 SEK och att antalet aktier ökar från 17 389 311 aktier till 43 473 276 aktier genom nyemission av högst 26 083 965 aktier.

Företrädesemissionen, utspädning m.m.

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med 26 083 965, från 17 389 311 till 43 473 276, vilket motsvarar en ökning om cirka 150 procent. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 60 procent av antalet aktier och röster. Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kan ha möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja teckningsrätter. Per den 31 mars 2023 uppgick ByggPartnerGruppens substansvärde (Eng. net asset value) per aktie till 8,22 SEK.¹⁰ I det fall Bolaget utökar emissionsbeloppet med 20 MSEK kommer antalet aktier i ByggPartnerGruppen att öka med ytterligare 1 983 402 och aktiekapitalet att öka med ytterligare cirka 1 983 402 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen i stället få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 61,6 procent.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Rösträtt

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

Företrädesrätt till nya aktier

Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemision ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har de som äger aktier i Bolaget företrädesrätt till teckning av sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier i Bolaget som de äger sedan tidigare. Bolagsordningen begränsar inte Bolagets möjligheter att, i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget medför lika rätt till andel i Bolagets vinst eller till eventuellt överskott vid 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. Med förbehåll för de begränsningar som följer av bank- eller clearingsystem i berörda jurisdiktioner sker utbetalningar till sådana aktieägare på samma sätt som till aktieägare med hemvist i Sverige. Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige är dock normalt föremål för svensk kupongskatt.

Restriktioner avseende avyttring av aktier i Bolaget

Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara. Aktierna är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar i Sverige. Vidare är aktierna inte föremål för några obligatoriska uppköpserbjudanden, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande beträffande Bolagets aktier har lämnats sedan Bolaget bildades.

INFORMATION OM UPPKÖPSERBJUDANDE OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Enligt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings Takeover-regler för vissa handelsplattformar ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, och genom förvärv av aktier av bolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i bolaget omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i bolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt).

Vid ett offentligt uppköpserbjudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbjudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa förutsättningar återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbjudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet. Förfarandet för inlösen av minoritetsaktieägarens aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

¹⁰ Beräknat som eget kapital (143 MSEK) per den 31 mars 2023 dividerat med antalet aktier (17 389 311).

Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i Bolaget under innehavande eller föregående räkenskapsår och aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

UTDELNINGSPOLICY

ByggPartnerGruppens utdelningspolicy är att betala ut en stabil utdelning om minst 50 procent av årets resultat efter skatt, beroende på Bolagets behov av medel för att utveckla verksamheten.

Belopp i SEK	2023	2022	2021
Utdelning per aktie	0 SEK	3,75 SEK	3,50 SEK

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Av nedanstående tabell framgår Bolagets största aktieägare per den 31 mars 2023 med därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Såvitt Bolaget känner till finns inget direkt eller indirekt ägande som kan leda till förändrad kontroll av Bolaget. Såvitt Bolaget känner till kontrolleras inte Bolaget direkt eller indirekt av någon enskild person.

ÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER, %
Åhlin & Ekeröth Invest AB	3 820 224	21,97
Bo Olsson (privat och genom bolag)	3 214 075	18,48
Svedulf Fastighets AB	1 770 618	10,18
Ernst Rosén AB	1 127 376	6,48
Summa aktieägare	9 932 293	57,11
Övriga aktieägare (ca 6 366)	7 457 018	42,89
Totalt	17 389 311	100,0

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM, TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER M.M.

Det finns totalt 460 000 utestående teckningsoptioner som kan komma att öka antalet aktier i bolaget med 460 000. Teckningskursen är densamma som kvotvärdet, cirka 1,06 SEK per aktie. Utspädningen av antalet aktier och röster i bolaget är vid fyllt nyttjande av utestående teckningsoptioner 2,6 procent. Bakgrunden till teckningsoptionerna presenteras nedan.

LTIP 2022

Årsstämman 2022 beslutade om ett långsiktigt prestationsbaserat aktiesparprogram för samtliga anställda (LTIP 2022). För att säkerställa leverans av aktier inom ramen för aktiesparprogrammet har ByggPartnerGruppen emitterat 160 000 teckningsoptioner. Maximal utspädningseffekt av optioner inom ramen för LTIP 2022 är 0,9 procent, baserat på 17 389 311 utestående aktier.

LTIP 2021

ByggPartnerGruppens årsstämma 2021 beslutade om ett långsiktigt prestationsbaserat aktiesparprogram för samtliga anställda (LTIP 2021) samt ett teckningsoptionsprogram

(Optionsprogram 2021) för koncernledning och nyckelpersoner. För att säkerställa leverans av aktier inom ramen för aktiesparprogrammet har ByggPartnerGruppen emitterat 100 000 teckningsoptioner. Optionsprogrammet innefattar 200 000 teckningsoptioner. Maximal utspädningseffekt av optioner inom ramen för LTIP 2021 och optionsprogram 2021 är 1,7 procent, baserat på 17 389 311 utestående aktier.

Konvertibler

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

AKTIEÄGARAVTAL MED MERA

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

EMISSIONSBEMYNDIGANDE

ByggPartnerGruppens årsstämma 2022 beslutade att bemyndiga styrelsen att emittera aktier motsvarande sammanlagt högst tio procent av det totala antalet aktier i bolaget vid

tidpunkten för årsstämman. Emission får ske med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, och syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för bolaget att emittera aktier som likvid i samband med förvärv av företag eller tillgångar samt för att kunna anskaffa kapital för att genomföra sådana förvärv.

LOCK-UP-ÅTAGANDEN

Inför genomförandet av Företrädesemissionen har samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget ingått så kallade lock-up-åtaganden som innebär att de har åtagit sig att inte avyttra värdepapper i Bolaget. Lock-up-åtagandena är föremål för sedvanliga undantag, inkluderande bland annat godtagande av erbjudande till samtliga aktieägare i Bolaget i enlighet med svenska take-over-regler, försäljning eller annan avyttring till Bolaget som ett resultat av erbjudande från Bolaget gällande förvärv av egna aktier, överlåtelse till närstående under förutsättning att närstående ingår motsvarande lock-up-åtagande. Dessa

lock-up-åtagandena upphör att gälla den dag som infaller 90 dagar efter teckningsperiodens utgång och kan därefter fritt sälja eller avyttra sina aktier i Bolaget.

Vidare har Bolaget åtagit sig gentemot Pareto Securities AB att inte emittera ytterligare aktier eller andra aktierelaterade instrument under en period om 180 dagar efter teckningsperiodens utgång, utan Pareto Securities skriftliga godkännande. Lock-up-åtagandet är föremål för sedvanliga undantag, inkluderande bland annat beslut om Företrädesemissionen, införande av incitamentsprogram till Bolagets anställda, eller apport- eller kvittningsemmission.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear, den svenska centrala värdepappersförvararen. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier och kommer inte heller att utfärdas för de aktier som emitterats genom Emissionen.

Bolagsordning¹³

För ByggPartner Gruppen AB (publ), 556710-9243

§ 1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är ByggPartner Gruppen AB (publ).
Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Falun kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att äga och förvalta företag som bedriver byggnadsverksamhet och fastighetsförvaltning samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 10 000 000 kronor och högst 40 000 000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter utan suppleanter, utöver de ledamöter som enligt lag utses av annan än bolagsstämman. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

Bolaget ska ha en eller två revisorer, eller ett och högst två registrerade revisionsbolag. Revisorn/revisorerna ska granska bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och eventuellt vd:s förvaltning. Revisorn/revisorerna väljs på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att 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 tre (3) veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annons i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webb-plats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse har skett annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 9 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma kan hållas, förutom där styrelsen har sitt säte, i Stockholms kommun.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma ska hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i före-kommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet stämموالدا styrelseledamöter, samt revisorer.
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
10. Val av styrelse och val av revisor.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta perioden 1/1–31/12.

§ 12 Deltagande på bolagsstämma

För att få delta på bolagsstämman ska aktieägare anmäla sig samt antalet biträden hos bolaget före klockan 16.00 senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, jul-afton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 13 Avstämningsförbehåll

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

§ 14 Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § 2 stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen (2005:551). Poströstning ska om styrelsen så beslutar kunna ske med elektroniska medel.

Antagen vid årsstämman den 18 maj 2022.

¹³ Ny bolagsordning kommer att antas vid registrering av Företrädesemissionen.

Legala frågor och kompletterande information

GODKÄNNANDE FRÅN FINANSINSPEKTIONEN

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

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 29 juni 2023. Prospektet är giltigt i upp till tolv månader efter godkännandet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129. Eventuella tillägg kommer publiceras på Bolagets hemsida. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg i Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig när teckningstiden har löpt ut och de nyemitterade aktierna har tagits upp till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market.

LEGAL KONCERNSTRUKTUR

Bolagets registrerade företagsnamn och kommersiella beteckning är ByggPartner Gruppen AB (publ), org.nr 556710-9243. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och bildades den 4 september 2006 och registrerades vid Bolagsverket den 14 september 2006. Bolagets verksamheter bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market under kortnamnet (tickern) BYGGP. Bolaget har sitt säte i Dalarnas län, Falun kommun och bedriver sin verksamhet i enlighet med svensk rätt. Bolagets LEI-kod är 549300M3B3507ZS-DVL21. Bolagets adress är Brunngatan 38, 784 35 Borlänge, dess telefonnummer är 0243-55 95 44 och dess webbplats är www.byggpartnergruppen.se. Informationen på Bolagets hemsida ingår inte i Prospektet såvida inte sådan information införlivas i Prospektet genom hänvisning.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Pareto Securities är finansiell rådgivare och Born Advokater är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Pareto Securities erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Born Advokater erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning.

Utöver ovanstående parters intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgaranti att avtalad ersättning utbetalas, bedöms

det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

RÅDGIVARE

Finansiell rådgivare till Bolaget är Pareto Securities och legal rådgivare är Born Advokater, vilka har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Pareto Securities och Born Advokater från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

SAMMANFATTNING AV INFORMATION SOM HAR OFFENTLIGGJORTS ENLIGT MAR

Nedan sammanfattas den information som ByggPartnerGruppen har offentliggjort i enlighet med Marknadsmissbruksförordningen (596/2014) ("MAR") under de senaste tolv månaderna och som är relevant per dagen för detta Prospekt.

Offentliggjorda finansiella rapporter

- ▶ Delårsrapporten för perioden januari-juni 2022, offentliggjordes den 10 augusti 2022
- ▶ Delårsrapporten för perioden januari-september 2022, offentliggjordes den 17 november 2022
- ▶ Bokslutskommuniké för perioden januari-december 2022, offentliggjord den 23 februari 2023
- ▶ Årsredovisningen för räkenskapsåret 2022, offentliggjord den 24 maj 2023
- ▶ Delårsrapporten för perioden januari-mars 2023, offentliggjord den 25 maj 2023

Offentliggjord information rörande emissioner

- ▶ ByggPartnerGruppen avser att genomföra en företrädesemission om cirka 279,1 MSEK, som omfattas fullt ut av ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden, med möjlighet att utöka emissionsbeloppet med 20 MSEK vid större intresse från investerare, offentliggjord den 7 maj 2023

Offentliggjord information rörande nedskrivningar

- ▶ ByggPartnerGruppen meddelade att Bolaget ställer om delar av verksamheten för att stärka förutsättningarna för framtida lönsam tillväxt. Bolaget skriver också ned olönsamma projekt, vilka är belägna främst i Stockholm, Uppsala och Mälardalen, offentliggjordes den 19 juli 2022

- ▶ ByggPartnerGruppen genomförde under det andra kvartalet 2022 en nedskrivning av ett antal projekt främst i Mälardalen. Sammantaget kommer de aktuella projekt-nedskrivningarna att påverka rörelseresultatet negativt med 90 MSEK under tredje kvartalet 2022, offentliggjordes den 18 oktober 2022
- ▶ Styrelsen för ByggPartnerGruppen har beslutat att göra projektnedskrivningar och riskreserveringar om 220 MSEK i främst Mälardalen som fullt ut kommer belasta årets första kvartal, offentliggjord den 7 maj 2023

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

ByggPartnerGruppen har genom en styrelseledamot en närståendetransaktion med Fastighetsaktiebolaget Grådaron-dellen vilket har hyrt ut en kontorsfastighet (huvudkontoret) i Borlänge. Samt en närståendetransaktion avseende utfört renoveringsarbete på Vidbynäs Golfklubb vars ägare AB Sur-ditet är näst största ägare i ByggPartnerGruppen. ByggPart-nerGruppen har av dess största aktieägare Åhlin & Ekeroth Invest AB köpt managementtjänster avseende två ledande befattningshavare i Åhlin & Ekeroth Invest AB, samt av Åhlin & Ekeroth Invest ABs helägda dotterbolag, Gasten Fastighets AB, hyrt en kontorsfastighet i Linköping.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGAN-DEN AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 173,4 MSEK, motsvarande cirka 62,1 procent av Företräde-

semissionen, från ett flertal av Bolagets större aktieägare, bland andra Åhlin & Ekeroth AB, AB Surditet, Svedulf Fastig-heter AB, Ernst Rosén AB, inklusive styrelseledamöterna Tore Hallersbo och Helena Skåntorp.

Därtill har Bolaget erhållit teckningsförbindelser om teckning av aktier utan företrädesrätt om totalt 27,0 MSEK motsva-rande cirka 9,7 procent av Företrädesemissionen.

Bolaget har således erhållit teckningsförbindelser för teckning av aktier både med och utan företrädesrätt som sammanlagt uppgår till cirka 200,4 MSEK, motsvarande cirka 71,8 procent av Företrädesemissionen.

Ingen ersättning utgår för ovan nämnda garantiåtaganden eller ingångna teckningsförbindelser för teckning av aktier med eller utan företrädesrätt.

Bolaget har vidare erhållit garantiåtaganden uppgående till totalt cirka 78,7 MSEK motsvarande cirka 28,2 procent av Företrädesemissionen. Av det totala garantiåtagandet om 78,7 MSEK utgörs cirka 3,7 MSEK av garantiåtaganden från befintliga aktieägare som inte kommer erhålla någon garantiersättning för deras garantiåtaganden. Resterande garantiåtaganden som tillsammans uppgår till 75 MSEK kommer erhålla en garantiersättning om åtta (8) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning.

Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena ingicks i maj 2023. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåta-ganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Namn	Teckningsförbindelse (MSEK)	Andel av Företrädesemissionen (%)	Emissionsgaranti (MSEK)	Andel av Företrädesemissionen (%)	Summa, MSEK	Totalt andel av Företrädesemissionen
Åhlin & Ekeröth Invest AB ¹⁾	61,3	22,0 %	-	-	61,3	22,0 %
AB Surditet ²⁾	51,6	18,5 %	2,8	1,0 %	54,4	19,5 %
Svedulf Fastighets AB ³⁾	28,4	10,2 %	-	-	28,4	10,2 %
Per Sjöstrand	25,0	9,0 %	-	-	25,0	9,0 %
Färna Invest AB ⁴⁾	9,0	3,2 %	15,0	5,4 %	24,0	8,6 %
Ernst Rosén AB ⁵⁾	18,1	6,5 %	-	-	18,1	6,5 %
Buntel AB ⁶⁾	-	-	16,0	5,7 %	16,0	5,7 %
Tore Hallersbo	4,0	1,4 %	-	-	4,0	1,4 %
Arbona AB ⁷⁾	-	-	4,0	1,4 %	4,0	1,4 %
Exelity AB (publ) ⁸⁾	-	-	4,0	1,4 %	4,0	1,4 %
GADD & CIE S.A. ⁹⁾	-	-	4,0	1,4 %	4,0	1,4 %
Mats Nilsson	-	-	4,0	1,4 %	4,0	1,4 %
Paul Zeino	-	-	4,0	1,4 %	4,0	1,4 %
AB Bröckeln ¹⁰⁾	0,9	0,3 %	2,5	0,9 %	3,4	1,2 %
Fredrik Lundgren	-	-	3,0	1,1 %	3,0	1,1 %
Wilhelm Risberg	-	-	3,0	1,1 %	3,0	1,1 %
Gerhard Dal	-	-	3,0	1,1 %	3,0	1,1 %
Anders P Carlsson	-	-	2,5	0,9 %	2,5	0,9 %
Carl Rosvall	-	-	2,5	0,9 %	2,5	0,9 %
Erik Löb	-	-	2,5	0,9 %	2,5	0,9 %
Formue Nord Markedsneutral A/S ¹¹⁾	-	-	2,5	0,9 %	2,5	0,9 %
Tedde Jeansson	-	-	2,5	0,9 %	2,5	0,9 %
Magnus Hall	2,0	0,7 %	-	-	2,0	0,7 %
Helena Skåntorp	0,2	0,1 %	0,5	0,2 %	0,7	0,3 %
Jörgen Nielsen	-	-	0,3	0,1 %	0,3	0,1 %
Totalt	200,4	71,8 %	78,7	28,2 %	279,1	100,0 %

* Fysiska personer som ingått avtal om tecknings- och garantiåtaganden kan nås genom Bolagets eller Pareto Securities adress.

¹⁾ Gillbergagatan 5, 582 73 Linköping.

²⁾ Villavägen 13 B, 791 37 Falun.

³⁾ Box 93, 265 21 Åstorp.

⁴⁾ c/o Karin Larsson, Skänkvägen 14, 739 31 Skinnskatteberg.

⁵⁾ Box 135, 401 22 Göteborg.

⁶⁾ Ingmar Bergmans gata 2, 114 34 Stockholm.

⁷⁾ Kivra: 556541-8869, 106 31 Stockholm.

⁸⁾ c/o Skandinaviska Kreditfonden, Box 16 357, 103 26 Stockholm.

⁹⁾ 4 rue de l'Eau Luxembourg.

¹⁰⁾ Box 294, 791 27 Falun.

¹¹⁾ Østre Alle 102, 4 vån, 9000 Aalborg, Danmark.

VÄSENTLIGA AVTAL OCH KONTRAKT

Nedan finns en sammanställning av de väsentliga avtal, med undantag för avtal som ingått i den löpande verksamheten, som antingen ByggPartnerGruppen eller dess dotterbolag har ingått under de två år som föregått offentliggörandet av Prospektet, liksom en sammanfattning av andra avtal som antingen ByggPartnerGruppen eller dess dotterbolag ingått som innehåller förpliktelser eller rättigheter som vid offentliggörandet av Prospektet är av väsentlig betydelse för Bolaget.

Kommunfastigheter i Arboga AB och ByggPartner har nu tecknat avtal om att i partnering uppföra en ny grundskola

Samverkansavtalet, ett så kallat partneringavtal, innebär att skolan kommer att byggas i samarbete mellan ByggPartner och Kommunfastigheter i Arboga. Kommunens samlade organisation har varit delaktiga i utrednings- och projekteringsprocessen vilket medför att samtliga verksamhetsområdets intressen beaktats. ByggPartners ordervärde för projektet är cirka 440 MSEK. Grundskolan planeras att vara klar för inflytt i början av 2026.

Renovering av hotell Panorama i Göteborg

I maj 2023 tecknade Flodéns ett nytt entreprenadavtal med KAB Fastigheter. Totalentreprenaden omfattar helrenovering av hotellets 14 våningar, inklusive reception och restaurang samt totalt 336 hotellrum. Projektet planeras vara genomfört hösten 2025.

Nytt uppdrag för Åhlin & Ekeroth på Vrinnevi sjukhusområde i Norrköping

I maj 2023 tecknade Åhlin & Ekeroth ett nytt ramavtal med Region Östergötland avseende Hus 53, Block C på sjukhusområdet i Norrköping. Det färdiga huset ska byggas i två plan plus källare och omfattar cirka 6 500 kvm vårdlokaler. Projektets ordervärde är cirka 80 MSEK och entreprenaden beräknas vara färdigställd under våren 2024.

Flodéns bygger nytt djursjukhus för Castellum

I april 2023 fick Flodéns uppdraget att bygga det som kommer att bli Sveriges största smådjursklinik när Castellum och Blå Stjärnans Djursjukhus utvecklar ett nytt djursjukhus i Mölndal. Kliniken får en yta om 7 000 kvm och en kapacitet att ta emot upp emot 42 000 patienter varje år från hela landet, exempelvis katter, hundar, reptiler och fåglar. Flodéns uppdrag är en totalentreprenad om 156 MSEK. Projektet beräknas vara klart hösten 2024.

Göteborgs stad väljer Flodéns till nytt skolprojekt

I februari 2023 vinner Flodéns upphandlingen om ny- och ombyggnad av Påvelundsskolan i Västra Frölunda. Uppdragsgivare är Stadsfastighetsförvaltningen, Göteborgs stad, och projektet inleds snarast.

ByggPartner får viktigt partneringuppdrag på Gävle sjukhus

I februari 2023 väljs ByggPartner som entreprenör av

Region Gävleborg för ombyggnaden av Hus 29. Projektet ska genomföras i partnering och omfattar akutmottagning, medicinsk akutvårdsavdelning och förlossning med en yta om totalt cirka 11 100 kvm. Byggstart planeras till 2025 och produktionen beräknas pågå i tre år.

Ramavtal mellan fastighetsbolaget Stångåstaden och Åhlin & Ekeroth

I januari 2023 tecknade Åhlin & Ekeroth ett nytt ramavtal med fastighetsbolaget Stångåstaden. Kontraktet avser totalentreprenad inom nybyggnad av bostäder och lokaler belägna i Linköpings kommun. Avtalstiden är två år med möjlighet till förlängning ett år i taget i ytterligare två år.

Förvärv av Åhlin & Ekeroth Byggnads AB och Flodén Byggnads AB

Den 1 juli 2022 tillträdde ByggPartnerGruppen samtliga aktier i Åhlin & Ekeroth Byggnads AB, med verksamhet i Östergötland, och samtliga aktier i Flodén Byggnads AB, med verksamhet i Göteborgsregionen. Förvärven innebär att ByggPartnerGruppens omsättning ökar från 2,3 miljarder SEK till cirka 4,5 miljarder SEK (proforma 2021). Förvärven har finansierats genom banklån om 200 MSEK, utökad rörelsekredit, egen kassa samt kvittningsemissioner. Kvittningsemissionerna genomfördes vid tillträdet 1 juli 2022 innebärande att 5 282 208 nya aktier emitterats och att antalet aktier i ByggPartnerGruppen ökat till 17 389 311. De tidigare ägarna av Åhlin & Ekeroth och Flodéns blev i samband med tillträdet väsentliga ägare i ByggPartnerGruppen. Efter kvittningsemissionerna uppgår Åhlin & Ekeroth Invest AB:s ägarandel till 22,0 procent och Ernst Rosén AB:s (tidigare huvudägare i Flodéns) till 6,5 procent. Grundaren till ByggPartnerGruppen, Bo Olsson (genom Surditet AB), kvarstår som stor långsiktig ägare med en total ägarandel om 18,3 procent. De under juli och oktober kommunicerade nedskrivningarna av projekt i främst Mälardalen har under perioden medfört att lånekonvener beträffande skuldsättning och soliditet inte uppfylls per bokslutsdagen. Banklånet redovisas därför som kortfristig skuld. Banken har lämnat sitt medgivande till att konvenerna inte uppfylls per bokslutsdagen 2022-09-30.

Avtal om byggande av upp till fyra nya särskilda boenden

ByggPartner och Borlänge kommun tecknade i maj 2022 ett avtal om byggandet av upp till fyra nya särskilda boenden. Planen är att Borlänge kommun ropar av entreprenaderna under perioden 2022–2024. Ordervärdet för fullt utnyttjat avtal är cirka 100 MSEK.

Avtal om en ny ridanläggning för Borlänge kommun

ByggPartner och Borlänge kommun tecknade i maj 2022 ett avtal om ny ridanläggning för Borlänge kommun. Anläggningen ska byggas med trästomme och får två ridhallar samt stall. Projektet genomförs i partnering och byggstart är våren 2023. Projektets budget är cirka 60 MSEK.

Avtal avseende totalentreprenad

ByggPartner och Tunabyggen skrev i april 2022 ett avtal om

totalentreprenad för projektet Vattumannen 1 som omfattar ett hundratal lägenheter mellan Röda Vägen och Läroverksgatan i Borlänge. Projektet beräknas pågå under perioden höst 2022 till höst 2024. Entreprenadsumman är cirka 182 MSEK.

Ramavtal med Region Dalarna

ByggPartner byggservice tecknade i juni 2021 två olika ramavtal med Region Dalarna. De båda avtalen gäller mindre ombyggnads- och underhållsarbeten på Falu Lasarett respektive Avesta Lasarett. Arbetena sker inom ramen för ByggPartner byggservice. Avtalslängden är 2 år med 1+1 optionsår.

Ramavtal med Avesta Kommun

ByggPartner byggservice tecknade i juli 2021 ett nytt ramavtal som omfattar servicetjänster/byggarbeten för Avesta kommun samt de kommunala bolagen Gamla Byn AB, Avesta Industristad samt Avesta vatten och avfall AB. Ramavtalet gäller från den 1 september 2021 till den 31 augusti 2023, med möjlighet att förlänga ett år i taget tom 2025-08-31.

Partneringavtal med Borlänge Kommun

Ett nytt strategiskt partneringavtal tecknades mellan ByggPartner och Borlänge kommun om tre förskolor med cirka 10 avdelningar på varje förskola. Borlänge kommun och ByggPartner inledde den gemensamma program- och projekteringsfasen sensommar 2021.

Strategiskt samarbete kring trähusbyggande med Folkhem

ByggPartner och Folkhem startade i november 2021 ett strategiskt samarbete kring trähusbyggande. Parterna tecknar avtal om att tillsammans vidareutveckla och bygga två bostadskvarter i massivträ, under projektnamnen Cederhusens andra kvarter i Hagastaden, samt Tree House i Sundbyberg. Avsikten med de båda projektavtalen var att Folkhem, efter inledande projekteringsfaser, formellt under 2022 samt början av 2023 avropar respektive entreprenad för byggstart. Det sammantagna ordervärdet för båda entreprenaderna beräknas uppgå till cirka 500 MSEK.

Kontrakt med ICA Fastigheter AB

Kontrakt tecknades i december 2021 med ICA Fastigheter AB om byggandet av en ny livsmedelsbutik i Östhammar. Projektet omfattar en butik om 1 800 kvadratmeter som byggs med limträstomme och med fasad delvis i trä. På taket installeras solceller och byggnaden får ett effektivt värmeåtervinningssystem. Byggnaden kommer att certifieras enligt Miljöbyggnad Guld. Projektet startades i mars 2022 och butiken invigs våren 2023.

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

Bolaget har i den löpande verksamheten från tid till annan varit involverat i tvister eller andra förfaranden. Bolaget varken är eller har varit part till några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets resultat eller finansiella ställning.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Brunnsgatan 38, 781 28 Borlänge) under ordinarie kontorstid.

ByggPartnerGruppens uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning.

Fullständiga villkor avseende Företrädesemissionen

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.Byggpartnergruppen.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information, som del av införlivade dokument, ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet, och de handlingar som införlivats i Prospektet genom hänvisning, kan erhållas från ByggPartnerGruppens webbplats, www.byggpartnergruppen.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Brunngatan 38, 781 28 Borlänge. De delar av införlivade dokument som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på ByggPartnerGruppens eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på ByggPartnerGruppens eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Historisk finansiell information för ByggPartnerGruppen har införlivats i Prospektet genom hänvisning i enlighet med följande. Den införlivade historiska finansiella informationen består av Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2021, vilka upprättats i enlighet med IFRS, samt Bolagets ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023 som upprättats i enlighet med IAS 34. Hänvisning enligt ovan refererar till följande dokument:

Årsredovisning 2022 (reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat	83
Koncernens rapport över finansiell ställning	84
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	85
Koncernens rapport över kassaflöden	86
Noter	91-130

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2022 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/44830f57-c446-465b-8cf5-4c3302a9579e/byggpartnergruppen-arsredovisning-2022.pdf>

Delårsrapport för perioden januari-mars 2023 (oreviderad)	Sidhänvisning
Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat	6
Koncernens rapport över finansiell ställning	8
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	10-11
Koncernens rapport över kassaflöden	10
Noter	21-22

Bolagets delårsrapport för perioden januari-mars 2023 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/066ebe46-b0c8-40e3-b839-537b07aeb530/byggpartnergruppen-delarsrapport-2023-q1.pdf>

Årsredovisning 2021 (reviderad)	Sidhänvisning
Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat	69
Koncernens rapport över finansiell ställning	71
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	71
Koncernens rapport över kassaflöden	72
Noter	77-105

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2021 finns på följande länk: <https://storage.mfn.se/82301908-7fc6-4c88-87a9-04696f2cad55/byggpartner-arsredovisning-2021-uppslag.pdf>

ByggPartner

GRUPPEN

BOLAGET

ByggPartner Gruppen AB (publ)

Brunnsgatan 38

784 35 Borlänge

Telefon: +46 243 55 95 00

Webbplats: www.byggpartnergruppen.se

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Born Advokater KB

Strandvägen 7A

102 45 Stockholm

Telefon: 08-566 119 00

Webbplats: www.born.se

FINANSIELL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Pareto Securities AB

Berzelii Park 9

Postbox 7415

103 91 Stockholm

Telefon: 08-402 50 00

Webbplats: www.paretosec.se

REVISOR

Ernst & Young AB

Hamngatan 26

111 47 Stockholm

Telefon: 08-520 590 00

Webbplats: www.ey.com/sv_se

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63

111 64 Stockholm

Telefon: 08-402 90 00

Webbplats: euroclear.com