

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I MEKONOMEN AKTIEBOLAG (PUBL)

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE.

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 18 oktober 2018, eller
- Senast den 16 oktober 2018 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

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

Distribution av Prospektet och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnittet Viktig information.

VIKTIG INFORMATION

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats av Mekonomen Aktiebolag (publ) i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG. Med "Mekonomen" eller "Bolaget" avses Mekonomen Aktiebolag (publ) och med "Mekonomen Group" eller "Koncernen" avses den koncern vari Mekonomen är moderbolag. Med "Nordea" avses Nordea Bank AB (publ),¹⁾ och med "SEB" avses Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). Med "FTZ" avses FTZ Autodele & Værktøj A/S, och med "Inter-Team" avses INTER-TEAM Sp.z.o.o.

Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga. För Prospektet och erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Prospektet har upprättats i både en svenskspråkig och en engelskspråkig version. Vid eventuell avvikelser mellan språkversionerna ska den svenska versionen ha företräde. Mekonomen har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet i nyemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Japan, Australien eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Mekonomen och erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Mekonomen och Mekonomen ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Mekonomens verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i lagen om handel med finansiella instrument. Som ett villkor för att få teckna nya aktier enligt erbjudandet i Prospektet, kommer varje person som tecknar nya aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedda att lämna, utfästelser och garantier som Mekonomen och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. Mekonomen förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Mekonomen eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Information till investerare i USA

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier utgivna av Mekonomen ("Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, i dess ändrade lydelse ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och inga Värdepapper får erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, beviljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med någon tillämplig värdepapperslagstiftning i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepapperna erbjuds utanför USA i "offshore-

transaktioner" i enlighet med Regulation S i Securities Act. Det kommer inte att genomföras något erbjudande av Värdepapper till allmänheten i USA. Eventuellt erbjudande av Värdepapper i USA kommer endast att lämnas i enlighet med undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i Securities Act till ett begränsat antal investerare som (i) är qualified institutional buyers enligt definitionen i Rule 144A under Securities Act ("QIBs") och, (ii) har undertecknat och skickat ett så kallat investor representation letter adresserat till Mekonomen. Följaktligen kan investerare i USA som inte är QIBs inte delta i erbjudandet, teckna nya aktier eller utöva teckningsrätter. I samband med nyemissionen kommer varken Nordea eller SEB att utföra några transaktioner eller få till stånd eller försöka få till stånd förvärv eller försäljning av några värdepapper i eller till USA. Ett erbjudande av teckningsrätter, de betalda tecknade aktierna och de nya aktierna till berättigade aktieägare i USA kommer Mekonomen vara ensam ansvariga för.

Fram till 40 dagar efter påbörjandet av nyemissionen kan ett erbjudande eller en överlåtelse av Värdepapper inom USA som genomförs av en värdepappersmäklare (oavsett om denne deltar i nyemissionen eller inte) innebära ett åsidosättande av registreringskraven i Securities Act såvida inte gjorts i enlighet med ett undantag från registreringskraven i Securities Act. Värdepapperna har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om erbjudandet enligt Prospektet respektive riktigheten och tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Aktieägare vars befintliga aktier är direktregistrerade på ett värdepapperskonto med registrerad adress i USA kommer varken erhålla Prospektet, Teckningsrätter på deras respektive värdepapperskonton eller någon förtryckt emissionsredovisning eller anmälningsedel.

Banker och andra förvaltare som förvaltar aktier åt aktieägare i Mekonomen vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade får inte skicka detta Prospekt eller någon förtryckt emissionsredovisning eller anmälningsedel till aktieägare vars adress ligger i, eller som bor i eller befinner sig i USA utan att först ha erhållit Mekonomens skriftliga godkännande. Varje person i USA som inte är en QIB erhålla en kopia av Prospektet eller en förtryckt emissionsredovisning eller anmälningsedel är personen skyldig att bortse från denna.

Information till investerare i EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av Värdepapper i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG ("Prospektdirektivet") kan ett erbjudande av Värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektdirektivet samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/73/EU).

Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Mekonomens aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Mekonomens framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar bland annat dem som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Mekonomen lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma.

1) Nordea Bank AB (publ) kommer genom fusion att uppgå i sitt helägda dotterbolag Nordea Bank Abp och därigenom ändra firma till Nordea Bank Abp, filial i Sverige. Fusionen beräknas genomföras den 1 oktober 2018 och innebär att samtliga rättigheter och skyldigheter som Nordea Bank AB (publ) har automatiskt kommer att övergå till Nordea Bank Abp genom universalsuccession.

INNEHÅLL

- | | | | |
|-----|--|------|---|
| 2. | Sammanfattning | 74. | Proformaredovisning |
| 15. | Riskfaktorer | 81. | Revisorsyttrande avseende proforma |
| 21. | Inbjudan till teckning av aktier | 82. | Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer |
| 22. | Bakgrund och motiv | 86. | Bolagsstyrning |
| 23. | Villkor och anvisningar | 89. | Aktiekapital och ägarförhållanden |
| 29. | Marknadsöversikt | 91. | Bolagsordning |
| 39. | Verksamhetsbeskrivning | 92. | Legala frågor och kompletterande information |
| 55. | Beskrivning av förvärven och den nya koncernen | 95. | Vissa skattefrågor i Sverige |
| 62. | Utvald historisk finansiell information | 97. | Historisk finansiell information |
| 69. | Kommentarer till utvald historisk finansiell information | 100. | Definitioner |
| 72. | Kapitalstruktur och annan finansiell information | 101. | Adresser |

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt

Aktieägare i Mekonomen har företrädesrätt att teckna fyra (4) nya aktier per sju (7) befintliga aktier. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 1 oktober 2018 erhålls fyra (4) teckningsrätter. Sju (7) teckningsrätter berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie. I den mån samtliga nya aktier inte tecknas med företrädesrätt erbjuds dessa aktieägare och övriga intressenter till teckning.

Teckningskurs

Teckningskursen är 79 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Viktiga datum

Avstämningsdag för rätt till deltagande i nyemissionen

1 oktober 2018

Teckningsperiod

3 oktober – 18 oktober 2018

Handel med teckningsrätter

3 oktober – 16 oktober 2018

Handel med BTA

3 oktober – 30 oktober 2018

Övrig information

Kortnamn

Aktier: MEKO
Teckningsrätter: MEKO TR
BTA: MEKO BTA

ISIN-koder

Aktier: SE0002110064
Teckningsrätter: SE0011750868
BTA: SE0011750876

Finansiell kalender

Delårsrapport för perioden januari – september 2018

8 november 2018

Bokslutskommuniké för perioden januari – december 2018

14 februari 2019

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen är upprättad enligt informationskrav uppställda i punktform. Punkterna är numrerade i avsnitten A-E (A.1-E.7). Alla punkter är inte tillämpliga för alla typer av prospekt. Det kan därför finnas luckor i punkternas numrering. Sammanfattningen innehåller alla punkter som krävs i förhållande till ett prospekt för aktuell typ av värdepapper och emittent. Även om det krävs att en viss punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges angående den punkten. En kort förklaring har då getts tillsammans med angivelsen ”ej tillämplig”.

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

| | |
|--|---|
| A.1 <i>Introduktion och varningar</i> | <p>Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida.</p> <p>Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kârändande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p> |
| A.2 <i>Finansiella mellanhänder</i> | Ej tillämplig. Finansiella mellanhänder har inte rätt att använda Prospektet för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper. |

AVSNITT B – EMITTENT OCH EVENTUELL GARANTIGIVARE

| | |
|---|--|
| B.1 <i>Firma och handelsbeteckning</i> | Mekonomen Aktiebolag, organisationsnummer 556392-1971. Kortnamnet på Nasdaq Stockholm för Bolagets aktie är MEKO. |
| B.2 <i>Säte, bolagsform, lagstiftning och land</i> | Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och har sitt säte i Stockholm. Bolaget bildades enligt svensk rätt den 8 januari 1990 i Sverige och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). |
| B.3 <i>Huvudsaklig verksamhet</i> | <p>Mekonomen Group består av Nordens ledande bilservicekedjor med egen grossistverksamhet. Koncernen är verksam på eftermarknaden för personbilar i Sverige, Norge och Finland. Affärsmodellen omfattar hela kedjan från inköp och lagerhållning av reservdelar och tillbehör till försäljning till företagskunder (B2B) och konsumenter (B2C). Mekonomen Group skapar värde åt sina kunder genom prisvärda erbjudanden av tjänster och produkter med hög kvalitet. Koncernens konkurrenskraft bygger på inköp av kvalitetsreservdelar och tillbehör i stora volymer, kombinerat med en effektiv distribution samt starka verkstadskoncept och varumärken. Mekonomen Groups intäkter kommer främst från försäljning av reservdelar, verktyg och förbrukningsvaror till anslutna franchiseverkstäder och försäljning till övriga B2B-kunder. En annan del av Koncernens intäkter genereras även av försäljning av reservdelar, tillbehör och tjänster direkt till konsumenter.</p> <p>Koncernens verksamhet är organiserad i tre segment, MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen. Segmenten utvecklas i hög grad självständigt och drivs som separata enheter med stöd av gemensamma funktioner såsom inköp, logistik, IT, Ekonomi, HR samt andra stödfunktioner. Segmenten utgörs av Koncernens huvudsakliga butikskedjor och är nära sammankopplade med Koncernens starka varumärken.</p> <p>Mekonomen Group har cirka 330 butiker och över 2 000 anslutna verkstäder under egna varumärken med välutbildad personal. Under tolv månadersperioden som avslutades 30 juni 2018 redovisade Bolaget en nettoomsättning om 6 063 MSEK och en EBIT om 456 MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om 8 procent. Mekonomen Group hade 2 257 anställda den 30 juni 2018.</p> |

- B.4 Betydande trender** Vid utgången av 2017 var Mekonomen Group huvudsakligen verksam i Sverige och Norge, vilka utgör Koncernens kärnmarknader. På kärnmarknaderna är Mekonomen Group marknadsledande med en marknadsandel om cirka 15 procent i Sverige och 25 procent i Norge. Genom förvärven av FTZ och Inter-Team etablerar Mekonomen Group utöver Sverige och Norge verksamhet även i Danmark och Polen och stärker därmed sin position ytterligare i Norden och tar steget ut i Europa.
- Utvecklingen av eftermarknaden för personbilar följer till stor del utvecklingen av antalet bilar samt slitage i termer av antal körda mil. Antalet personbilar per marknad har haft en positiv utveckling på Mekonomen Groups kärnmarknader i Sverige och Norge mellan 2010 och 2017, även i Danmark och Polen har det totala antalet bilar per marknad ökat under samma period. Totalt antal körda mil har också ökat på samtliga marknader under samma tidsperiod.
- Utöver dessa drivkrafter i marknaden finns ytterligare ett antal trender som förmodas påverka eftermarknaden för personbilar utveckling under de kommande fem till tio åren. Trenderna, som beskrivs mer utförligt i avsnittet "Marknadsöversikt" är (i) konsolidering bland bildelsgrossister, (ii) bilmärkesbundna aktörer utökar sitt utbud till eftermarknaden för personbilar, (iii) digitalisering av kundkanaler, (iv) tillgång till bilgenererad data, (v) ökat inflytande för digitala mellanhänder och (vi) ökad pristransparens och utbudsdiversifiering för slutkunder.
- B.5 Koncernstruktur** Mekonomen är moderbolag i Koncernen som utöver Mekonomen består av cirka 200 dotterbolag.
- B.6 Större aktieägare** Per den 31 augusti 2018 hade Mekonomen 9 871 aktieägare. Bolaget äger inte några egna aktier. I tabellen nedan anges Bolagets största aktieägare per den 31 augusti 2018 med därefter kända förändringar.

| Ägare | Antal aktier | Röster och kapital, % |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| LKQ Corporation | 9 516 235 | 26,5 |
| Didner & Gerge Fonder | 2 950 425 | 8,2 |
| Fjärde AP-fonden | 2 938 411 | 8,2 |
| Eva Fraim Pählman | 2 009 176 | 5,6 |
| Swedbank Robur Fonder | 1 589 481 | 4,4 |
| Ing-Marie Fraim | 1 000 000 | 2,8 |
| Catella Fonder | 889 548 | 2,5 |
| Vanguard | 674 929 | 1,9 |
| Kempen Capital Management | 662 046 | 1,8 |
| Burgundy Asset Management | 621 003 | 1,7 |
| Summa 10 största aktieägarna | 22 851 254 | 63,6 |
| Övriga | 13 050 233 | 36,4 |

**B.7 Utvald historisk
finansiell
information**

Nedanstående sammandrag avser räkenskapsåren 2017, 2016 och 2015 samt första halvåret för 2018 och 2017. Räkenskaperna för åren 2017, 2016 och 2015 är reviderade av Mekonomen Groups revisorer medan uppgifterna för första halvåret 2018 och 2017 granskats översiktligt av Mekonomen Groups revisorer. Såvitt annat inte uttryckligen anges har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Mekonomen Groups revisorer. Räkenskaperna har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Nedan redovisas även vissa finansiella nyckeltal, varav vissa inte krävs eller beräknas enligt IFRS. Sådana nyckeltal tillhandahålls ändå i Prospektet eftersom Mekonomen Group anser att dessa nyckeltal är viktiga i samband med investerarens bedömning av Mekonomen Group och Erbjudandet. Dessa nyckeltal är dock inte reviderade av Bolagets revisorer och ska inte ses som ersättning till information som beräknas enligt IFRS. Eftersom olika bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att nyckeltalen i fråga är jämförbara med andra bolags nyckeltal med samma benämningar.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad | | |
|--|---|--------------|--|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Nettoomsättning | 3 065 | 3 011 | 5 850 | 5 786 | 5 624 |
| Övriga rörelseintäkter | 77 | 68 | 150 | 151 | 137 |
| Summa intäkter | 3 142 | 3 078 | 6 000 | 5 937 | 5 761 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Handelsvaror | -1 397 | -1 371 | -2 654 | -2 686 | -2 529 |
| Övriga externa kostnader | -685 | -626 | -1 249 | -1 229 | -1 167 |
| Personalkostnader | -735 | -693 | -1 386 | -1 366 | -1 282 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA) | 325 | 388 | 710 | 656 | 784 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -33 | -30 | -60 | -62 | -57 |
| Rörelseresultat före av -och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) | 292 | 358 | 649 | 594 | 726 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -59 | -59 | -127 | -113 | -110 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 233 | 299 | 522 | 481 | 616 |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | | |
| Ränteintäkter | 2 | 2 | 4 | 5 | 6 |
| Räntekostnader | -15 | -14 | -29 | -28 | -33 |
| Övriga finansiella poster | 8 | -19 | -23 | -12 | 5 |
| Resultat efter finansiella poster | 227 | 269 | 475 | 446 | 594 |
| Skatt | -53 | -65 | -107 | -105 | -164 |
| Periodens resultat | 175 | 204 | 368 | 342 | 430 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 168 | 199 | 361 | 335 | 423 |
| Minoritetsdelägare | 6 | 5 | 7 | 7 | 8 |
| Periodens resultat | 175 | 204 | 368 | 342 | 430 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | 4,69 | 5,55 | 10,05 | 9,32 | 11,77 |

B.7 Utvald historisk
finansiell
information, forts.

Koncernens balansräkning i sammandrag

| MSEK | 30 juni Ej reviderad | | 31 december Reviderad | | |
|--|-------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 2 749 | 2 725 | 2 686 | 2 757 | 2 734 |
| Materiella anläggningstillgångar | 359 | 186 | 254 | 181 | 182 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 69 | 42 | 62 | 46 | 51 |
| Uppskjutna skattefordringar | 93 | 77 | 93 | 77 | 55 |
| Handelsvaror | 1 375 | 1 263 | 1 382 | 1 279 | 1 226 |
| Kortfristiga fordringar | 941 | 905 | 823 | 821 | 818 |
| Likvida medel | 213 | 268 | 254 | 291 | 295 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 5 798 | 5 465 | 5 554 | 5 452 | 5 361 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | |
| Eget kapital | 2 398 | 2 224 | 2 379 | 2 324 | 2 155 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 1 381 | 1 526 | * | * | * |
| Långfristig skuld till kreditinstitut, räntebärande | * | * | 1 451 | 1 334 | 1 466 |
| Uppskjutna skatteskulder | 147 | 149 | 168 | 163 | 169 |
| Långfristiga skulder, icke räntebärande | 11 | 35 | * | * | * |
| Avsättningar | * | * | 21 | 27 | 10 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 492 | 369 | * | * | * |
| Kortfristig skuld till kreditinstitut, räntebärande | * | * | 255 | 404 | 461 |
| Kortfristiga skulder, icke räntebärande | 1 370 | 1 162 | * | * | * |
| Skatteskulder | * | * | 84 | 94 | 95 |
| Övriga kortfristiga skulder, icke räntebärande | * | * | 1 182 | 1 105 | 990 |
| Avsättningar | * | * | 14 | 0 | 14 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 5 798 | 5 465 | 5 554 | 5 452 | 5 361 |

* I bolagets kvartalsrapporter redovisas skulder under rubrikerna "Långfristiga skulder, räntebärande", "Uppskjutna skatteskulder", "Långfristiga skulder, icke räntebärande", "Kortfristiga skulder, räntebärande" samt "Kortfristiga skulder, icke räntebärande". I årsredovisningarna för räkenskapsåren 2017, 2016 samt 2015 redovisas skulder med en annan uppställningsform. Mot bakgrund härav redovisas skulder för kvartal respektive helår under olika rader i prospektet. "Kortfristiga skulder, icke räntebärande" består av en sammanslagning av respektive årsredovisnings post "Skatteskulder", "Övriga kortfristiga skulder, icke räntebärande" samt "Avsättningar". "Långfristiga skulder, icke räntebärande" utgörs av respektive årsredovisningspost "Avsättningar" justerat för räntebärande "Pensionsavsättning".

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad | | |
|--|---|-------------|--|-------------|-------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital, exklusive betald skatt | | | | | |
| | 354 | 366 | 675 | 642 | 782 |
| Betald skatt | -127 | -153 | -66 | -153 | -189 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital | | | | | |
| | 227 | 213 | 609 | 489 | 594 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital: | | | | | |
| Förändring i varulager | 39 | -1 | -127 | -40 | -19 |
| Förändring i fordringar | -89 | -62 | -74 | 33 | -11 |
| Förändring i skulder | 63 | 21 | 88 | 61 | -124 |
| Ökad(-)/Minskad(+) bindning i rörelsekapital | 14 | -41 | -113 | 54 | -154 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 241 | 172 | 496 | 544 | 439 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -191 | -84 | -229 | -94 | -146 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -94 | -109 | -295 | -466 | -245 |
| Periodens kassaflöde | -44 | -22 | -27 | -16 | 48 |
| Likvida medel vid periodens början | 254 | 291 | 291 | 295 | 258 |
| Kursdifferens i likvida medel | 3 | -1 | -9 | 12 | -11 |
| Likvida medel vid periodens slut | 213 | 268 | 254 | 291 | 295 |

B.7 Utvald historisk
finansiell
information, forts.

SEGMENTSINFORMATION

Mekonomen Group har per 1 januari 2018 implementerat en ny segmentsrapportering. Från och med första kvartalet 2018 och i detta prospekt presenteras Mekonomen Group med tre segment, MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen. Segment MECA består av MECA Sweden och MECA Norway. Segment Mekonomen består av de tidigare segmenten Mekonomen Sweden och Mekonomen Norway. Sørensen og Balchen är oförändrat. Verksamheterna Tunga Fordon, ProMeister Solutions, Preqas och MECA Scandinavia som tidigare rapporterades som en del av MECA ingår nu i "Övriga segment". Jämförelsetalen har omräknats efter den nya segmentsindelningen. För mer information om den nya segmentsindelningen se avsnittet "Historisk finansiell information".

Nettoomsättning per segment¹⁾

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad | | |
|------------------------------|---|--------------|--|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Segment MECA | 1 033 | 989 | 1 907 | 1 842 | 1 748 |
| Segment Mekonomen | 1 358 | 1 354 | 2 683 | 2 727 | 2 739 |
| Segment Sørensen og Balchen | 390 | 425 | 778 | 725 | 729 |
| Övriga segment | 284 | 243 | 482 | 492 | 408 |
| Summa nettoomsättning | 3 065 | 3 011 | 5 850 | 5 786 | 5 624 |

1) Nettoomsättning från respektive segment är från externa kunder.

Rörelseresultat (EBIT) per segment

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad | | |
|-------------------------------------|---|------------|--|------------|------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Segment MECA | 160 | 166 | 265 | 278 | 277 |
| Segment Mekonomen | 150 | 155 | 313 | 320 | 438 |
| Segment Sørensen og Balchen | 53 | 67 | 120 | 117 | 116 |
| Övriga segment | -92 | -50 | -98 | -156 | -138 |
| Övriga poster ¹⁾ | -39 | -38 | -77 | -77 | -77 |
| Summa rörelseresultat (EBIT) | 233 | 299 | 522 | 481 | 616 |

1) Övriga poster inkluderar förvävsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen Groups direkta förvärv, samt eliminering av koncerninterna intäkter. Aktuella förvävsrelaterade poster är avskrivningar på förvävade immateriella tillgångar avseende förvärven MECA och Sørensen og Balchen.

Nyckeltal

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad (om ej annat anges) | | |
|--|---|------------|--|------------|------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Intäkter, MSEK | 3 142 | 3 078 | 6 000 | 5 937 | 5 761 |
| EBITDA, MSEK | 325 | 388 | 710 | 656 | 784 |
| EBITA, MSEK | 292 | 358 | 649 | 594 | 726 |
| EBIT, MSEK | 233 | 299 | 522 | 481 | 616 |
| Årets resultat, MSEK | 175 | 204 | 368 | 342 | 430 |
| Avkastning på eget kapital, % | 14,0 | 15,2 | 15,6* | 15,1* | 20,0 |
| Avkastning på totalt kapital, % | 8,3 | 8,8 | 9,1* | 8,7* | 11,5* |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 11,1 | 11,7 | 12,2* | 11,6* | 15,2* |
| Soliditet, % | 41,4 | 40,7 | 42,8 | 42,6 | 40,2 |
| Nettoskuld, MSEK | 1 652 | 1 615 | 1 444 | 1 437 | 1 626 |
| Nettoskuld/EBITDA, ggr | 2,56 | 2,38 | 2,03* | 2,19* | 2,07* |
| Bruttomarginal, % | 54,4 | 54,5 | 54,6 | 53,6 | 55,0* |
| EBITDA-marginal, % | 10,3 | 12,6 | 11,8* | 11,0* | 13,6* |
| EBITA-marginal, % | 9,3 | 11,6 | 10,8 | 10,0 | 12,6 |
| EBIT-marginal, % | 7,4 | 9,7 | 8,7 | 8,1 | 10,7 |
| Antal aktier vid periodens utgång | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |

*Ej reviderad.

B.7 Utvald historisk
finansiell
information, forts.

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad (om ej annat anges) | | |
|--|---|------|--|-------|-------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Resultat per aktie, SEK | 4,69 | 5,55 | 10,05 | 9,32 | 11,77 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 66,3 | 61,6 | 65,8* | 64,4* | 59,7* |
| Kassaflöde per aktie, SEK | 6,7 | 4,8 | 13,8* | 15,1* | 12,2* |
| Utdelning per aktie, SEK ¹⁾ | – | – | 7,0* | 7,0 | 7,0 |

*Ej reviderad.

1) Avser kassaflödeseffekten.

FINANSIELLA DEFINITIONER

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat, exklusive minoritetens andel, i procent av genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare. Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare beräknas som eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut adderat med de fyra närmast föregående kvartalens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodernas slut dividerat med fem.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat efter finansnetto ökat med räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som sysselsatt kapital vid periodens slut adderat med de fyra närmast föregående kvartalens sysselsatta kapital vid periodernas slut dividerat med fem.

Avkastning på totalt kapital

Resultat efter finansnetto ökat med räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning. Genomsnittlig balansomslutning beräknas som balansomslutning vid periodens slut adderat med fyra närmast föregående kvartalens balansomslutning vid periodernas slut dividerat med fem.

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus kostnaden för handelsvaror i procent av nettoomsättningen.

Bruttovinst

Intäkter minus kostnaden för handelsvaror.

EBIT-marginal

Rörelseresultat (EBIT) efter avskrivningar i procent av rörelsens intäkter.

EBITA

Rörelseresultat efter planenliga avskrivningar men före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar.

EBITA-marginal

EBITA i procent av rörelsens intäkter.

EBITDA

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA-marginal

EBITDA i procent av rörelsens intäkter.

Eget kapital per aktie

Eget kapital exklusive minoritetens andel i relation till antal aktier i slutet av perioden.

Kassaflöde per aktie

Rörelsens kassaflöde från löpande verksamhet i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden.

Likvida medel

Likvida medel består av kassamedel hos finansinstitut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer. Likvida medel redovisas till dess nominella belopp.

| | | | |
|------------|--|----------------------------|--|
| B.7 | <i>Utvald historisk finansiell information, forts.</i> | Nettoskuld | Kort- och långfristiga räntebärande skulder för upplåning, d v s exklusive pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser, med avdrag för likvida medel. |
| | | Resultat per aktie | Periodens resultat exklusive minoritetens andel i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden. |
| | | Soliditet | Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutningen. |
| | | Sysselsatt kapital | Balansomslutning reducerad med ej räntebärande skulder och avsättningar inklusive uppskjuten skatteskuld. |
| | | Utdelning per aktie | Periodens utdelning i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden. |

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN 30 JUNI 2018

Den 3 september 2018 slutförde Mekonomen Group förvärven av FTZ och Inter-Team i enlighet med det avtal som ingicks den 6 juli 2018. De förvärvade bolagen kommer att konsolideras av Mekonomen från och med början av september 2018. Den 24 augusti 2018 beslutade Mekonomens styrelse om den nyemission om cirka 1 621 MSEK som detta Prospekt avser. Styrelsens beslut om nyemissionen godkändes av en extra bolagsstämma den 26 september 2018.

Exklusive FTZ och Inter-Team förväntas försäljningen i det tredje kvartalet 2018 vara högre än samma period 2017, medan EBIT, exklusive jämförelsestörande poster och förvärvskostnader, i stort sett förväntas vara i linje med det tredje kvartalet 2017. I rapporten för det tredje kvartalet 2018 kommer FTZ och Inter-Team att inkluderas från september.

Baserat på interna månadsrapporter för juli och augusti 2018 drar ledningen för Mekonomen slutsatsen att Mekonomen Groups EBIT för det tredje kvartalet påverkas negativt av en ovanligt varm sommar (vilket resulterar i att fler verkstäder är stängda och även stängda under en längre period än under 2017), valutakurseffekter och ett ökat antal egenägda verkstäder.

Det tredje kvartalet 2017 påverkades positivt av jämförelsestörande poster, vid en jämförelse mellan kvartalen får det en negativ effekt för det tredje kvartalet 2018.

| | | |
|------------|------------------------------------|--|
| B.8 | <i>Utvald proforma-redovisning</i> | Syftet med den konsoliderade proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet, den nya lånefinansieringen och nyemissionen skulle ha haft på Mekonomens konsoliderade resultaträkning för helåret 2017 och första halvåret 2018 samt den konsoliderade balansräkningen i sammandrag per den 30 juni 2018. I enlighet med prospektförordningen är transaktionen beaktad i proformaresultaträkningarna i de ingående balanserna och i proformabalansräkningen per balansdagen. Proformaredovisningen har endast till syfte att informera och belysa fakta. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte att beskriva Mekonomens faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformaredovisningen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Investorer bör vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformaredovisningen. |
| | | I proformaredovisningen har inte några synergieffekter eller integrationskostnader beaktats. Vidare ingår det i proformaredovisningen kostnader av engångskaraktär direkt relaterade till förvärvet. |

RESULTATRÄKNINGAR 1 JANUARI 2017 – 31 DECEMBER 2017 SAMT 1 JANUARI 2018 – 30 JUNI 2018

De konsoliderade proformaresultaträkningarna har upprättats som om såväl förvärven av FTZ och Inter-Team, upplåning för att finansiera förvärven och företrädesemissionen ägde rum den 1 januari 2017. De förvärvade enheternas legala räkenskapsår omfattar perioden 1 juni till den 31 maj. Av praktiska skäl baseras därför räkenskapsperioden helår 2017 av perioden 1 december 2016 – 30 november 2017 samt första halvåret 2018 av perioden 1 december 2017 – 31 maj 2018 för FTZ och Inter-Team i nedan presenterade tabeller.

B.8 Utvald proforma-redovisning, forts.

Koncernens resultaträkning helår 2017 – Proforma

| MSEK | Reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|---------------|
| | Mekonomen | FTZ | Inter-Team | Proformajusteringar | Not | Nya Koncernen |
| Nettoomsättning | 5 850 | 2 977 | 1 796 | 0 | 1 | 10 623 |
| Övriga rörelseintäkter | 150 | 6 | 15 | – | | 171 |
| Summa intäkter | 6 000 | 2 983 | 1 811 | 0 | | 10 794 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Handelsvaror | –2 654 | –1 779 | –1 417 | 0 | 1 | –5 849 |
| Övriga externa kostnader | –1 249 | –245 | –183 | 17 | 2 | –1 660 |
| Personalkostnader | –1 386 | –664 | –179 | – | | –2 229 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA) | 710 | 296 | 32 | 17 | | 1 055 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | –60 | –15 | –19 | – | | –95 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) | 649 | 281 | 12 | 17 | | 959 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | –127 | –3 | 0 | – | | –130 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 522 | 278 | 12 | 17 | | 829 |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | | | |
| Ränteutgifter | 4 | 8 | 3 | – | | 15 |
| Räntekostnader | –29 | 0 | –9 | –51 | 3 | –88 |
| Övriga finansiella poster | –23 | 0 | 0 | –10 | 4 | –33 |
| Resultat efter finansiella poster | 475 | 286 | 7 | –44 | | 724 |
| Skatt på årets resultat | –107 | –64 | –2 | –83 | 5 | –256 |
| Årets resultat | 368 | 222 | 4 | –127 | | 467 |
| Årets resultat hänförligt till | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 361 | 221 | 4 | –127 | | 459 |
| Minoritetsdelägare | 7 | 1 | – | – | | 8 |
| Summa årets resultat | 368 | 222 | 4 | –127 | | 467 |

Noter till Proformaresultaträkningen 1 januari – 31 december 2017

1. Avser proformajusterings om -0,4 MSEK avseende eliminering av interna transaktioner mellan FTZ och Inter-Team.
2. I syfte att spegla koncernens faktiska kostnadsstruktur har en proformajusterings gjorts avseende den internvinst som belastat de förvärvade bolagen i samband med fakturering av management fees från HELLA gruppen. Kostnadsreduceringen har påverkat proformaresultaträkningen 2017 positivt med 17 MSEK före negativ skatteeffekt om 4 MSEK.
3. Tillkommande räntekostnader avseende lånefinansiering, netto efter nyemission, har påverkat proformaresultaträkningen för 2017 negativt med 51 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 11 MSEK. Justeringen är ej av engångskaraktär.
4. Låneupptagningkostnader om 6 MSEK, avseende bryggglånet som regleras mot nyemissionslikviden, kostnadsförs i sin helhet 2017 och har belastat proformaresultaträkningen med 6 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 1 MSEK. Övriga låneupptagningskostnader hänförliga till förvärvet, inklusive kostnader för omläggning av befintliga lån, uppgår totalt till 22 MSEK. Dessa kostnader periodiseras över 5 år och har belastat proformaresultaträkningen 2017 med 4 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 1 MSEK. Justeringarna är ej av engångskaraktär.
5. Historiska underskott hänförliga till Mekonomens tidigare verksamhet i Danmark bedöms, efter förvärvet av FTZ, ej längre kunna nyttjas genom koncernavdrag. Aktiverade underskottsavdrag avseende den danska verksamheten, vilka uppgick till 93 MSEK, kostnadsförs därför tillfullo i proformaresultaträkningen för 2017. Justeringen är av engångskaraktär. Övriga skattemässiga justeringar med positivt netto om 10 MSEK avser skatteeffekt på proformajusterings i not 2–4 enligt skattesats i Sverige (22%), Danmark (22%) och Polen (19%).

B.8 Utvald proforma-redovisning, forts.

Koncernens resultaträkning första halvåret 2018 – Proforma

| MSEK | Ej reviderad | | Ej reviderad | | Ej reviderad | | Ej reviderad | |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|--------------|--|
| | Mekonomen | FTZ | Inter-Team | Proforma-justeringar | Not | Nya Koncernen | | |
| Nettoomsättning | 3 065 | 1 632 | 919 | -1 | 1 | 5 615 | | |
| Övriga rörelseintäkter | 77 | 1 | 8 | - | | 86 | | |
| Summa intäkter | 3 142 | 1 633 | 927 | -1 | | 5 701 | | |
| Rörelsens kostnader | | | | | | | | |
| Handelsvaror | -1 397 | -973 | -720 | 1 | 1 | -3 089 | | |
| Övriga externa kostnader | -685 | -111 | -97 | 31 | 2, 3 | -861 | | |
| Personalkostnader | -735 | -364 | -92 | - | | -1 192 | | |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA) | 325 | 186 | 17 | 31 | | 559 | | |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -33 | -7 | -11 | - | | -51 | | |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) | 292 | 179 | 7 | 31 | | 509 | | |
| Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -59 | -1 | 0 | - | | -61 | | |
| Rörelseresultat (EBIT) | 233 | 177 | 6 | 31 | | 448 | | |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | | | | | |
| Ränteintäkter | 2 | 4 | 0 | - | | 6 | | |
| Räntekostnader | -15 | 0 | -7 | -25 | 4 | -47 | | |
| Övriga finansiella poster | 8 | 0 | 0 | -2 | 5 | 6 | | |
| Resultat efter finansiella poster | 227 | 181 | 0 | 4 | | 411 | | |
| Skatt på periodens resultat | -53 | -41 | -1 | 3 | 6 | -91 | | |
| Periodens resultat | 175 | 140 | -1 | 7 | | 321 | | |
| Periodens resultat hänförligt till | | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 168 | 140 | -1 | 7 | | 314 | | |
| Minoritetsdelägare | 6 | 1 | - | - | | 7 | | |
| Summa periodens resultat | 175 | 140 | -1 | 7 | | 321 | | |

Noter till Proformaresultaträkningen 1 januari – 30 juni 2018

1. Avser proformajustering om 1 MSEK avseende eliminering av interna transaktioner mellan FTZ och Inter-Team.
2. Förvärskostnader, såsom arvoden till finansiella och legala rådgivare samt revisorer, bedöms uppgå till totalt 22 MSEK. Under det första halvåret 2018 har förvärskostnader om 19 MSEK belastat Mekonomens resultat. Dessa kostnader antas i proformaredovisningen ha uppkommit i perioden före förvärvet varför proformaresultaträkning har justerats med motsvarande kostnadsreducering om 19 MSEK för det första halvåret 2018. Dessa kostnader har således ej belastat resultatet vare sig för 2017 eller det första halvåret 2018 i ovan presenterade proformaresultaträkningar. Då förvärvsrelaterade kostnader ej påverkar det skattepliktiga resultatet görs ingen justering för skatt på dessa. Justeringen är av engångskaraktär.
3. I syfte att spegla koncernens faktiska kostnadsstruktur har en proformajustering gjorts avseende den internvinst som belastat de förvärvade bolagen i samband med fakturering av management fees från HELLA gruppen. Kostnadsreduceringen har påverkat proformaresultaträkningen för första halvåret 2018 positivt med 13 MSEK före negativ skatteeffekt om 3 MSEK.
4. Tillkommande räntekostnader avseende lånefinansiering, netto efter nyemission, har påverkat proformaresultaträkning för första halvåret 2018 negativt med 25 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 6 MSEK. Justeringen är ej av engångskaraktär.
5. Låneupptagningskostnader för långfristig skuld, inklusive kostnader för omläggning av befintliga lån, periodiseras över lånens löptid om 5 år och har belastat proformaresultaträkning för första halvåret 2018 med 2 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 0,5 MSEK. Justeringarna är ej av engångskaraktär.
6. Skattemässiga justeringar med positivt netto om 3 MSEK avser skatteeffekt på proformajusteringar i not 3, 4 och 5 enligt skattesats i Sverige (22%), Danmark (22%) och Polen (19%).

B.8 Utvald proforma-redovisning, forts.

Balansräkning 30 juni 2018

| MSEK | Ej Reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| | Mekonomen | FTZ | Inter-Team | Proforma-justeringar | Not | Nya Koncernen |
| TILLGÅNGAR | | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 2 749 | 18 | 1 | 2 778 | 5 | 5 546 |
| Materiella anläggningstillgångar | 359 | 78 | 56 | – | | 493 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 69 | 13 | 0 | – | | 82 |
| Uppskjutna skattefordringar | 93 | 0 | 2 | -85 | 1 | 11 |
| Handelsvaror | 1 375 | 521 | 473 | – | | 2 368 |
| Kortfristiga fordringar | 941 | 1 119 | 200 | -520 | 6 | 1 740 |
| Likvida medel | 213 | 21 | 67 | 155 | 3–6 | 457 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 5 798 | 1 771 | 799 | 2 328 | | 10 697 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | | |
| Eget kapital | 2 398 | 1 178 | 168 | 175 | 1–5 | 3 920 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 1 381 | 0 | – | 2 511 | 4 | 3 892 |
| Uppskjutna skatteskulder | 147 | 17 | – | – | | 164 |
| Långfristiga skulder, icke räntebärande | 11 | 5 | 0 | – | | 16 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 492 | 0 | 361 | 0 | | 853 |
| Kortfristiga skulder, icke räntebärande | 1 370 | 571 | 270 | -358 | 2, 6 | 1 853 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 5 798 | 1 771 | 799 | 2 328 | | 10 697 |

Noter till Proformabalansräkning per 30 juni 2018

- Historiska underskott hänförliga till Mekonomens tidigare verksamhet i Danmark bedöms, efter förvärvet av FTZ, ej längre kunna nyttjas genom koncernavdrag. Aktiverade underskottsavdrag avseende den danska verksamheten, vilka uppgick till 93 MSEK, har därför tillfullo justerats för i proformabalansräkningen. Övriga skattemässiga justeringar med positivt netto 8 MSEK avser skatteeffekt på proformajusteringar enligt skattesats i Sverige (22%), Danmark (22%) och Polen (19%).
- Mekonomens bedömda förvärvskostnader uppgår till 22 MSEK. Dessa kostnader belastar ej proformaresultaträkningen eftersom förvärvskostnaderna, som skulle belastat resultatet, redovisas i perioden före förvärvet sker. I Mekonomens balansräkning per 2018-06-30 har 19 MSEK reserverats, av totalt bedömda förvärvskostnader om 22 MSEK, varför resterande 3 MSEK reserveras i proformabalansräkningen direkt mot eget kapital. Negativ effekt på eget kapital uppgår till 3 MSEK.
- Nyemissionen om 1 647 MSEK ökar eget kapital med 1 615 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om 31 MSEK. Positiv skatteeffekt av emissionskostnader om 7 MSEK har i proformabalansräkningen redovisats direkt mot eget kapital, vilket ger en total effekt på eget kapital från företrädesemissionen om 1 622 MSEK.
- Proformajustering har gjorts i balansräkningen per 30 juni 2018 för att reflektera påverkan av den ökade upplåningen i form av långfristigt banklån om 2 532 MSEK, som upptas i samband med förvärvet, justerat för låneupptagningskostnader om 22 MSEK. Utöver långfristig upplåning om 2 532 MSEK sker även en kortfristig bryggfinansiering om 1 688 MSEK. I proformaredovisningen har denna lånefinansiering antagits slutreglerad i samband med genomförd nyemission. Totala låneupptagningskostnader uppgår till 27 MSEK var av kostnad om 6 MSEK för den kortfristiga bryggfinansiering avseende nyemissionen har förts direkt mot eget kapital i proformabalansräkningen. Kostnad för långfristig upplåning periodiseras över lånets löptid.
- Förvärvseliminering har gjorts utifrån preliminär förvärvsanalys. Köpeskillingen utgörs av kontant betalning om totalt 4 124 MSEK. Proformabalansräkningen baseras på en preliminär förvärvsanalys, där verkligt värde på förvärvade nettotillgångar har antagits motsvara bokfört värde. Skillnaden mellan förvärvspriset (4 124 MSEK) och det verkliga värdet på de förvärvade nettotillgångarna (1 346 MSEK) har i den preliminära förvärvsanalysen redovisats som ej allokerat övervärde (2 778 MSEK) i proformabalansräkningen.
- Per transaktionsdagen skall enligt förvärvsavtalet de förvärvade bolagens utestående koncernmellanhavanden med säljaren regleras. I ovan presenterad balansräkning för FTZ ingår fordringar (i huvudsak genom medel på koncernkonto) på säljaren om 520 MSEK. Vidare ingår i ovan presenterad balansräkning för Inter-Team skulder (i huvudsak genom upptagna lån) till säljaren om 361 MSEK. Proformajusteringar har gjorts med antagande om att FTZs tillgodohavande på koncernkonto överförs till likvida medel samtidigt som Inter-Teams utestående skulder regleras via likvida medel. Positiv nettoeffekt på likvida medel för koncernen uppgår till 159 MSEK.

| | | |
|-------------|--|---|
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämplig. Prospektet innehåller inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat. |
| B.10 | Anmärkningar i revisionsberättelsen | Ej tillämplig. |
| B.11 | Rörelsekapital | Styrelsen bedömer att Mekonomen Groups rörelsekapital är tillräckligt för att finansiera de aktuella behoven åtminstone under den kommande tolv månadersperioden. För att delfinansiera förvärvet av FTZ och Inter-Team genomför Mekonomen Group Erbjudandet som i sin helhet omfattas av tecknings- och garantiåtaganden. Övrig finansiering som krävs till förvärvet av FTZ och Inter-Team täcks av externa krediter. |

AVSNITT C – VÄRDEPAPPER

| | | |
|------------|--|---|
| C.1 | Värdepapper som erbjuds | Aktier i Mekonomen Aktiebolag (publ). ISIN-kod: SE0002110064. |
| C.2 | Valuta | Aktierna är denominerade i svenska kronor. |
| C.3 | Antal utgivna aktier | Per dagen för Prospektet finns det totalt 35 901 487 aktier i Bolaget. Alla aktier är fullt betalda. |
| C.4 | Aktiernas rättigheter | Varje aktie i Mekonomen berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman, och varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. |
| C.5 | Inskränkningar i aktiernas fria överlåtbarhet | Ej tillämplig. Bolagets aktier är ej föremål för några överlåtelsebegränsningar. |
| C.6 | Upptagande till handel | De nya aktierna kommer att bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm. |
| C.7 | Utdelningspolicy | Tills vidare står Mekonomen Group fast vid sina finansiella mål men utvärderar dessa löpande utifrån förutsättningar i marknaden och förändringar i bolaget. Det är styrelsens avsikt att Mekonomen ska lämna utdelningar motsvarande minst 50 procent av resultatet efter skatt. Vid fastställande av framtida utdelningar kommer en balans mellan skuldsättning och utdelningspolicy att beaktas, men även andra faktorer som styrelsen anser vara av betydelse, t ex investeringsbehov och marknadsförhållanden. |

AVSNITT D – RISKER

| | |
|--|---|
| D.1 <i>Huvudsakliga risker relaterade till emittenten eller branschen</i> | <p>En investering i aktier är förknippad med hög risk. Investerare bör noga överväga alla risker som anges nedan och all övrig information i Prospektet innan ett investeringsbeslut avseende aktierna i nyemissionen fattas. Nedan beskrivs de huvudsakliga bransch- och verksamhetsrelaterade riskerna.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Mekonomen Group är exponerat mot effekterna av betydande ekonomiska störningar och, i mindre utsträckning, de allmänna marknadsförhållandena och konjunkturen; • Hård konkurrens, förändringar i konkurrenssituationen eller utbudsöverskott på de marknader där Mekonomen Group verkar kan minska Koncernens försäljning och/eller marknadsandel, och/eller sätta press på försäljningspriser; • Mekonomen Group är beroende av sin förmåga att köpa in rätt produkter, anpassa sig till efterfrågan på marknaden och att utveckla sitt produktutbud och sina tjänster; • Eventuella skador på Mekonomen Groups centrallager, regionlager eller butikslager kan försämra Koncernens förmåga att effektivt driva sin verksamhet, öka kostnader och skada Koncernens rykte; • Mekonomen Group kan påverkas negativt av att dess leverantörer inte kan leverera vissa produkter enligt överenskommelse eller att de levererar produkter av undermålig kvalitet eller möter finansiella, legala eller operativa problem, inklusive korruption, eller stigande priser; • Mekonomen Group förlitar sig på sina IT-system och eventuella störningar i sådana system, eller om Koncernen misslyckas med att anpassa sig till den tekniska utvecklingen, kan skada Koncernens verksamhet, rykte och öka dess kostnader; • Mekonomen Groups verksamhet är i betydande utsträckning beroende av Koncernens förmåga att attrahera och behålla kvalificerad arbetskraft och Mekonomen Groups verksamhet kan störas allvarligt om Koncernen skulle förlora ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner inom Koncernen; • Mekonomen Group kan få svårt att integrera förvärvade verksamheter eller misslyckas med att göra nya strategiska förvärv i framtiden; • Mekonomen Groups verksamhet påverkas av de redovisningsregler som från tid till annan tillämpas där Koncernen är verksam, inklusive exempelvis International Financial Reporting Standards (IFRS) och andra internationella redovisningsregler; • Mekonomen Groups immateriella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av goodwill. Om framtida granskningar utvisar nedgång i värdet på goodwill och därför leder till nedskrivningar kan detta ha en negativ inverkan på Mekonomen Groups finansiella ställning och resultat; • Om nyemissionen inte fulltecknas kan Koncernen komma att söka alternativ finansiering och Koncernens nya finansieringsavtal kan begränsa dess finansiella flexibilitet. |
| D.2 <i>Huvudsakliga risker relaterade till värdepappren</i> | <p>Nedan beskrivs de huvudsakliga riskerna relaterade till Bolagets aktier och nyemissionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kursen på aktier kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet; • Omfattande försäljning av större aktieägare, under teckningsperioden eller efter att nyemissionen genomförts, kan få negativa effekter på aktiekursen; • Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA") inte utvecklas, liksom att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas; • Bolagets förmåga att i framtiden lämna eventuell utdelning är beroende av flera faktorer, exempelvis Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov, förvärvsmöjligheter och framtidsutsikter; • Bolagets aktie är endast denominerad i svenska kronor och valutakursdifferenser kan medföra väsentligt negativ inverkan på värdet av aktieinnehav eller på lämnad vinstutdelning. |

AVSNITT E – ERBJUDANDE

| | |
|--|--|
| E.1 Emissionsbelopp och emissionens kostnader | Förutsatt att nyemissionen fulltecknas kommer nettolikviden uppgå till cirka 1 590 MSEK efter avdrag för Bolagets emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 31 MSEK. |
| E.2a Motiv och användning av emissionslikvid | <p>Den 6 juli 2018 offentliggjorde Mekonomen Group att de ingått avtal om att förvärva FTZ och Inter-Team. Förvärvet slutfördes den 3 september 2018 efter att Bolaget erhållit godkännande från berörda konkurrensmyndigheter samt uppfyllt övriga villkor. Total köpeskilling uppgick till 404 MEUR (4 284 MSEK¹⁾). Genom förvärvet etablerade Mekonomen Group starka marknadspositioner i Danmark och Polen och utökade därmed sin starka position inom försäljning av bildelar i norra Europa. Förvärvet beräknas bidra positivt till Mekonomen Groups resultat per aktie under 2019 och generera synergier om 100 MSEK, varav majoriteten utgörs av inköpssynergier, med full effekt under 2021. Kostnader om 60 MSEK bedöms uppstå i samband med arbetet att realisera inköpssynergierna. Tack vare att de förvärvade bolagen fortsätter att agera som egna bolag i sina befintliga bolagsstrukturer, uppstår inga betydande integrationskostnader över tid.</p> <p>Förvärvet finansierades med bankfinansiering om totalt 405 MEUR (4 295 MSEK¹⁾). 158 MEUR av bankfinansieringen avses återbetalas genom förevarande nyemission. Nyemissionen är därmed ett led i att reducera Mekonomen Groups skuldsättningsgrad (nettoskuld/EBITDA) för att långsiktigt nå Koncernens finansiella mål om en skuldsättningsgrad som ej överstiger 2,0 gånger EBITDA och likviden från nyemissionen kommer i sin helhet att användas till att återbetala del av bankfinansieringen som beskrivs ovan. Emissionskostnaderna för företrädesemissionen uppskattas till cirka 31 MSEK.</p> <p>1) För fullständig köpeskillingdefinition se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".</p> |
| E.3 Former och villkor | <p>Styrelsen för Mekonomen beslutade den 24 augusti 2018, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för Mekonomens aktieägare. Styrelsens beslut godkändes av aktieägarna vid en extra bolagsstämma den 26 september 2018.</p> <p>Genom nyemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 51 287 837,50 kronor, genom utgivande av högst 20 515 135 nya aktier. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna aktier i nyemissionen i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen för nyemissionen.</p> <p>Teckningskursen har fastställts till 79 kronor per aktie. Courtaget utgår ej. Emissionsbeslutet innebär att aktieägare i Mekonomen erhåller fyra (4) teckningsrätter för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter.</p> <p>Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 oktober 2018. Anmälan om teckning med av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden 3 oktober 2018 till och med den 18 oktober 2018. Efter den 18 oktober 2018 blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 3 oktober 2018 till och med den 16 oktober 2018.</p> |
| E.4 Intressen och intressekonflikter av betydelse för erbjudandet | <p>Mekonomen Groups finansiella rådgivare i samband med nyemissionen är Nordea och SEB. Dessa rådgivare (samt till dem närstående bolag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Mekonomen Group för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Ovanstående finansiella rådgivare samt vissa till dem närstående bolag är dessutom långgivare och/eller förmedlare av, alternativt garantigivare avseende, lån beviljade till Mekonomen Group samt har ingått garantiavtal avseende förestående nyemission.</p> <p>Hannes Snellman Advokatbyrå är Mekonomen Groups juridiska rådgivare i samband med nyemissionen.</p> |
| E.5 Säljare av värdepapperen och lockup-arrangemang. | Ej tillämplig. Bolaget emitterar endast nya aktier. |
| E.6 Utspädningseffekt | Förestående nyemission kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier i Bolaget ökar från 35 901 487 till 56 416 622 aktier, vilket motsvarar en ökning om 57 procent. För de aktieägare som avstår att teckna aktier i nyemissionen uppkommer en utspädningseffekt om högst 20 515 135 nya aktier, motsvarande 36 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter nyemissionen. |
| E.7 Kostnader som åläggs investerare | Ej tillämplig. Investerare kommer inte åläggas några kostnader av Bolaget. |

RISKFAKTORER

En investering i Bolagets aktier är förknippad med risk. Investerarerna bör noga överväga alla risker som anges nedan och all övrig information i Prospektet innan ett investeringsbeslut avseende aktierna i nyemissionen fattas. Om någon av följande risker faktiskt inträffar kan Bolagets affärsverksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas på ett väsentligt negativt sätt. I så fall kan priset på Bolagets aktier sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. De risker som beskrivs nedan utgör inte de enda riskerna som är hänförliga till Bolaget. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande, baserat på sedvanlig riskanalys, bedömer vara oväsentliga, kan försämra Bolagets affärsverksamhet och få en väsentlig negativ påverkan på dess verksamhet, finansiella ställning och resultat. Den ordning i vilken de individuella riskerna presenteras är inte avsedd att indikera sannolikheten för att de ska inträffa och inte heller deras allvarighet eller deras relativa betydelse. Prospektet innehåller även framåtblickande uttalanden som bygger på antaganden och beräkningar och som är föremål för risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutses i dessa framåtblickande uttalanden till följd av många faktorer, bland annat de risker som anges nedan.

BRANSCH- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

Mekonomen Group är exponerat mot effekterna av betydande ekonomiska störningar och, i mindre utsträckning, de allmänna marknadsförhållandena och konjunkturen

Betydande ekonomiska störningar i Danmark, Sverige, Norge, Polen och i mindre omfattning Finland kan påverka Mekonomen Groups resultat negativt. En negativ ekonomisk utveckling och allvarliga ekonomiska åtstramningar, som exempelvis konjunkturedgångar kan komma att medföra en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, eftersom dess kunder generellt sett minskar sina utgiftsnivåer i lågkonjunktur, vilket kan ha negativ inverkan på efterfrågan på Mekonomen Groups tjänster. Konsumenter tenderar att i högre utsträckning reparera, snarare än köpa nytt under en lågkonjunktur och bilägare har under tidigare perioder av svag konjunktur i högre utsträckning valt Koncernens produkter och tjänster som ett prisvärt alternativ till märkesverkstäder. Skulle Mekonomen Groups produkter och tjänster i framtiden inte uppfattas som det mest prisvärda alternativet i perioder med konjunkturedgång kan det ha väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Långvariga perioder med svag ekonomisk tillväxt, hög arbetslöshet och annan negativ ekonomisk utveckling i Europa, eller allmän osäkerhet i eurozonen, kan ha väsentlig negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Hård konkurrens, förändringar i konkurrenssituationen eller utbudsöverskott på de marknader där Mekonomen Group verkar kan minska Koncernens försäljning och/eller marknadsandel, och/eller sätta press på försäljningspriser

Mekonomen Group möts av direkt konkurrens inom alla segment och geografiska marknader. Konkurrensen avseende bildelsförsäljning till verkstäder är stor. De största aktörerna i den märkesoberoende handeln har ett sortiment som täcker de flesta bilmärken. Därutöver konkurrerar även ett antal mindre aktörer, inklusive digitala aktörer och de märkesbundna aktörerna på eftermarknaden för bildelar. På tillbehörssidan konkurrerar Mekonomen Group inom olika tillbehörskategorier med ett stort antal aktörer från olika branscher, däribland detaljhandel, bensinstationer, dagligvaruhandeln och e-handelsaktörer. Mekonomen Group konkurrerar bland annat med

kvalitet, pris, varumärkenas igenkänning, kundservice, hållbarhet, säkerhet och produktutbud.

Skulle Mekonomen Group misslyckas med att bibehålla en konkurrenskraftig position med kvalitet, produktpris, leveranssäkerhet, geografisk spridning, varumärkets igenkänning, kundservice, och ett brett produktutbud, och/eller med att anpassa sig till förändrade marknadsförhållanden eller på annat sätt framgångsrikt konkurrera med sina konkurrenter, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group är beroende av sin förmåga att köpa in rätt produkter, anpassa sig till efterfrågan på marknaden och att utveckla sitt produktutbud och sina tjänster

Mekonomen Groups långsiktiga framgång är bland annat beroende av förmågan att anpassa sig till kundernas behov, förändrade branschkrav och att introducera nya attraktiva produkter och tjänster, samtidigt som man bibehåller en konkurrenskraftig prissättning. För att upprätthålla sin konkurrenskraft måste Mekonomen Group förutse kundernas behov och tillse att köpa in produkter och även utveckla produkter och tjänster som accepteras av dess kunder.

Marknaden som Mekonomen Group verkar på är i första hand beroende av antal bilar i bilparken och antal mil bilarna körs. En minskad produktion av bilar eller en negativ utveckling av antalet mil bilarna körs skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bilbranschen står inför stora förändringar med anledning av ökad digitalisering, ökad teknisk komplexitet i bilarna, ökade krav på övergång till fossilfria bilar och förändrade konsumentbeteenden, vilket påverkar eftermarknaden för bildelar och biltjänster där Mekonomen Group verkar. De senaste åren har flera initiativ tagits för att stimulera övergången till fossilfria motoralternativ och antalet elbilar på marknaden ökar. Övergången till nya motoralternativ innebär att Mekonomen successivt behöver anpassa sitt sortimentserbjudande för att möta kundernas efterfrågan. Inköp av produkter som inte längre efterfrågas på marknaden, för stora lager eller produkter med kvalitetsbrister kan ha en väsentlig negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group kan även behöva öka sina investeringar inom till exempel utbildning och marknadsföring för att ha möjlighet att anpassa produkt- och tjänsteutbudet efter kundernas behov och därmed bibehålla eller öka Koncernens marknadsandelar. Ett misslyckande med att tillhandahålla och marknadsföra kommersiellt framgångsrika produkter och tjänster som möter marknadens behov och förväntningar kan ha en väsentlig negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolagets marknad styrs av lagar och förordningar som kan påverka Koncernens verksamhet

Mekonomen Group kan påverkas negativt av politiska beslut, lagar och regler i något av de länder där Koncernen bedriver sin verksamhet, särskilt beslut om införande av miljözoner eller andra beslut som avser att reducera bilkörning samt generella beslut som reglerar eftermarknaden för bildelar och biltjänster där Mekonomen Group verkar. Koncernens verksamhet är också föremål för en rad andra risker och osäkerheter med anledning av att verksamheten bedrivs i ett antal olika länder, som exempelvis politiskt instabilitet eller införande av import-, export-, investerings- eller valutarestriktioner. Om någon av dessa risker eller osäkerhetsfaktorer realiseras kan det få en väsentlig negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Eventuella skador på Mekonomen Groups centrallager, regionlager eller butikslager kan försämra Koncernens förmåga att effektivt driva sin verksamhet, öka kostnader och skada Koncernens rykte

Mekonomen Group har för närvarande tre centrallager, ett i Strängnäs, ett i Eskilstuna och ett i Oslo. Koncernen har även ett antal region- och butikslager. En skada på någon av de anläggningarna, orsakad av till exempel brand, teknikstörningar, väderförhållanden eller arbetsmarknadskonflikter, kan få negativa effekter i form av direkta skador på egendom och leveransavbrott som försämra Koncernens förmåga att fullfölja sina skyldigheter gentemot sina kunder. Detta kan i sin tur skada Koncernens rykte, få kunderna att istället välja någon av Mekonomen Groups konkurrenter eller kräva finansiell kompensation från Koncernen. Följaktligen kan sådana störningar eller skador ha en väsentlig negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Sammanslagningen av Mekonomen Groups centrallager i Sverige är förenat med risker

För närvarande pågår en sammanslagning av Mekonomens och MECAs två centrallager i Sverige. Investeringar görs i centrallagret i Strängnäs med en utbyggnad av en helautomatiserad del. Centrallagret i Strängnäs ska sedan inkludera både Mekonomens och MECAs centrallager i Sverige. Projektet fortgår enligt plan men är affärskritiskt och förenat med risker. Problem kan uppstå under kvarvarande byggnation och implementering som leder till driftstopp. Problem och förseningar kan även uppstå vid överföring av MECAs centrallagerverksamhet från Eskilstuna till Strängnäs eller genom att projektet inte resulterar i de beräknade positiva effekterna för Koncernen. Sådana störningar eller förseningar kan ha en väsentlig negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group kan påverkas negativt av att dess leverantörer inte kan leverera vissa produkter enligt överenskommelse eller att de levererar produkter av undermålig kvalitet eller möter finansiella, legala eller operativa problem, inklusive korruption, eller stigande priser

Mekonomen Group köper produkter från ett stort antal olika leverantörer och Koncernen är i hög grad beroende av tillförlitlig och tillräcklig tillgång till högkvalitativa delar och komponenter, inklusive stålbasekomponenter, drivenheter, elektronik och kablar. För att kunna lagerhålla, sälja och leverera kvalitetsprodukter är Mekonomen Group beroende av leveranser från sina leverantörer i enlighet med överenskomna krav avseende till exempel kvantitet, kvalitet och leveranstid. Mekonomen Group kan påverkas av att dess leverantörer möter finansiella, juridiska eller operativa problem, stigande priser, att de inte kan genomföra avtalade leveranser, eller att de levererar produkter som inte har testats ordentligt och/eller har kvalitetsproblem.

Mekonomen Groups verksamhet innefattar försäljning och lagerhållning av ett stort antal produkter som köps in från ett stort antal olika leverantörer i olika länder, vilket bland annat medför att kontroll och uppföljning av kvalitet på reservdelar och produktinnehåll samt kontroll av leverantörer i förhållande till korruption eller brott mot mänskliga rättigheter är ett mycket viktigt arbete för Koncernen för att säkerställa att leverantörerna motsvarar Mekonomen Groups krav, något som annars skulle kunna riskera att skada Koncernens rykten och produktkvalitet.

Otillfredsställande leveranser från leverantörer kan orsaka Mekonomen Group förseningar eller uteblivna leveranser, vilket kan resultera i en minskad försäljning. Om Mekonomen Group behöver anskaffa produkter från andra leverantör kan det orsaka övergångsproblem och kräva förnyade tester och kvalitetskontroller. Samtliga dessa faktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group förlitar sig på sina IT-system och eventuella störningar i sådana system, eller om Koncernen misslyckas med att anpassa sig till den tekniska utvecklingen, kan skada Koncernens verksamhet, rykte och öka dess kostnader

Mekonomen Group är beroende av informations- och IT-system för att stödja sin verksamhet. Koncernen är särskilt beroende av sina IT-system för att köpa, sälja och leverera produkter och fakturera sina kunder samt för redovisning, finansiell rapportering och lagerhantering. Koncernen anser att en i stora delar samordnad IT-struktur är fördelaktigt, men att det även medför större risker i form av till exempel driftstopp i centrala funktioner avseende Koncernens system för order och lagerhantering. Därutöver finns risk för externt angrepp på IT-strukturen genom virus eller hackning, alternativt intrång och informationsstöld.

Betydande problem med Koncernens IT-infrastruktur som en följd av till exempel uppgraderingar av befintliga IT-system, brist på elektricitet, datorvirus, nätverksproblem eller brister i funktionen hos dessa IT-system kan stoppa eller försena leveranser till Koncernens kunder och hindra Koncernen från att leverera produkter i rätt tid eller på annat sätt rutinmässigt bedriva sin verksamhet.

Mekonomen Group implementerar för närvarande ett nytt butiksdatabasystem i delar av Koncernen och implementerar stegvis även en ny integrerad digital reservdelskatalog för Koncernens olika

kunder. Förseningar och svårigheter vid implementering till följd av systemfel eller andra orsaker kan uppkomma. Varje längre avbrott, bristande funktionalitet eller försening kan medföra väsentliga negativa effekter på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group är föremål för produktansvar och produktansvarskrav kan skada Koncernens rykte och ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat

Mekonomen Groups produkter exponerar Koncernen för potentiella krav om produkterna inte fungerar som förväntat, visar sig vara defekta eller om användning av produkterna orsakar, resulterar i, eller påstås ha orsakat eller resulterat i, personskador, saksador eller haft annan negativ inverkan. Produktansvarskrav, oavsett om de avser personskada eller projektförseningar eller andra skador, kan visa sig vara kostsamma och tidskrävande att försvara sig mot och kan potentiellt skada Mekonomen Groups rykte och medföra väsentliga negativa effekter på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group lagerför ett stort antal stöldbegärliga produkter och riskerar därmed att utsättas för svinn

Koncernens verksamhet innefattar försäljning och lagerhållning av ett stort antal produkter, varav många anses stöldbegärliga. Koncernens verksamhet innefattar även kontanthantering vilket innebär risk för stölder, såväl i butik som vid transport av kontanter från butikerna till banken. Omfattande svinn eller stölder skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat

Mekonomen Groups verksamhet är i betydande utsträckning beroende av Koncernens förmåga att attrahera och behålla kvalificerad arbetskraft och Mekonomen Groups verksamhet kan störas allvarligt om Koncernen skulle förlora ledande befattningshavare eller andra nyckelpersoner inom Koncernen

Mekonomen Groups framgång är till stor del beroende av dess förmåga att identifiera, rekrytera, anställa och behålla kvalificerade och erfarna ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Förlust av kvalificerade nyckelpersoner kan resultera i förlust av viktig kompetens och kan väsentligen fördröja eller förhindra utvecklingen och genomförandet av Koncernens affärsplan. I synnerhet kan Mekonomen Group påverkas negativt av att Koncernens verkstadskunder kan ha svårt att hitta och attrahera kvalificerade fordonstekniker med relevant utbildning och erfarenhet eftersom det råder brist på fordonstekniker på marknaden som Koncernen verkar på. Detta påverkar såväl verksamheten i Mekonomen Groups egna verkstäder som Koncernens försäljning till övriga anslutna verkstäder och övriga verkstadskunder som inte är anslutna till något av Koncernens koncept.

Om nyckelpersoner slutar och lämpliga efterträdare inte kan rekryteras kan det medföra väsentliga negativa effekter på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group kan få svårt att integrera förvärvade verksamheter eller misslyckas med att göra nya strategiska förvärv i framtiden

En del av Mekonomen Groups tillväxtstrategi innefattar att genomföra förvärv av, eller investeringar i, bolag som kompletterar Koncernens nuvarande serviceerbjudande, förbättrar dess marknadstäck-

ning, tekniska förmåga eller kapacitet, eller erbjuder tillväxtpotentialer. Förvärvet av FTZ och Inter-Team under 2018 är en mycket betydande transaktion för Koncernen och ett misslyckande med att integrera de förvärvade verksamheterna enligt plan, eller om Koncernen till exempel åsamkas betydande oförutsedda integrationskostnader eller misslyckas med att realisera möjliga kostnadsbesparingar eller förvärvens övriga finansiella och/eller strategiska fördelar, skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernen genomför löpande mindre förvärv av till exempel verkstäder. Förvärv är alltid utsatta för ett flertal risker och kan vara osäkra med hänsyn till ägande, andra rättigheter, tillgångar, skyldigheter, licenser och tillstånd, krav, rättsliga förfaranden, konkurrensrättsliga restriktioner, finansiella resurser, miljö och andra aspekter. Vidare innebär förvärv alltid risker på grund av svårigheter att integrera olika verksamheter, personal, teknologi, produkter och IT. I samband med potentiella framtida förvärv kan Koncernen ådra sig betydande transaktions-, rekonstruktions- och administrationskostnader. Sådana kostnader skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group riskerar att involveras i tvister

Mekonomen Group kan från tid till annan vara inblandad i rättsliga och administrativa förfaranden som rör dess verksamhet, inklusive efterlevnaden av inhemska och utländska lagar, produktansvar, konkurrenslagstiftning och lagar som reglerar otillbörliga affärsmetoder, miljö, skatt, hälsa och säkerhet, samt avtalstolkning och immateriella rättigheter. Om Mekonomen Group döms eller anses ansvarig i sådana rättsliga eller administrativa förfaranden kan Koncernen bli föremål för betydande böter, straff, återbetalningar eller andra skadestånd. Sådana rättsliga och administrativa förfaranden kan visa sig vara tidskrävande, störa den normala verksamheten och leda till betydande kostnader och kan därmed ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändrade redovisningsregler

Mekonomen Groups verksamhet påverkas av de redovisningsregler som från tid till annan tillämpas där Koncernen är verksam, inklusive exempelvis International Financial Reporting Standards (IFRS) och andra internationella redovisningsregler. Det innebär att Mekonomen Groups 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 Koncernens redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll och skulle även kunna påverka Bolagets redovisade resultat, balansräkning och egna kapital, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

International Accounting Standards Board har beslutat om en ny redovisningsstandard för redovisning av leasingavtal, IFRS 16 Leases. IFRS 16 som träder i kraft från och med den 1 januari 2019 ersätter den aktuella standarden IAS 17 och kommer att ställa nya krav avseende beräkning, framställning och redovisning av leasingavtal där Mekonomen är leasagare. Enligt nuvarande regler redovisas leasingbetalningar som en rörelsekostnad inkluderad i övriga externa kostnader. IFRS 16 innebär i korthet att operationella leasingavtal, med löptid längre än ett år, istället ska redovisas som en tillgång i balansräkningen baserat på ett diskonterat nuvärde av framtida betalningar. Motsvarande belopp ska redovisas som skuld. Resultat-

räkningen kommer att belastas med avskrivningar över tillgångens nyttjandeperiod, vilket i normalfallet överensstämmer med leasingavtalets längd, och räntekostnader.

Inga beräkningar har ännu gjorts av effekten av övergången eller för valet av övergångsmetod. Som en följd av det ovanstående finns det en risk för att implementeringen av IFRS 16 kan ha en väsentlig negativ inverkan på Mekonomens finansiella ställning och resultat. Över tid är EBT opåverkat och kassaflödet ändras inte på grund av övergången till IFRS 16.

Mekonomen Group är exponerad för risken för nedskrivning av goodwill

Mekonomen Groups immateriella anläggningstillgångar utgörs i huvudsak av goodwill. Något förenklat kan sägas att goodwill uppstår när verksamheter förvärvas till ett värde överstigande bokfört värde. Vid utgången av räkenskapsåret 2017 uppgick goodwill i Mekonomen Groups konsoliderade balansräkning till 1 872 MSEK. Om förvärvade verksamheter underpresterar i förhållande till de antaganden som gjordes vid värderingen uppstår en risk för nedskrivning av goodwill. Om Mekonomen Groups värdering av den förvärvade verksamheten skulle visa sig felaktig behöver Mekonomen Group skriva ned goodwillvärdet, vilket kan ha en negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group genomför årligen, eller vid behov oftare, granskningar av nedskrivningsbehov av sina goodwillposter. Värdet på goodwill kan försämrats om Mekonomen Group bedömer att marknadsvärdet för en tillgång är lägre än dess redovisade värde på grund av förändrade omständigheter. Om framtida granskningar utvisar nedgång i värdet på goodwill och därför leder till nedskrivningar kan detta ha en negativ inverkan på Mekonomen Groups finansiella ställning och resultat.

Bolaget är exponerat mot risker relaterade till beskattning

Mekonomen Group bedriver sin verksamhet genom bolag i ett antal länder. Verksamheten, inklusive transaktioner mellan bolag i Koncernen, bedrivs i enlighet med Mekonomen Groups tolkning av gällande skatteregler, skatteavtal och bestämmelser i berörda länder samt berörda skattemyndigheters krav. Mekonomen Group tillämpar de internationella redovisningsstandarderna, IFRS och International Accounting Standards (IAS). Det kan dock inte uteslutas att Mekonomen Groups och dess rådgivares tolkning av tillämpliga skatteregler, skatteavtal och bestämmelser eller av berörda skattemyndigheters tolkning av dessa regler, eller av administrativ praxis inte är helt korrekt, eller att sådana regler ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Koncernens skatterättsliga ställning kan förändras genom beslut av berörda myndigheter vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Groups verksamhet omfattas av lagar och regleringar avseende miljö, hälsa och säkerhet

Mekonomen Groups miljöpåverkan i Norden via butiker och verkstäder sker främst inom områdena energi, transporter och kemikaliehantering. Om Mekonomen Groups intressenter inte har tillit för Koncernens miljöarbete kan det ha negativ effekt på Mekonomen Groups rykte och verksamhet.

Mekonomen Group bedömer att verksamheten bedrivs i enlighet med de tillämpliga lagar och regler avseende miljö, hälsa och säkerhet som ställs av relevanta myndigheter. Dessa lagar och

förordningar innefattar allt striktare krav för miljö-, hälsa- och säkerhetsskydd. Kostnaderna för att efterleva dessa lagar och annan reglering relaterad till dessa kan vara betydande och bristande efterlevnad skulle kunna leda till vites- eller bötesföreläggande eller få civil- och straffrättsliga påföljder eller medföra stämning från tredje part. Sådan utveckling kan också förhindra eller begränsa Mekonomen Groups verksamhet, vilket skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Mekonomen Groups verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Mekonomen Group är exponerad för valutakursfluktuationer

Inom Mekonomen Group finns ett antal rapporterade enheter som har en annan rapporteringsvaluta än svenska kronor i sin verksamhet. Detta gör att Koncernen är exponerad för de finansiella risker som uppstår på grund av valutakursfluktuationer. Valutakursrisken består i att valutakursförändringar får en negativ påverkan på Koncernens resultat och eget kapital. Valutaexponering uppstår i samband med betalningsflöden i utländsk valuta (transaktions-exponering) och vid omräkning av lån/fordringar i utländsk valuta samt utländska dotterbolags balans- och resultaträkningar i svenska kronor (omräkningsexponering). Jämförbarheten av Mekonomen Groups resultat mellan olika perioder kan komma att påverkas av förändringar i valutakurser.

De utländska valutor som har störst påverkan på Mekonomen Groups intäkter och nettotillgångar är euro och norska kronor. Hanteringen av valutarisker regleras i Koncernens finanspolicy med en säkringsperiod om mellan 0 och 3 månader. Om Mekonomen Groups åtgärder för att säkra och på annat sätt kontrollera effekterna av valutakursrörelser skulle visa sig otillräckliga kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Finansierings- och likviditetsrisk

Med finansieringsrisk avses risken att kostnaden blir högre och finansieringsmöjligheterna begränsade när lån ska omsättas samt att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas som en följd av otillräcklig likviditet eller svårigheter att erhålla finansiering. Med likviditetsrisk avses risken att Mekonomen Group inte har tillgång till likvida medel eller kreditutrymme för att täcka sina betalningsåtaganden, inklusive räntebetalningar, utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Om Mekonomen Groups finansieringskällor visar sig vara otillräckliga skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Om nyemissionen inte fulltecknas kan Koncernen komma att söka alternativ finansiering och Koncernens nya finansieringsavtal kan begränsa dess finansiella flexibilitet

Den bryggfinansiering som finns vid förvärvet av FTZ och Inter-Team avses delvis ersättas med den nu aktuella nyemissionen. Om nyemissionen inte fulltecknas eller blir försenad tillkommer finansieringskostnader för att vidmakthålla bryggfinansieringen. Alternativt kan Mekonomen Group komma att söka alternativ finansiering. Det finns en risk för att sådan alternativ finansiering inte kan erhållas eller enbart kan erhållas på för Koncernen oförmånliga villkor. Om någon av dessa risker skulle förverkligas kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Det finns också risk för att ett finansieringsavtal som Mekonomen Group har ingått med sina långivare för finansieringen av förvärvet av FTZ och Inter-Team begränsar Koncernens kommer-

siella och finansiella flexibilitet på grund av de finansiella villkor och restriktioner som uppställs i ett sådant avtal. Vidare finns en risk för att Koncernen får betala särskilda avgifter och på annat sätt drabbas av extra kostnader, eller ytterst blir tvunget att söka alternativ finansiering. I båda fallen kan Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat komma att påverkas väsentligt negativt.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar Mekonomen Groups räntenetto negativt. Ränterisken är hänförlig till utvecklingen av aktuella räntenivåer. Hur snabbt en ränteförändring får genomslag i räntenettet beror på lånens räntebindningstid. En för Mekonomen Group negativ utveckling av räntenivåer skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kreditrisk

Koncernens finansiella transaktioner ger upphov till kreditrisk gentemot finansiella motparter. Med kreditrisk eller motpartsrisk avses risken för förlust om motparten inte fullgör sina förpliktelser. Mekonomen Groups kreditrisk består främst av kundfordringar vilka är fördelade över ett stort antal motparter samt en mindre del långfristiga avbetalningskontrakt. För det fall någon eller flera av Mekonomen Groups finansiella motparter inte fullgör sina förpliktelser skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Påverkan från större aktieägare

LKQ Netherlands B.V. innehar cirka 26,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Mekonomen. Detta innebär att LKQ Netherlands B.V. har stort inflytande i Bolaget vid t ex omröstning på bolagsstämman, exempelvis val av styrelse och beslut om vinstutdelning. Nämnda aktieägare kan också ha möjlighet att förhindra eller försvåra att Mekonomen förvärvas genom ett offentligt uppköpserbjudande.

Om LKQ Netherlands B.V. skulle minska sitt aktieinnehav – oavsett orsak – kan detta komma att medföra att kontrollen över Bolaget övergår till någon annan nuvarande eller tillkommande aktieägare. Ett sådant eventuellt kontrollägarskifte kan påverka omvärldens syn på Bolaget, innefattande bland annat förändrad kreditvärdighet, och kan eventuellt utlösa avtalsvillkor som medför att dessa avtal sägs upp eller måste omförhandlas, vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH NYEMISSIONEN

Kursen på aktier kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer

Risk och risktagande är en oundviklig del av aktieäggande. Eftersom en investering i aktier både kan komma att öka och minska i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet. Kursen på Bolagets aktier kan komma att sjunka under teckningskursen i nyemissionen. Den som väljer att teckna nya aktier skulle då kunna göra en förlust vid en försäljning av sådana aktier. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Sådana faktorer kan också öka aktiens volatilitet. Varje investeringsbeslut avseende aktier bör därför föregås av en noggrann analys.

Omfattande försäljning av större aktieägare kan få negativa effekter på aktiekursen

Om någon av Bolagets större aktieägare, under teckningsperioden eller efter att nyemissionen genomförts, skulle sälja en avsevärd mängd aktier på den öppna marknaden, eller om marknaden skulle tro att en sådan försäljning kan komma att ske, kan priset på Bolagets aktier komma att falla. Bolagets största aktieägare, LKQ Netherlands B.V. som innehar cirka 26,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget har åtagit sig att inte sälja eller på annat sätt minska sitt innehav av aktier i Bolaget fram till och med den 18 januari 2019. Didner & Gerge Fonder och Fjärde AP-fonden, som tillsammans innehar cirka 16,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, har gjort ett motsvarande åtagande fram till och med dagen då slutligt utfall i nyemissionen offentliggörs. Åtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. I övrigt är ingen av Bolagets större aktieägare, såvitt styrelsen eller Bolaget känner till, föremål för någon skyldighet att behålla sitt aktieinnehav och följaktligen finns det inga garantier för att större aktieägare kommer att behålla sitt aktieinnehav.

Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA") inte utvecklas, liksom att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas

Teckningsrätter och BTA kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 3 oktober till och med den 16 oktober respektive från och med den 3 oktober till och med den 30 oktober. Det finns en risk att en aktiv handel i teckningsrätterna och BTA inte utvecklas eller att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas. Om en sådan handel utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna respektive BTA bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kursen på teckningsrätterna och BTA kan därför bli föremål för större volatilitet än Bolagets aktier.

Aktieägare som inte deltar i nyemissionen drabbas av utspädning och ytterligare emissioner kan också medföra utspädning samt påverka aktiekursen

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

Bolagets förmåga att i framtiden lämna eventuell utdelning är beroende av flera faktorer

Svensk lagstiftning kan i vissa fall begränsa styrelsen och Bolaget att föreslå och genomföra vinstutdelning till vissa belopp som lagligen kan delas ut. Beloppet för eventuell framtida vinstutdelning som Bolaget kommer att utbetala, om något, är avhängigt ett flertal omständigheter, exempelvis Bolagets finansiella ställning, kassaflöde, rörelsekapitalbehov, förvärvsmöjligheter och framtidsutsikter. Bolagets aktieägare kanske inte beslutar om vinstutdelning varför det inte kan förutses huruvida utdelning kommer att föreslås eller

utbetalas under ett givet år. Styrelsen har dock, i samband med förvärvet kommunicerat att det i dagsläget inte finns skäl att ändra utdelningspolicy samt inte heller att ändra framtida utdelningsförslag till Bolagets aktieägare.

Avsiktsförklaringar, tecknings- och garantiåtaganden

LKQ Netherlands B.V., som innehar cirka 26,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Mekonomen har lämnat ett bindande teckningsåtagande för teckning av aktier motsvarande sin pro rata-andel av nyemissionen. Även Didner & Gerge Fonder och Fjärde AP-fonden, som tillsammans innehar cirka 16,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Mekonomen, har ingått åtaganden att teckna sin respektive pro rata-andel av nyemissionen. Tillsammans har dessa aktieägare en ägarandel motsvarande cirka 42,9 procent av aktiekapitalet i Mekonomen. Nordea Bank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (tillsammans "Joint Lead Underwriters") agerar joint lead underwriters i nyemissionen och har ingått garantiavtal avseende resterande del av nyemissionen, upp till ett maximalt belopp om cirka 925 MSEK, med förbehåll för sedvanliga villkor.

I tillägg har aktieägare representerande sammanlagt 8,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget meddelat sin avsikt att teckna sina respektive pro rata-andelar i nyemissionen.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av aktieägarna eller Joint Lead Underwriters inte kommer att kunna uppfylla sina respektive tecknings- eller garantiåtaganden. Uppfylls inte tecknings- eller garantiåtagandena eller fullföljs inte avsiktsförklaringarna kan det inverka negativt på Mekonomens möjlighet att med framgång genomföra nyemissionen och därigenom erhålla ett belopp om cirka 1 621 MSEK, vilket kan ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Villkor i garantiavtal

Enligt det garantiavtal som Bolaget har ingått med Joint Lead Underwriters har dessa rätt att säga upp avtalet bland annat vid överträdelse av de garantier som lämnats av Bolaget samt om de villkor som uppställts för åtagandena inte har uppfyllts, däribland att Bolagets

största aktieägare (se vidare ovan under "Avsiktsförklaringar, tecknings- och garantiåtaganden") tecknar sin pro rata- andel av aktierna i nyemissionen. Joint Lead Underwriters har därutöver rätt att säga upp avtalet om det har förekommit en väsentligt negativ förändring vad avser Bolagets verksamhet eller andra händelser som påverkar förutsättningarna för att genomföra nyemissionen eller förutsättningarna på de finansiella marknaderna i allmänhet. Om en sådan händelse inträffar skulle det kunna inverka negativt på Bolagets möjligheter att genomföra nyemissionen.

Aktieägare i USA eller andra jurisdiktioner utanför Sverige kommer eventuellt inte kunna delta i nyemissionen eller i eventuella framtida emissioner

I nyemissionen, eller om Bolaget i framtiden emitterar nya aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, kan aktieägare i vissa länder vara underkastade restriktioner som förhindrar dem från att delta i emissionen eller som på annat sätt försvårar eller begränsar deltagandet.

Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva sådan företrädesrätt om inget undantag från registreringskraven enligt Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan också påverkas på motsvarande sätt. Bolaget är inte skyldigt, varken i samband med nyemissionen eller vid eventuella framtida emissioner, att ansöka om registrering enligt Securities Act eller att ansöka om liknande godkännande enligt lagstiftningen i något land utanför Sverige beträffande teckningsrätter och aktier. Det kan vidare visa sig opraktiskt eller kostsamt att göra det. I den utsträckning som aktieägare i andra jurisdiktioner än Sverige inte kan teckna nya aktier i eventuella nyemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska.

Valutakursdifferenser kan medföra väsentligt negativ inverkan på värdet av aktieinnehav eller på lämnad vinstutdelning

Bolagets aktie är endast denominerad i svenska kronor och eventuell utdelning kommer att betalas i kronor. Detta kan få en negativ effekt på värdet på utländska aktieägares innehav och utdelningar när dessas värde omvandlas till andra valutor än den svenska och den svenska valutans värde minskar i värde gentemot de andra aktuella valutorna.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen för Mekonomen beslutade den 24 augusti 2018, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att öka Bolagets aktiekapital genom en nyemission med företrädesrätt för Mekonomens aktieägare. Styrelsens beslut godkändes av aktieägarna vid en extra bolagsstämma den 26 september 2018.

Genom nyemissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 51 287 837,50 kronor, genom utgivande av högst 20 515 135 nya aktier. Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna aktier i nyemissionen i förhållande till det antal aktier de äger på avstämningsdagen för nyemissionen.

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna de nya aktierna är den 1 oktober 2018. Teckning ska ske under perioden från och med den 3 oktober 2018 till och med den 18 oktober 2018, eller sådan senare dag som styrelsen bestämmer.

Emissionsbeslutet innebär att aktieägare i Mekonomen erhåller fyra (4) teckningsrätter för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas aktieägare och övriga som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter, i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter.

Teckningskursen har fastställts till 79 kronor per aktie, vilket innebär att nyemissionen sammanlagt kommer att tillföra Mekonomen cirka 1 621 MSEK före emissionskostnader¹⁾.

Aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 36 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Mekonomens största aktieägare, LKQ Netherlands B.V., som innehar cirka 26,5 procent av aktierna och rösterna i Mekonomen, har lämnat ett bindande teckningsåtagande för teckning av aktier motsvarande sin pro rata-andel av nyemissionen. Även Didner & Gerge Fonder och Fjärde AP-fonden, som tillsammans innehar cirka 16,4 procent av aktierna och rösterna i Mekonomen, har ingått teckningsåtaganden att teckna sin respektive pro rata-andel av nyemissionen. Nordea och SEB agerar joint lead underwriters i nyemissionen och har ingått garantiavtal avseende resterande del av nyemissionen, upp till ett maximalt belopp om cirka 925 MSEK, med förbehåll för sedvanliga villkor. I tillägg har aktieägare representerande sammanlagt 8,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget meddelat sin avsikt att teckna sina respektive pro rata-andelar i nyemissionen.

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

Stockholm den 28 september 2018

Mekonomen Aktiebolag

Styrelsen

1) Från emissionsbeloppet om cirka 1 621 MSEK uppskattas avdrag göras för kostnader hänförliga till ersättning till emissionsinstitutet, finansiella och legala rådgivare samt uppskattade övriga kostnader föranledda av nyemissionen, inklusive garantiprovision, om totalt cirka 31 MSEK

BAKGRUND OCH MOTIV

Den 6 juli 2018 offentliggjorde Mekonomen Group att de ingått avtal om att förvärva FTZ och Inter-Team. Förvärvet slutfördes den 3 september 2018 efter att Bolaget erhållit godkännande från berörda konkurrensmyndigheter samt uppfyllt övriga villkor. Total köpeskilling uppgick till 404 MEUR (4 284 MSEK¹⁾). Genom förvärvet stärkte Mekonomen Group sin position inom försäljning av bildelar i norra Europa och etablerade en stark marknadsposition i Danmark samt i Polen. Förvärvet beräknas bidra positivt till Mekonomen Groups resultat per aktie under 2019 och generera synergier om 100 MSEK, varav majoriteten utgörs av inköpssynergier, med full effekt under 2021. Kostnader om 60 MSEK bedöms uppstå i samband med arbetet att realisera inköpssynergierna. Tack vare att de förvärvade bolagen fortsätter att agera som egna bolag i sina befintliga bolagsstrukturer, uppstår inga betydande integrationskostnader över tid.

FTZ är den ledande²⁾ bildelsdistributören i Danmark och hade under perioden 30 juni 2016 till den 31 maj 2017 en kundbas på mer än 11 000 bilverkstäder. FTZ driver sina egna verkstadskoncept och hade vid utgången av 31 maj 2017 cirka 920 franchiseverkstäder under varumärkena AutoMester, HELLA Service Partner, Din Bilpartner och CarPeople. Per den 31 maj 2017 hade FTZ 51 butiker med cirka 1 100 anställda.

Inter-Team har en etablerad marknadsposition i den snabbväxande och fragmenterade polska bildelsmarknaden och under perioden 30 juni 2016 till den 31 maj 2017 hade Inter-Team en kundbas på mer än 28 500 bilverkstäder. Inter-Team bedriver två egna verkstadskoncept, O.K. Serwis och Inter Data Service, med totalt 452 verkstäder och har även ett brett utbud av egna märkesvaror (EMV) under varumärkena Sakura och Kraft. Inter-Team hade per den 31 maj 2017 cirka 80 butiker med cirka 1 400 anställda.

Förvärvet finansierades med bankfinansiering om totalt 405 MEUR (4 295 MSEK¹⁾). 158 MEUR av bankfinansieringen avses återbetalas genom förevarande nyemission. Nyemissionen är därmed ett led i att reducera Mekonomen Groups skuldsättningsgrad (nettoskuld/EBITDA) för att långsiktigt nå Koncernens finansiella mål om en skuldsättningsgrad som ej överstiger 2,0 gånger EBITDA och likviden från nyemissionen kommer i sin helhet att användas till att återbetala del av bankfinansieringen som beskrivs ovan.

Styrelsen för Mekonomen är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 28 september 2018

Mekonomen Aktiebolag

Styrelsen

1) För fullständig köpeskillingdefinition se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

2) Mekonomen Groups bedömning baserat på FTZ totala intäkter och storleken på eftermarknaden för personbilar i Danmark.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Mekonomen har företrädesrätt att teckna fyra (4) nya aktier per sju (7) befintliga aktier. De som på avstämningsdagen den 1 oktober 2018 är registrerade som aktieägare i Mekonomen har företrädesrätt att teckna nya Mekonomen-aktier i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Aktier som inte tecknas med stöd av teckningsrätter kommer att erbjudas till alla Mekonomens aktieägare för teckning. De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Mekonomen kommer att erhålla fyra (4) teckningsrätter för varje innehavd Mekonomen-aktie. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny Mekonomen-aktie.

Företrädesemissionen kommer att öka Mekonomens aktiekapital med högst 51 287 837,50 SEK genom utgivande av högst 20 515 135 nya aktier, vilket motsvarar en ökning med cirka 57 procent av Mekonomens aktiekapital. För befintliga aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen uppkommer en utspädnings-effekt motsvarande cirka 36 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget efter Företrädesemissionen. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

TECKNINGSKURS

De nya aktierna i Mekonomen emitteras till en teckningskurs om 79 SEK per ny Mekonomen-aktie. Courtaget utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka aktieägare som äger rätt att erhålla teckningsrätter är den 1 oktober 2018. Aktierna handlas exklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 28 september 2018. Sista dag för handel inklusive rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 27 september 2018.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av nya Mekonomen-aktier kommer att ske under perioden från och med den 3 oktober 2018 till och med den 18 oktober 2018. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av Bolaget genom pressmeddelande senast den 18 oktober 2018.

EMISSIONSREDOVISNING

Direktregistrerade aktieägare

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande Plusgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Mekonomens räkning förda aktieboken, dock med undantag för sådana aktieägare som är bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal nya aktier som kan tecknas med stöd av dessa. VP-avi (värdepappers-avi) avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller inget Prospekt eller emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier i Mekonomen direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Japan eller Kanada eller någon annan jurisdiktion i vilken det inte vore tillåtet att deltaga i Företrädesemissionen, inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

USA

Inga Värdepapper har registrerats eller kommer att registreras enligt Securities Act eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och inga Värdepapper får erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, beviljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med någon tillämplig värdepapperslagstiftning i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Följaktligen riktar inte Mekonomen erbjudandet enligt Prospektet till USA om inte ett undantag från registreringskraven i Securities Act är tillämpligt och annat än i sådana fall utgör ingen del av Prospektet eller någon förtryckt emissionsredovisning eller anmälningssedel, och kommer inte utgöra, en del av ett erbjudande eller en inbjudan att teckna, eller ett erbjudande eller en inbjudan att förvärva eller teckna några Värdepapper i USA.

Med vissa undantag får varken Prospektet eller någon förtryckt emissionsredovisning eller anmälningssedel skickas till aktieägare vars adress ligger i, eller som bor i eller befinner sig i USA. Banker och andra förvaltare som förvaltar aktier åt aktieägare i Mekonomen vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade får inte skicka detta Prospekt eller någon förtryckt emissionsredovisning eller anmälningssedel till aktieägare vars adress ligger i, eller som bor i eller befinner sig i USA utan att först ha erhållit Mekonomens skriftliga godkännande.

Aktieägare vars adress ligger i, eller som bor i eller befinner sig i USA kommer tillåtas använda sina rättigheter att teckna nya aktier enligt erbjudandet enligt Prospektet endast om personen är en QIB och undertecknar ett så kallat investor representation letter enligt vad Mekonomen tillhandahåller och skickar det till Mekonomen. Det så kallade investor representation letter kommer kräva att varje sådan QIB utfäster och godkänner, bland annat att (i) personen är en QIB och (ii) personen endast kommer erbjuda, teckna, utnyttja, pantsätta, sälja, återförsälja, bevilja, leverera eller på annat sätt överföra de nya aktierna genom transaktioner som är undantagna från,

eller inte föremål för, registreringskraven i Securities Act och som efterlever värdepapperslagstiftningen i relevant delstat. Det så kallade investor representation letter kommer innehålla ytterligare skriftliga utfästelser, överenskommelser och erkännanden hänförliga till, bland annat, överlåtelsebegränsningarna som är tillämpliga på de nya aktierna. Varje sådan QIB vars innehav är förvaltarregistrerat genom en bank eller annan förvaltare ska tillse att den relevanta banken eller annan förvaltare inkommer med ett så kallat investor representation letter på dennes vägnar.

Varje person som förvärvar eller tecknar Teckningsrätter eller nya aktier och som inte är en QIB som har skickat ett så kallat investor representation letter till Mekonomen kommer genom att acceptera att ta emot Prospektet eller den förtryckta emissionsredovisningen eller anmälningssedeln eller genom att godta leverans av Teckningsrätter eller nya aktier anses ha förklarat, garanterat och godtagit att personen inte är, och vid tiden för förvärv eller teckning av Teckningsrätter eller nya aktier inte kommer vara, bosatt i eller befinna sig i USA eller agerar på en icke-diskretionär basis till förmån för eller på uppdrag av en person som befinner sig i eller är bosatt i USA eller på en sådan persons vägnar.

Förtryckta emissionsredovisningar eller anmälningssedlar skickade från eller poststämplade i USA kommer anses vara ogiltiga och alla som tecknar nya aktier och vill förvara de tecknade aktierna i registrerad form måste tillhandahålla en adress utanför USA för registrering av de nya aktierna.

Varje person i USA som inte är en QIB erhålla en kopia av Prospektet eller en förtryckt emissionsredovisning eller anmälningssedel är personen skyldig att bortse från denna.

I samband med nyemissionen kommer varken Nordea eller SEB att utföra några transaktioner eller få till stånd eller försöka få till stånd förvärv eller försäljning av några värdepapper i eller till USA. Ett erbjudande av teckningsrätter, de betalda tecknade aktierna och de nya aktierna till berättigade aktieägare i USA kommer Mekonomen vara ensamt ansvariga för.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 3 oktober 2018 till och med den 16 oktober 2018 under kortnamnet MEKO TR. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0011750868. Nordea och andra värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 18 oktober 2018 eller säljas senast den 16 oktober 2018 på Nasdaq Stockholm för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavaren vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte utnyttjas eller säljs.

TECKNING AV AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av nya Mekonomen-aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under perioden från och med den 3 oktober 2018 till och med den 18 oktober 2018. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavarens VP-konto.

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

- Utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya Mekonomen-aktier senast den 18 oktober 2018, eller göra en anmälan om teckning och betalning enligt anvisning från tecknarens förvaltare, eller
- Sälja de teckningsrätter som inte ska utnyttjas senast den 16 oktober 2018.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta emissionsredovisningen med vidhängande Plusgiroavi eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta Plusgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar får göras på Plusgiroavin,
- Anmälningssedeln märkt "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförs från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade nya aktierna, vilket kan ske på samma sätt som för andra plusgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Anmälningssedeln "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" kan erhållas av icke amerikanska aktieägare från Nordea: telefonnummer 08-21 07 40. Anmälningssedeln ska skickas till Nordea Bank AB (publ), Issuer Services M423, 105 71 Stockholm. Anmälningssedel ska vara Nordea tillhanda senast den 18 oktober 2018. Observera att teckningslikviden ska vara exakt. Avrunda inte beloppet.

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

Direktregistrerade aktieägare, som inte är bosatta i Sverige och som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter, och som inte är föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta Plusgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Adress:

Nordea Bank AB (publ)

Issuer Services M423

105 71 Stockholm

IBAN-nummer: SE25 3000 0000 0347 3170 1511

Kontonummer: 3473 17 01511

Swift/BIC: NDEASESS

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Betalningen måste vara Nordea tillhanda senast den 18 oktober 2018. Om teckning avser annat antal teckningsrätter än vad som framgår av emissionsredovisningen skall i stället anmälningssedeln "Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken kan beställas av icke amerikanska aktieägare från Nordea under kontorstid på telefonnummer 08-21 07 40. Betalning ska ske enligt ovan angiven instruktion, dock ska referens från anmälningssedeln anges. Anmälningssedeln ska vara Nordea tillhanda enligt adress ovan senast den 18 oktober 2018.

Varje sådan aktieägare kommer genom att lämna in en anmälningssedel och betala eller genom att godta leverans av Teckningsrätter eller de nya aktierna anses ha förklarat, garanterat och godtagit att personen inte är, och vid tiden för förvärv eller teckning av Teckningsrätter eller nya aktier inte kommer vara, bosatt i eller befinna sig i USA, Australien, Japan, Kanada eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder eller agerar på en icke-diskretionär basis till förmån för eller på uppdrag av en sådan person eller på någon sådan persons vägnar.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya Mekonomen-aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Banker och andra förvaltare är skyldiga att läsa och efterleva de restriktioner som beskrivs under avsnitten *Viktig information och Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner*.

Betalda tecknade aktier ("BTA")

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som bekräftelse på att BTA bokats in på tecknarens konto. De nya tecknade aktierna kommer att bokföras som BTA på kontot till dess att registrering av Företrädesemissionen skett hos Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 24 oktober 2018. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier, vilket beräknas ske omkring den 5 november 2018. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTA

Handel med BTA på Nasdaq Stockholm beräknas ske under perioden från och med den 3 oktober 2018 till och med den 30 oktober 2018 under kortnamnet MEKO BTA. ISIN-koden för de betalda tecknade aktierna är SE0011750876. Nordea och andra värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya Mekonomen-aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd "Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast date-rade anmälningssedeln kommer att beaktas. Anmälningssedlar kan erhållas från Nordeas webbplats, (www.nordea.se) eller från Mekonomens webbplats, (www.mekonomen.com). Anmälningssedeln ska skickas till Nordea Bank AB (publ), Issuer Services M423, 105 71 Stockholm. Anmälningssedeln måste vara Nordea tillhanda senast den 18 oktober 2018.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Anmälan om teckning av nya Mekonomen-aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa.

VIKTIG INFORMATION VID TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Nordea vara förhindrad att utföra en transaktion åt den fysiska personen i fråga.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna göra en värde-

papperstransaktion. Om sådan kod inte finns får Nordea inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

TILDELNING AV NYA AKTIER TECKNADE UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

För det fall att inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, till dem som tecknat sig utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- nya aktier ska i **första hand** tilldelas de som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och för det fall tilldelning inte kan ske fullt ut till dessa ska tilldelning ske pro rata i förhållande till antalet nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.¹⁾
- i **andra hand** ska nya aktier tilldelas övriga som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- i **tredje hand** ska eventuella återstående nya aktier tilldelas de som lämnat emissionsgaranti avseende teckning av aktier.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota att skickas till tecknaren omkring den 25 oktober 2018. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren. Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier har skett och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som bekräftar inbokningen av de nya aktierna på tecknarens VP-konto. Tecknaren erhåller aktier direkt, dvs. inga BTA kommer att bokas in på tecknarens VP-konto. Registrering av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 2 november 2018. Inbokning av aktier på VP-konton beräknas ske den 6 november 2018.

Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning samt betalning i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning från den dagen då aktierna är införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Preliminärt teckningsresultat i Företrädesemissionen förväntas offentliggöras omkring den 23 oktober 2018 genom ett pressmeddelande från Mekonomen. Slutligt teckningsresultat förväntas offentliggöras omkring den 25 oktober 2018 genom ett pressmeddelande från Mekonomen.

HANDEL MED NYA MEKOMEN-AKTIER

Mekonomens aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel i de nya aktierna, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas påbörjas omkring den 5 november 2018. Första dag för handel i de nya aktierna, tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas påbörjas omkring den 6 november 2018.

1) För att med visshet kunna tillgodogöra sig teckning av aktier tecknade med stöd av teckningsrätter vid tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, måste teckning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter göras från samma VP-konto som teckning av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter.

INFORMATION TILL DISTRIBUTÖRER

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) EU-direktivet 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("MiFID II"), (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MiFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MiFID II:s produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åvila en "producent" (i enlighet med MiFID II:s produktstyrningskrav) i övrigt kan ha därtill, har aktier i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MiFID II ("målmarknaden"), samt (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MiFID II. Oaktat målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att: värdet på aktierna i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Erbjudandet. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets- eller passandebedömning i enlighet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

ÖVRIG INFORMATION

Mekonomen äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av nya Mekonomen-aktier kommer Mekonomen att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Teckning av nya aktier, vare sig om detta sker genom utnyttjande av teckningsrätter eller inte, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller förändra teckningen av de nya aktierna, såttillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Nordea är så kallat emissionsinstitut för Företrädesemissionen, det vill säga bistår Bolaget med vissa administrativa tjänster kring Företrädesemissionen. Att Nordea är emissionsinstitut innebär inte i sig att Nordea betraktar tecknaren som kund hos Nordea. Tecknaren betraktas för Företrädesemissionen endast som kund hos Nordea om Nordea har lämnat råd till tecknaren om Företrädesemissionen eller annars har kontaktat tecknaren individuellt angående Företrädesemissionen eller om tecknaren har ett existerande kundförhållande till banken. Följden av att Nordea inte betraktar tecknaren som kund för Företrädesemissionen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på Företrädesemissionen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande Företrädesemissionen. Tecknaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Företrädesemissionen.

Den som tecknar sig i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Nordea. Personuppgifter som lämnas till Nordea kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera engagemang i Nordea. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag och organisationer med vilka Nordea samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Nordeas kontor; vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Nordea genom en automatisk datakörning hos Euroclear Sweden. Frågor från icke amerikanska aktieägare gällande Företrädesemissionen besvaras av Nordea under kontorstid på telefon 08-21 07 40.

BERÄKNAD TIDPLAN

| | |
|--|-------------------|
| Första dag för handel exklusive teckningsrätter | 28 september 2018 |
| Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen | 1 oktober 2018 |
| Teckningsperioden inleds | 3 oktober 2018 |
| Handel med teckningsrätter inleds | 3 oktober 2018 |
| Handel med BTA inleds | 3 oktober 2018 |
| Sista dag för handel med teckningsrätter | 16 oktober 2018 |
| Teckningsperioden avslutas | 18 oktober 2018 |
| Preliminärt teckningsresultat offentliggörs omkring den | 23 oktober 2018 |
| Slutligt teckningsresultat offentliggörs omkring den | 25 oktober 2018 |
| Sista dag för handel med BTA | 30 oktober 2018 |
| Första dag för handel med aktier tecknade med stöd av teckningsrätter | 5 november 2018 |
| Första dag för handel med aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter | 6 november 2018 |

SÅ HÄR GÖR DU

| | |
|----------------------------|--|
| Villkor | De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Mekonomen kommer att erhålla fyra (4) teckningsrätter för varje innehavd Mekonomen-aktie. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny Mekonomen-aktie. |
| Teckningskurs | 79 SEK per ny aktie, courtage utgår ej |
| Avstämningsdag | 1 oktober 2018 |
| Teckningstid | 3 oktober – 18 oktober 2018 |
| Handel med teckningsrätter | 3 oktober – 16 oktober 2018 |

TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

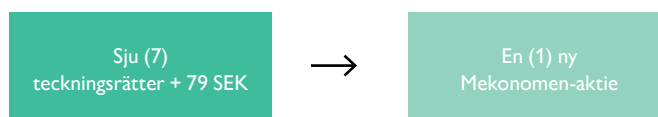
1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie i Mekonomen som du innehar på avstämningsdagen kommer du att erhålla fyra (4) teckningsrätter.

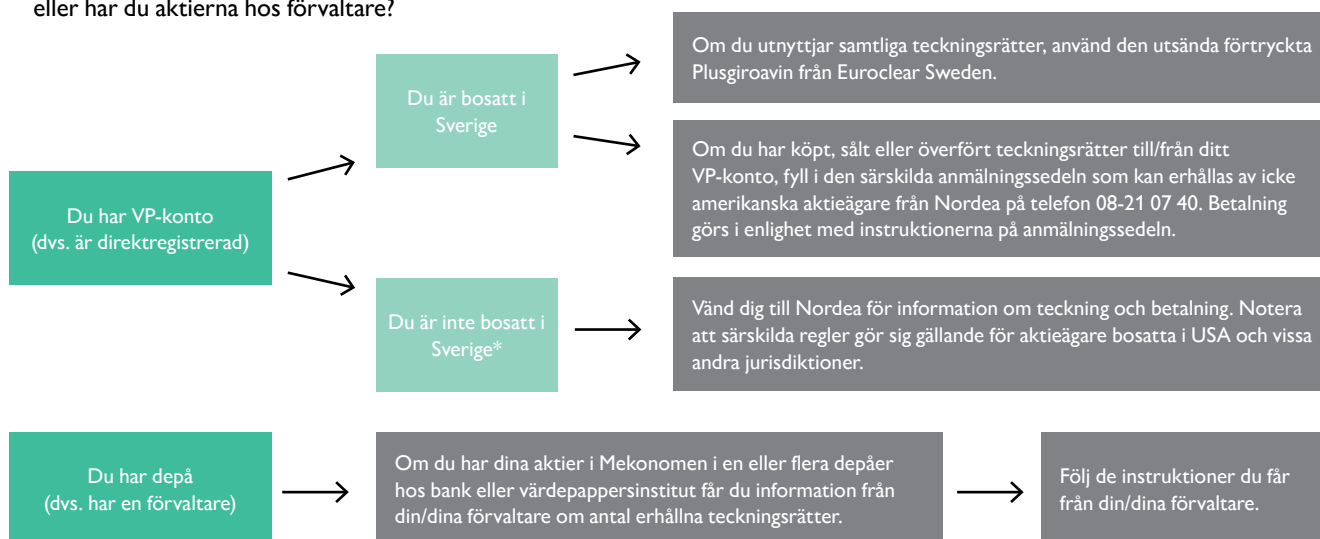


2. Så här utnyttjar du teckningsrätterna

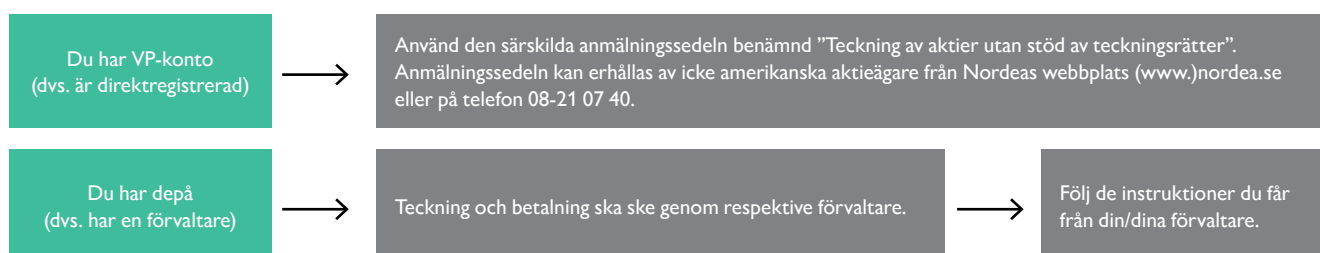
Sju (7) teckningsrätter + 79 SEK berättigar till en (1) ny aktie i Mekonomen.



3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?



TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER



* Notera att särskilda regler gör sig gällande för aktieägare bosatta i USA och vissa andra jurisdiktioner, se avsnittet "Villkor och anvisningar – Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner".



MARKNADSÖVERSIKT

Prospektet innehåller statistik, data och annan information om marknader, marknadsstorlek, marknadsandelar, marknadsställning och andra branschuppgifter avseende Mekonomen Groups verksamhet och branscher. Sådan information har härletts från flera källor, bland annat från branschpublikationer och -rapporter. Sådan information från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Mekonomen Group kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts från berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Mekonomen Group bedömer att sådan information, baserat på marknadsdata och branschstatistik, är korrekt, men har inte oberoende verifierat informationen. I sådana fall där Bolaget hänvisar till sin ledande marknadsposition, eller gör storleksjämförelser mot konkurrenter, utgår denna jämförelse från Mekonomen Groups egen bedömning och totala intäkter inom Mekonomen Groups marknader, om ej annan grund för jämförelsen anges. Mekonomen Groups konkurrenter kan definiera sina respektive marknader och marknadsställning på ett annat sätt än Mekonomen Group samt även definiera verksamheterna och resultatmått på ett sätt som innebär att uppgifter inte är jämförbara med Mekonomen Group.

INLEDNING

Mekonomen Group är verksam på eftermarknaden för personbilar och består av Nordens ledande bilservicekedjor med egen grossistverksamhet. Affärsmodellen omfattar hela kedjan från inköp och lagerhållning av reservdelar och tillbehör till försäljning till företag (B2B) och konsumenter (B2C). Vid utgången av 2017 var Mekonomen Group huvudsakligen verksam i Sverige och Norge, vilka utgör Koncernens kärnmarknader. I relation till Sverige och Norge är försäljningen i Finland begränsad och Finland utgör därför i dagsläget inte en kärnmarknad. Mekonomen Group är marknadsledande på sina kärnmarknader med en marknadsandel om cirka 15 procent i Sverige och 25 procent i Norge.¹⁾ I och med förvärven av FTZ och Inter-Team etablerar Mekonomen Group verksamhet i Danmark och Polen och stärker därmed sin position ytterligare i Norden och tar steget ut i Europa. Danmark och Polen kommer att utgöra kärnmarknader för Mekonomen Group framöver. Under 2016 sålde Mekonomen Group sin dåvarande verksamhet i Danmark, men har genom förvärvet av FTZ återetablerat sig på den danska marknaden och är marknadsledande med en marknadsandel om cirka 28 procent²⁾. På den fragmenterade polska marknaden är Mekonomen Group den fjärde största aktören med en marknadsandel om 4 procent.^{3) 4)}

EFTERMARKNADEN FÖR PERSONBILAR

Eftermarknaden för personbilar är den del av fordonsindustrin som utgörs av underhåll och reparation av personbilar (serviceverksamhet) samt detalj- och grossisthandel av reservdelar och tillbehör. Under 2015 genererade serviceverksamheten cirka 45 procent av de totala intäkterna på eftermarknaden för personbilar i Europa, medan detalj- och grossisthandeln av bildelar utgjorde den resterande delen om cirka 55 procent⁵⁾. I Europa har eftermarknaden för personbilar vuxit från cirka 1 800 MDSEK till cirka 2 000 MDSEK motsvarande en CAGR⁶⁾ om cirka 2,1 procent under perioden 2010 till 2015.⁷⁾

1) Källa: Mekonomen Group.

2) Källa: Mekonomen Group.

3) Baserad på Inter-Teams totala försäljning, inklusive export.

4) Källa: Mekonomen Group.

5) Källa: McKinsey – The changing aftermarket game, 2017.

6) Genomsnittlig årlig tillväxttakt (eng. compound annual growth rate).

7) Källa: McKinsey – The changing aftermarket game, 2017. Marknadsstorlek avser år 2015. 237 MDUSD uttryckt i MDSEK till växelkurs (USD/SEK) 8,44.

Eftermarknaden för personbilar kan förenklat delas upp i bilmärkesbundna aktörer och oberoende aktörer.



VÄRDEKEDJAN FÖR EFTERMARKNADEN FÖR PERSONBILAR

År 2003 öppnades eftermarknaden för personbilar upp för en ökad konkurrens genom att EU-kommissionens nya förordning¹⁾ för återförsäljning och service av bilar trädde i kraft. Detta innebar att biltillverkarna inte längre fick tvinga en verkstad att vara knuten till ett specifikt bilmärke för att få tillgång till nödvändig teknisk information, verktyg, utrustning och utbildning. Biltillverkarna fick heller inte hindra märkesbundna verkstäder från att införskaffa reservdelar från annat håll eller inskränka de oberoende verkstädernas rätt att använda reservdelar som motsvarade originalreservdelarnas kvalitet. Dessa åtgärder bidrog till att reservdelstillverkarna kunde sälja fler reservdelar direkt till oberoende distributörer och verkstadskedjor, vilket ökade konsumenternas urval och stärkte konkurrensen på marknaden. Förordningen avsåg också att ge konsumenterna skydd genom att nybilsgarantier inte längre fick villkoras av att bilen repareras och underhålls på en märkesbunden verkstad.

Eftermarknaden för personbilar kan förenklat delas upp mellan två segment baserat på typ av aktörer, (i) bilmärkesbundna aktörer (eng. original equipment (OE)) och (ii) oberoende (icke-bilmärkesbundna) aktörer på eftermarknaden (eng. independent aftermarket (IAM)). Värdekedjan för eftermarknaden för personbilar kan delas upp i fem led och segmenteringen av aktörer gäller främst i led två och tre, bildelsgrossister och verkstäder, se figur 1. Led ett, fyra och fem består av bildelstillverkare, mellanhänder och slutkunder och dessa segmenteras inte på motsvarande sätt. Nedan följer en förklaring av aktörerna inom respektive segment och led.

Bildelstillverkare

- Tillverkare av bildelar som säljs både till biltillverkare och oberoende eftermarknadsaktörer. Bildelar som säljs till biltillverkare kallas originaldelar. Bildelar som säljs till oberoende eftermarknadsdistributörer, och har samma specifikation som originaldelarna, benämns som originaldelar eller som delar av motsvarande originaldelskvalitet

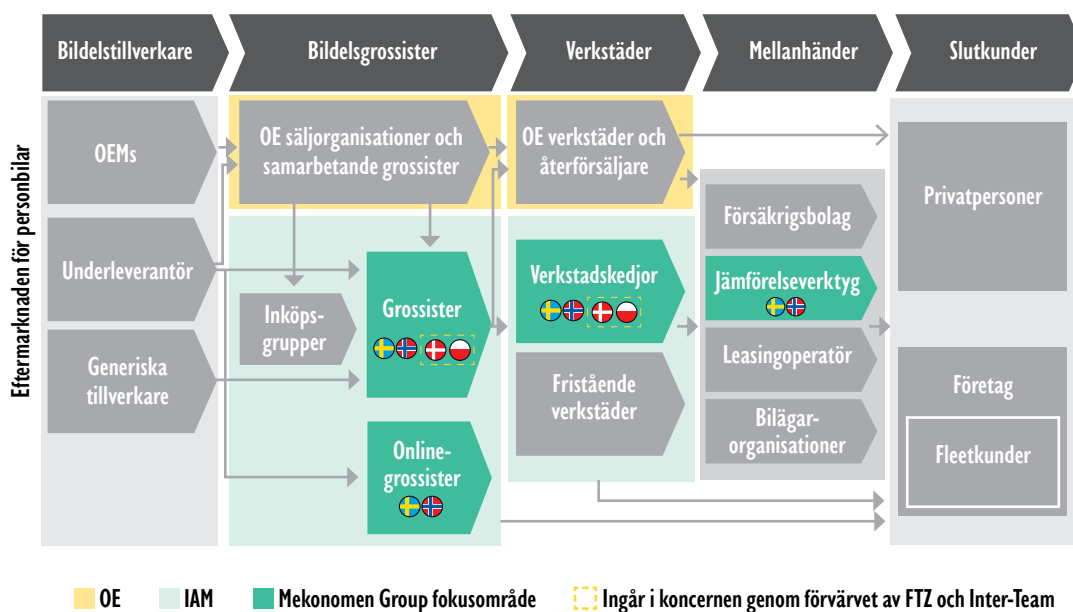
Bildelsgrossister

- Bilmärkesbundna bildelsgrossister (OE): Säljorganisationer hos bilmärken eller grossister som är certifierade att tillhandahålla specifika originalbildelar för ett eller flera bilmärken
- Oberoende bildelsgrossister (IAM): Grossister eller internetbaserade grossister som inte är knutna till ett visst bilmärke och tillhandahåller originalbildelar eller bildelar av motsvarande originaldelskvalitet för flera olika bilmärken och modeller, oberoende av bilmärke eller certifierade grossister

Verkstäder

- Bilmärkesbundna verkstäder (OE): Märkesverkstäder som är auktoriserade av bilmärken att reparera och underhålla bilar från ett eller flera bilmärken
- Oberoende verkstäder (IAM): Kedjeanslutna, fristående och övriga verkstäder som reparerar och underhåller bilar från flera olika bilmärken

1) Förordning ip/03/1318.



Figur 1: Värdekedjan för eftermarknaden för personbilar.

Mellanhänder

- Aktörer som agerar mellanhand mellan verkstäder och slutkunder, till exempel leasingoperatörer samt prisjämförelse- och bokningssidor på internet

Slutkunder

- Slutkunderna kan vara både privatpersoner och företag. Företag kan bland annat vara s.k. fleetkunder som har behov av reparation och underhåll av företagets bilpark

Försäljning av produkter inom värdekedjan sker dels mellan aktörer inom samma segment och olika led (t.ex. en oberoende verkstad köper reservdelar från en oberoende grossist), dels mellan aktörer i samma led och olika segment (t.ex. en oberoende grossist som levererar en reservdel till en märkesbunden grossist). Även försäljning mellan olika segment och led förekommer, då exempelvis en märkesbunden grossist köper en reservdel från en oberoende underleverantör. Dessutom kan exempelvis en slutkund, främst en företagskund, köpa en reservdel från en grossist, och därmed utsluta flera led inom värdekedjan. Ovan följer en schematisk bild över värdekedjans olika led och flöden.

MEKONOMEN GROUP I VÄRDEKEDJAN

Inom värdekedjan för eftermarknaden för personbilar är Mekonomen Group genom olika verksamheter aktiv inom flera led. Nedan följer en sammanställning över Mekonomen Groups position inom värdekedjan för eftermarknaden för personbilar uppdelat per led. Genom förvärvet av FTZ och Inter-Team har Koncernen etablerat verksamhet i Danmark och Polen inom bildelsgrossist- och verkstadsledet.

Bidelsgrossister

I Sverige bedriver Mekonomen Group grossistverksamhet genom varumärkena Mekonomen och MECA medan man i Norge bedriver grossistverksamhet genom varumärkena Mekonomen, MECA samt Sørensen og Balchen. På den danska och polska marknaden bedriver Mekonomen Group grossistverksamhet genom varumärkena FTZ och Inter-Team. Försäljning av bildelar från grossistverksamheten sker primärt via Koncernens butiksnät till Koncernens anslutna och övriga verkstäder, andra företagskunder samt privatpersoner. Majoriteten av butikerna är helägda av Koncernen. Som internetbaserad grossist av reservdelar och tillbehör med försäljning direkt till konsumenter (B2C) bedriver Mekonomen Group verksamhet i Sverige genom Mekonomen samt i Norge genom Mekonomen och BilXtra.

Verkstäder

I Sverige bedriver Mekonomen Group verkstadskoncepten Mekonomen Bilverkstad, MECA Car Service, MekoPartner, samt Speedy Bilservice medan man i Norge bedriver verkstadskoncepten Mekonomen Bilverkstad, MECA Car Service, MekoPartner samt BilXtra. Mekonomen Groups verkstadskoncept i Danmark utgörs av AutoMester, Hella Service Partner, Din Bilpartner och CarPeople medan verkstadskoncepten som bedrivs i Polen är O.K. Serwis och Inter Data Service. Majoriteten av verkstäderna inom Mekonomen Groups olika koncept drivs genom franchiseverksamhet.

Mellanhänder

I Sverige och Norge bedriver Mekonomen Group boknings- och prisjämförelsesidan Lasingoo (16,7 procent ägarandel).

Underliggande drivkrafter på eftermarknaden för personbilar är antalet bilar i marknaden samt antal körda mil.

Underliggande drivare och marknadstrender

Utvecklingen av eftermarknaden för personbilar följer till stor del utvecklingen av antalet bilar samt slitage i termer av antal körda mil. Antalet personbilar per marknad har haft en positiv utveckling på Mekonomen Groups kärnmarknader i Sverige och Norge mellan 2010 och 2017,¹⁾ även i Danmark och Polen har det totala antalet bilar per marknad ökat under samma period. Samtidigt som det totala antalet registrerade bilar har ökat, har även antalet körda mil ökat på samtliga av Mekonomen Groups marknader. Utöver antalet körda mil är även den genomsnittliga åldern på en bil en drivkraft för den totala eftermarknaden för personbilar. Underhåll och reparationer som sker innan bilen är cirka 3–5 år omfattas ofta av bilens nybilsgaranti och sker i sådant fall vanligtvis hos bilmärkesbundna aktörer. När bilar blir äldre än cirka 3–5 år sker underhåll och reparationer i högre utsträckning hos IAM-aktörer, som Mekonomen Group.²⁾

Utöver de ovan beskrivna drivkrafterna i marknaden finns ytterligare ett antal trender som i närtid (de kommande fem till tio åren) påverkar eftermarknaden för personbilars utveckling samt konsumenters beteendemönster och preferenser. På längre sikt finns även ytterligare starka trender, såsom självkörande bilar, utbredning av elbilar i större skala samt bilar som kan kommunicera med varandra.³⁾

Trend 1. Konsolidering bland bildelsgrossister

I takt med att eftermarknaden för personbilar har mognat har konsolidering på marknaden skett. Bland bildelsgrossisterna är konsolideringstrycket högt, eftersom de behöver nå kritisk massa för att kunna nyttja skalfördelar (på exempelvis på inköpsvolymerna).⁴⁾ Förvärv som vittnar om konsolideringstrenden är bland annat tyska WM:s förvärv av tyska Trost under 2015 samt amerikanska LKQ:s förvärv av tyska Stahlgruber under 2017. Stahlgruber förvärvade i sin tur tyska PV Automotive under 2013. Andra exempel i närtid är bland annat amerikanska Genuine Parts förvärv av brittiska Alliance Automotive under 2017 och kanadensiska Uni-Selects förvärv av brittiska The Parts Alliance under 2017. The Parts Alliance hade i sin tur förvärvat brittiska BMS Superfactors tidigare under 2017.⁵⁾

Trend 2. Bilmärkesbundna aktörer expanderar ytterligare in i eftermarknaden för personbilar

I takt med att åldern på bilar ökar har historiskt sett bilmärkesbundna aktörers relevans på eftermarknaden för personbilar sjunkit eftersom andra aktörer, framförallt IAM-aktörer, byggt sin affär kring eftermarknaden för personbilar. Majoriteten av alla bilar i ålderskategorin 0–3 år repareras och underhålls av verkstäder kopplade till bilmärkesbundna aktörer medan motsvarande siffra för bilar äldre än åtta år endast är cirka 40–50 procent.⁶⁾ Exempel på initiativ från bilmärkesbundna aktörer är bland annat initiativ där aktören genom leasing binder kunderna och därigenom också service och underhåll under leasingperioden. Ett annat exempel är bilmärkesbundna aktörer som etablerar nya verkstadskoncept för underhåll och reparation av äldre bilar av det egna varumärket, t.ex. Volkswagens VV Direkt Express som riktar sig till Volkswagenbilar av årsmodell 2012 eller äldre.⁷⁾

Trend 3. Digitalisering av kundkanaler

Den digitala utvecklingen är snabb och påverkar hur både verkstäder och bilägare köper bildelar och beställer verkstadstjänster. Efterfrågan på enkelhet, transparens och tillgänglighet har lett till att fler inköp sker via internet. Huvuddelen av Mekonomen Groups företagskunder handlar redan idag på internet via Koncernens digitala reservdelskataloger. Internethandeln av tillbehör och reservdelar till konsumenter utgör idag en mindre del av den totala bildelsförsäljningen, men är i en uppgående trend. Likt andra branscher förväntas försäljning som sker via digitala kanaler att fortsätta öka framöver och aktörerna förväntas att utveckla sitt digitala erbjudande och lansera nya plattformar.⁸⁾

1) Källa: Trafikanalys, Statistics Norway.

2) Källa: Mekonomen Groups marknadsundersökningar.

3) Källa: McKinsey – The changing aftermarket game, 2017.

4) Källa: McKinsey – The changing aftermarket game, 2017.

5) Källa: Mergermarket.

6) Källa: Mekonomen Groups marknadsundersökningar.

7) Källa: Volkswagen – Pressinformation: "Volkswagens verkstadskoncept Direkt Express"

8) Källa: McKinsey – The changing aftermarket game, 2017.

Trend 4. Tillgång till bilgenererad data

Den teknologiska utvecklingen inom bilindustrin medför generering av stora mängder data i varje bil. Idag har en uppkopplad bil ungefär 40 mikroprocessorer som tillsammans genererar cirka 25 GB data i timmen.¹⁾ De aktörer inom eftermarknaden för personbilar som kan ta tillvara på och analysera dessa data på ett insiktsfullt sätt förväntas i framtiden kunna både öka intäkter och effektivisera sin verksamhet. Exempelvis skulle en bil kontinuerligt kunna skicka viktiga statusuppdateringar till bilverkstäder för direkt återkoppling gällande bilens skick. Uppkopplade bilar leder till frågan om vem som kommer att ha access till vilken information och vem som äger informationen och därmed också kundkontakten. Till vilken grad olika aktörer har rätt att använda och kontrollera data kommer att avgöras av framtida regleringar på området.

Trend 5. Ökat inflytande för digitala mellanhänder

I takt med den teknologiska utvecklingen träder en rad nya affärsmodeller fram inom eftermarknaden för personbilar. Företag som redan är etablerade på eftermarknaden för personbilar, till exempel försäkringsbolag, har under flera år erbjudit användningsbaserade försäkringsmodeller för bilar, men med telematik (uppkopplad teknik) kan dessa försäkringsmodeller effektiviseras ytterligare. Samtidigt etablerar helt nya företag telematiklösningar och system inom exempelvis car sharing-services. Mellanhänder med digitala erbjudande förväntas därför i framtiden att ta allt större plats i värdekedjan givet de starka kundrelationer de skapar med sina erbjudanden.

Trend 6. Ökad pristransparens och utbudsdiversifiering för slutkunder

Internetbaserade kanaler ger privatkunder snabb tillgång och möjlighet att jämföra både produkt- och tjänsteutbudet samt priser. I dagsläget är de internetbaserade kanalerna huvudsakligen fokuserade på produkter, men olika aktörer börjar mer och mer erbjuda och kunder att efterfråga möjligheten att även köpa bilrelaterade tjänster på internet. Under 2017 dominerade de traditionella grossisterna försäljningen till verkstäder. Men även inom grossistledet finns det möjlighet för nya företag och affärsmodeller att befästa plats i värdekedjan genom nya digitala erbjudanden, vilket skett i flertalet andra branscher såsom t.ex. hotell- och resebranschen.

Mekonomen Group väl positionerad för att dra nytta av marknadstrenderna

Mekonomen Group är genom sin satsning på verksamhetsutveckling väl positionerad för att dra nytta av de rådande trenderna på eftermarknaden för personbilar. Kärnan i Mekonomens verksamhet är de attraktiva verkstadskoncepten, ett brett reservdelssortiment samt den effektiva logistiken och distributionen. Kärnaffären är i hög grad digitaliserad. Över 80 procent av Koncernens försäljning sker via digitala kanaler, främst via den digitala reservdelskatalogen. Utvecklingen av nya tjänster och lösningar för kunderna, utöver väl fungerande kärnaffär, är ett måste för att attrahera nya kunder och behålla befintliga kunder, både inom B2B och B2C. Slutkunder uppfattar Mekonomen Group som en högkvalitativ och prisvärd aktör, vilket ger en fördel för att kunna bibehålla kundrelationer när marknaden förändras och utvecklas. Slutligen har Mekonomen Group genom tidigare förvärv av betydande storlek bevisat att man har en fungerande plattform och resurser för att fortsätta delta i konsolideringen.

Mekonomen Group är genom sin satsning på verksamhetsutveckling väl positionerad för att dra nytta av de rådande trenderna på eftermarknaden för personbilar.

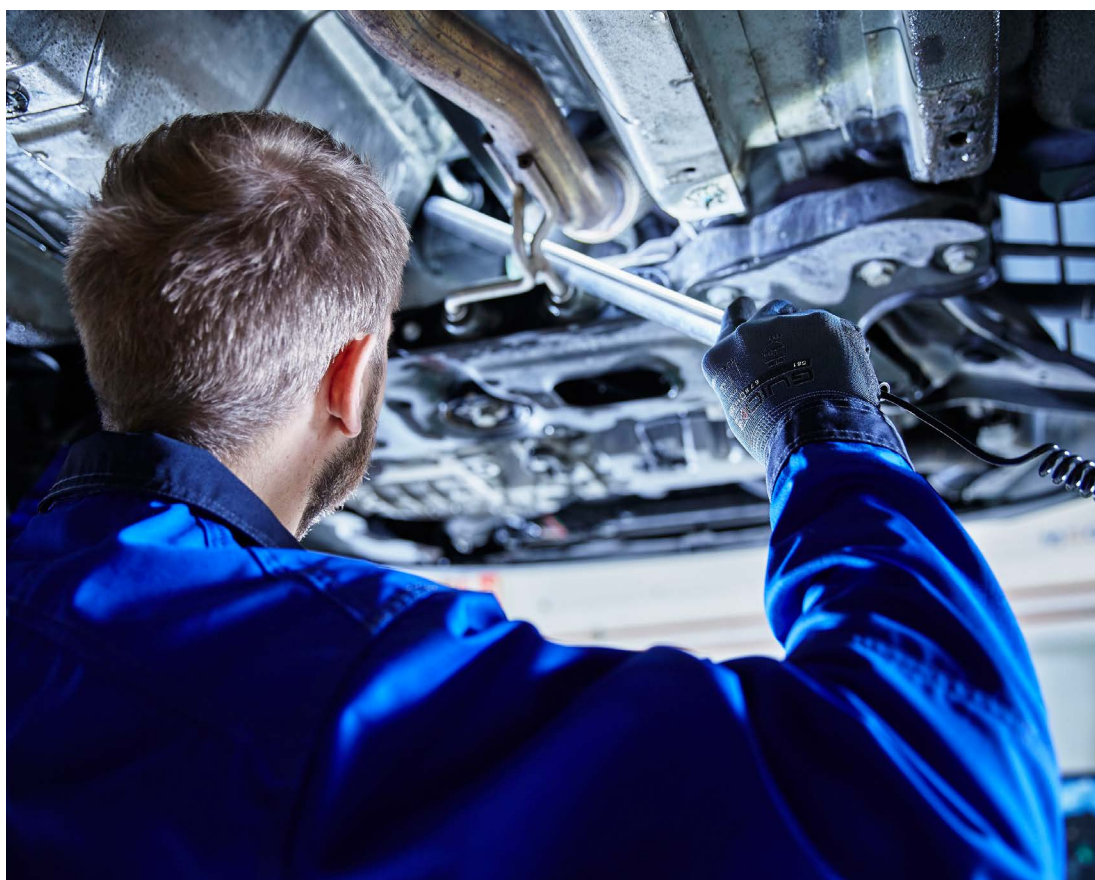
1) Källa: McKinsey – The changing aftermarket game, 2017.

Mekonomen Groups kärnmarknader, där Koncernen har betydande marknadsandelar, är Sverige, Norge, Danmark och Polen.

UTVECKLINGEN FÖR EFTERMARKNADEN FÖR PERSONBILAR I MEKONOMEN GROUPS MARKNADER

Mekonomen Groups adresserbara marknad är eftermarknaden för personbilar i de geografiska marknader där Koncernen har verksamhet. Den adresserbara marknaden definieras som reservdelsmarknaden mot verkstäder och är estimerad med utgångspunkt i bilparkens storlek samt det genomsnittliga årsvärdet på reservdelar per bil relaterat till verkstadsbesök. Respektive lands eftermarknad för personbilar drivs främst av bilparkens storlek, ålder och slitage. Valet mellan märkesbundna och oberoende aktörer på eftermarknaden avgörs till största del av bilens ålder, då majoriteten av bilar i ålderskategorin 0–3 år repareras och underhålls

hos märkesverkstäder. Märkesaktörerna arbetar för att locka kunder till sina egna verkstäder, bland annat med erbjudanden i samband med att bilen ursprungligen säljs. En annan anledning och även allmän uppfattning i marknaden är fortfarande att bilens garanti upphör om den inte repareras och underhålls i en av biltillverkaren certifierad verkstad, trots att detta slutade upphöra genom EU-kommissionens förordning som trädde i kraft 2003. När nybilsgarantin har gått ut, ofta vid 3–5 års ålder, börjar bilen i större utsträckning underhållas och repareras hos oberoende verkstäder och andelen ökar sedan i takt med stigande ålder, enligt Mekonomen Groups konsument- och marknadsundersökningar.



Sverige

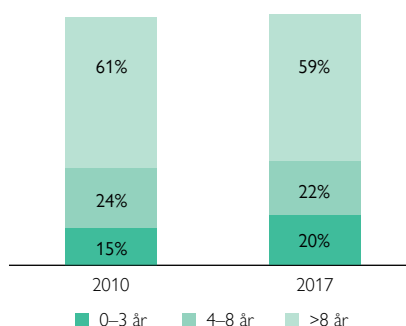
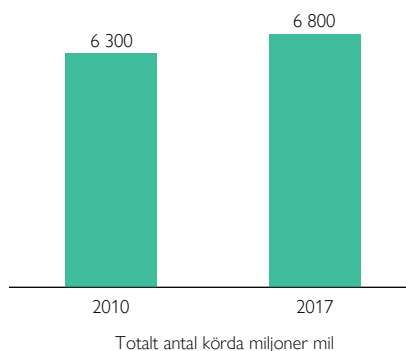
Översikt av marknaden för personbilar i Sverige

Under perioden 2010 till 2017 ökade det totala antalet personbilar i Sverige från 4,3 miljoner till 4,9 miljoner¹⁾ vilket motsvarar en CAGR om cirka 1,6 procent. Tillväxten av det totala antalet personbilar i Sverige kan bland annat förklaras av låga priser för nya, miljövänliga bilar och fördelaktiga tjänstebilsvillkor. Samtidigt som det totala antalet registrerade bilar ökar, har även antalet körda mil ökat. Under perioden från 2010 till 2017 ökade antalet körda mil i Sverige från cirka 6 300 miljoner mil till cirka 6 800²⁾ miljoner. Genomsnittsåldern per personbil i Sverige var 10,2³⁾ år under 2017. Samma år var fördelning per ålderskategori för det totala antalet personbilar 20 procent för bilar 0–3 år, 22 procent för bilar 4–8 år och 59 procent för bilar över 8 år.⁴⁾

Jämfört med övriga europeiska länder karakteriseras den svenska personbilsmarknaden av hög konkurrens och låga nybilspriser. En viktig förklaring till detta finns att hämta i tjänstebilsmarknaden, eftersom att bilåterförsäljare i Sverige prissätter många bilar så att de faller inom ramen för vad majoriteten av tjänstebilister väljer (vilket oftast innebär att bilen inte får vara dyrare än 7,5 prisbasbelopp). Normal löptid för ett tjänstebilskontrakt är 36 månader, därefter säljs bilarna till främst privatpersoner via märkesbundna återförsäljare, fristående återförsäljare och auktionssidor på internet. Att knyta till sig underhålls- och reparationskontrakt med företag som erbjuder tjänstebilar åt sina anställda ses som en attraktiv möjlighet inom Mekonomen Group.

Mekonomen Groups adresserbara marknad i Sverige

Eftermarknaden för personbilar i Sverige kännetecknas av en hög konsolideringsgrad och består av ett fåtal stora aktörer. Mekonomen Group bedömer att reservdelsmarknaden mot verkstäder i Sverige under 2017 hade ett uppskattat värde om cirka 14,4 MDSEK⁵⁾ och att Koncernens marknadsandel var cirka 15 procent. Andra oberoende aktörer med betydande marknadsandelar är Autoexperten, AD Bildelar och BDS.

Figur 2: Miljontal personbilar i Sverige 2010 och 2017.**Figur 3: Åldersfördelning för bilparken i Sverige 2010 och 2017.****Figur 4: Totalt antal körda miljoner mil i Sverige 2010 och 2017.**

Mekonomen Group bedömer att Koncernens marknadsandel i Sverige är cirka 15 procent.

1) Källa: Trafikanalys.

2) Källa: Trafikanalys.

3) Källa: Trafikanalys.

4) Källa: Trafikanalys.

5) Källa: Mekonomen Groups estimerade storlek på eftermarknaden för personbilar baserad på den totala bilparken i Sverige, genomsnittliga årsvärdet på reservdelar per bil relaterat till verkstadsbesök.

Mekonomen Group bedömer att Koncernens marknadsandel i Norge är cirka 25 procent.

Norge Översikt av marknaden för personbilar i Norge

Under perioden 2010 till 2017 ökade det totala antalet personbilar i Norge från 2,3 miljoner till 2,7 miljoner¹⁾ vilket motsvarar en CAGR om cirka 2,4 procent.

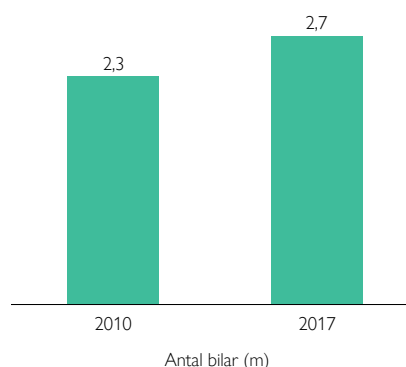
Tillväxten av det totala antalet personbilar i Norge kan bland annat förklaras av en stark ökning av supermiljöbilar. Norge har högt ställda mål om att ställa om till en mer miljövänlig bilflotta och har under de senaste åren varit världsledande i denna transformation. Samtidigt som det totala antalet registrerade personbilar ökar, har även antalet körda mil ökat. Under perioden från 2010 till 2017 ökade antalet körda mil i Norge från cirka 3 300 miljoner mil till cirka 3 500 miljoner mil²⁾. Genomsnittsåldern per personbil i Norge var 10,5 år³⁾ under 2017. Samma år var fördelning per ålderskategori för det totala antalet personbilar 18 procent för bilar 0–3 år, 23 procent för bilar 4–8 år och 59 procent för bilar över 8 år.⁴⁾

Norge är världsledande när det kommer till miljöbilar. För att stimulera övergången till fossilfria motoralternativ har den norska regeringen sedan 1991 gradvis infört olika typer av subventioner för att öka andelen elbilar i landet och vid utgången av 2017 stod elbilar för 5,1 procent av den totala bilparken.⁵⁾ Likt övriga Koncernens marknader är konkurrensen i Norge tuff, både från OE och från oberoende konkurrenter. Flertalet aktörer arbetar för att stärka sin position på marknaden, däribland genom att erbjuda smarta lösningar för bilägare som bygger lojalitet till den egna affären, till exempel leasingavtal.

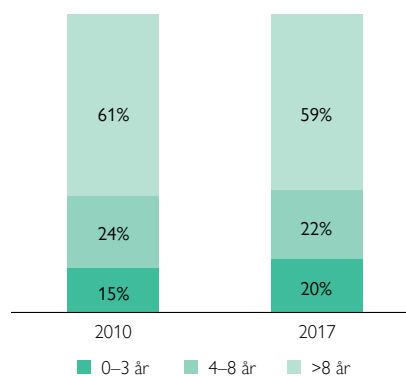
Mekonomen Groups adresserbara marknad i Norge

Eftermarknaden för personbilar i Norge kännetecknas av en hög konsolideringsgrad och består av ett fåtal stora aktörer. Mekonomen Group bedömer att reservdelsmarknaden mot verkstäder i Norge under 2017 hade ett uppskattat värde om cirka 8,4 MDSEK⁶⁾ och att Koncernens marknadsandel var cirka 25 procent. Andra oberoende aktörer med betydande marknadsandelar är Hellanor och Romnes.

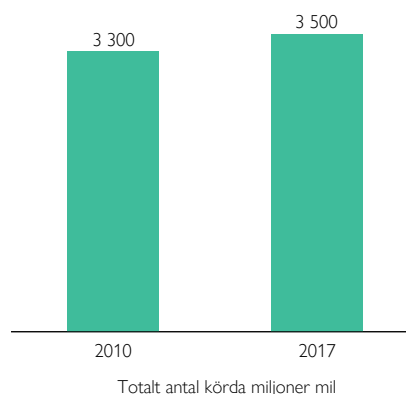
Figur 5: Miljontal personbilar i Norge 2010 och 2017.



Figur 6: Åldersfördelning för bilparken i Norge 2010 och 2017.



Figur 7: Totalt antal körda miljoner mil i Norge 2010 och 2017.



1) Källa: Statistics Norway.

2) Källa: Statistics Norway.

3) Källa: Statistics Norway.

4) Källa: Statistics Norway.

5) Källa: Statistics Norway.

6) Källa: Mekonomen Groups estimerade storlek på eftermarknaden för personbilar baserad på den totala bilparken i Norge, genomsnittliga årsvärdet på reservdelar per bil relaterat till verkstadsbesök.

Danmark

Översikt av marknaden för personbilar i Danmark

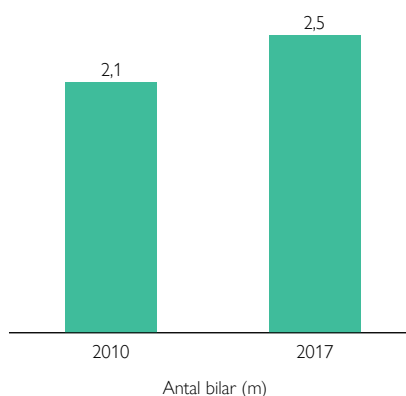
Under perioden 2010 till 2017 ökade det totala antalet personbilar i Danmark från 2,1 miljoner till 2,5 miljoner¹⁾ vilket motsvarar en CAGR om cirka 2,2 procent. Samtidigt som det totala antalet registrerade personbilar ökar, har även antalet körda mil ökat. Under perioden från 2010 till 2016 ökade antalet körda mil bil i Danmark från cirka 3 300 miljoner mil till cirka 3 900 miljoner mil²⁾. Genomsnittsåldern per personbil i Danmark var 8,9 år³⁾ under 2017. Samma år var fördelning per ålderskategori för det totala antalet personbilar 30 procent för bilar 0–3 år, 23 procent för bilar 4–8 år och 47 procent för bilar över 8 år.⁴⁾

Den historiska ökningen av antalet nyregistrerade bilar i Danmark har föräntlets av att den danska regeringen under 2015 sänkte registreringsavgiften för nya bilar med ett nypris över 160 000 DKK från 180 till 150 procent av nybilsvärdet. Utöver detta har också korttidsbaserade leasingkontrakt vilka ytterligare reducerar registreringskatten ökat i popularitet, vilket bidrog till ett stort antal nyregistrerade bilar under 2016.

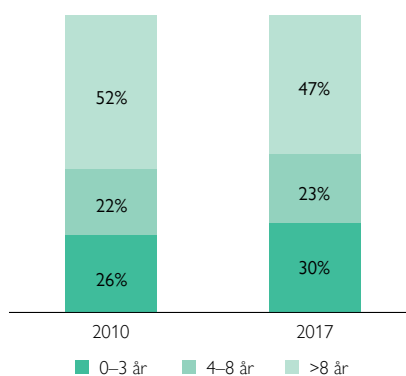
Mekonomen Groups adresserbara marknad i Danmark

Eftermarknaden för personbilar i Danmark kännetecknas av en hög konsolideringsgrad och består av ett fåtal stora aktörer. Mekonomen Group bedömer att reservdelsmarknaden mot verkstäder i Danmark under 2017 hade ett uppskattat värde om cirka 8,7 MDSEK⁵⁾. Koncernen bedömer vidare att om förvärvet av FTZ hade varit genomfört per början av 2017 hade Mekonomen Groups marknadsandel i landet varit cirka 28 procent under året. Andra oberoende aktörer med betydande marknadsandelar är CAC Carl Christensen, Auto-G och AD Danmark.

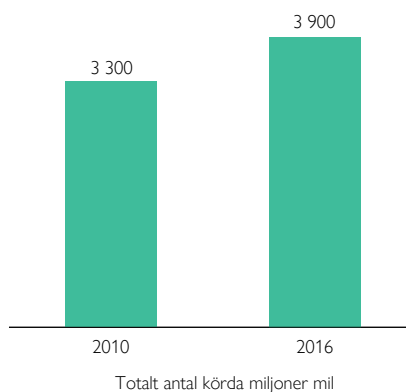
Figur 8: Miljontal personbilar i Danmark 2010 och 2017.



Figur 9: Åldersfördelning för bilparken i Danmark 2010 och 2017.



Figur 10: Totalt antal körda miljoner mil i Danmark 2010 och 2016.



Mekonomen Group bedömer att Koncernens marknadsandel i Danmark är cirka 28 procent.

1) Källa: Statistics Denmark.

2) Källa: Statistics Denmark.

3) Källa: Statistics Denmark.

4) Källa: Statistics Denmark.

5) Källa: Mekonomen Groups estimerade storlek på eftermarknaden för personbilar baserad på den totala bilparken i Danmark, genomsnittliga årsvärdet på reservdelar per bil relaterat till verkstadsbesök.

Mekonomen Group bedömer att Koncernens marknadsandel i Polen är cirka 4 procent.

Polen Översikt av marknaden för personbilar i Polen

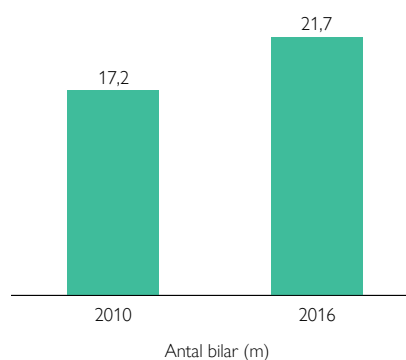
Under perioden 2010 till 2016 ökade det totala antalet personbilar i Polen från 17,2 miljoner till 21,7 miljoner¹⁾ vilket motsvarar en CAGR om cirka 3,9 procent. Samtidigt som det totala antalet registrerade personbilar ökar, har även antalet körda mil ökat. Under perioden från 2010 till 2015 ökade antalet körda mil i Polen från cirka 15 900 miljoner mil till cirka 18 000 miljoner mil²⁾. Genomsnittsåldern per personbil i Polen var 17,6 år³⁾ under 2016. Samma år var fördelning per ålderskategori för det totala antalet personbilar 6 procent för bilar 0–3 år, 7 procent för bilar 4–8 år och 86 procent för bilar över 8 år.⁴⁾

Den polska bilparken har historiskt uppvisat stark tillväxt, framförallt drivet av de reformer som skett i landet sedan 1990-talet vilka möjliggjort en stark ekonomisk utveckling. Av alla EU-medlemmar har Polen den bilpark med flest antal bilar med en ålder som överstiger 8 år,⁵⁾ någonting som är positivt för de oberoende verkstäderna då bilar i den här ålderskategorin företrädesvis repareras och underhålls av dessa.

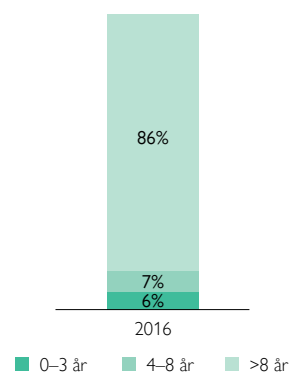
Mekonomen Groups adresserbara marknad i Polen

Eftermarknaden för personbilar i Polen kännetecknas av en lägre konsolideringsgrad och består av ett större antal mellanstora aktörer. Mekonomen Group bedömer att reservdelsmarknaden mot verkstäder i Polen under 2017 hade ett uppskattat värde om cirka 38,6 MDSEK⁶⁾. Koncernen bedömer vidare att om förvärvet av Inter-Team hade varit genomfört per början av 2017 hade Mekonomen Groups marknadsandel i landet varit cirka 4 procent⁷⁾ under året. Andra oberoende aktörer med betydande marknadsandelar är Inter-Cars, Moto-Profil, Auto Partner, Gordon och ELIT (ägs av Mekonomen Groups största aktieägare, LKQ Corporation).

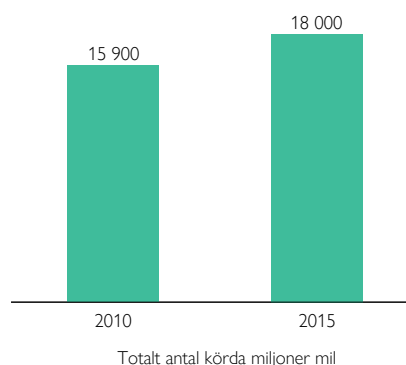
Figur 11: Miljontal personbilar i Polen 2010 och 2016.



Figur 12: Åldersfördelning för bilparken i Polen 2016.



Figur 13: Totalt antal körda miljoner mil i Polen 2010 och 2015.



1) Källa: Statistics Poland.

2) Källa: Statistics Poland.

3) Källa: Statistics Poland.

4) Källa: Statistics Poland.

5) Källa: Ministry of Interior Poland.

6) Källa: Mekonomen Groups estimerade storlek på eftermarknaden för personbilar baserad på den totala bilparken i Polen, genomsnittliga årsvärdet på reservdelar per bil relaterat till verkstadsbesök.

7) Baserad på Inter-Teams totala försäljning, inklusive export.

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Detta avsnitt fokuserar på Koncernens verksamhet före förvärven av FTZ och Inter-Team. Genom förvärven breddas Koncernens geografiska närvaro och verksamhet, se avsnitten ”Beskrivning av förvärven och den nya Koncernen”.



ÖVERSIKT

Mekonomen Group består av Nordens ledande bilservicekedjor med egen grossistverksamhet. Koncernen är verksam på eftermarknaden för personbilar i Sverige, Norge och Finland. Affärsmodellen omfattar hela kedjan från inköp och lagerhållning av reservdelar och tillbehör till försäljning till företagskunder (B2B) och konsumenter (B2C). Mekonomen Group skapar värde åt sina kunder genom prisvärda erbjudanden av tjänster och produkter med hög kvalitet. Koncernens konkurrenskraft bygger på inköp av kvalitetsreservdelar och tillbehör i stora volymer, kombinerat med en effektiv distribution samt starka verkstadskoncept och varumärken. Mekonomen Groups intäkter kommer främst från försäljning av reservdelar, verktyg och förbrukningsvaror till anslutna franchiseverkstäder och försäljning till övriga B2B-kunder. En annan del av Koncernens intäkter genereras även av försäljning av reservdelar, tillbehör och tjänster direkt till konsumenter. Mekonomen Group har cirka 330 butiker och över 2 000 anslutna verkstäder under egna varumärken med välutbildad personal. Under tolv månadsperioden som avslutades 30 juni 2018 redovisade Bolaget en nettoomsättning om 6 063 MSEK och en EBIT om 456 MSEK, motsvarande en EBIT-marginal om 8 procent. Mekonomen Group hade 2 257 anställda den 30 juni 2018.

Koncernens verksamhet är organiserad i tre segment, MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen. Segmenten utvecklas i hög grad självständigt och drivs som separata enheter med stöd av gemensamma funktioner såsom inköp, logistik, IT, Ekonomi, HR samt andra stödfunktioner. Segmenten utgörs av Koncernens huvudsakliga butikskedjor och är nära sammankopplade med Koncernens starka varumärken. Genom förvärvet avser Mekonomen Group att skapa två nya segment, FTZ och Inter-Team.

Mekonomen Group strävar efter att ligga i framkant vad gäller innovation och utveckling inom sitt eget verksamhetsområde. För att kunna erbjuda det bästa kundvärdet har Mekonomen Group startat ProMeister Solution vars uppgift är att analysera och utveckla nya tjänster för anslutna verkstäder och slutkunder, samt att utveckla smarta sätt att med ny teknik förbättra Koncernens interna system och arbetssätt.

Mekonomen Groups kundgrupper

Mekonomen Group delar in sina kunder i fyra kundgrupper: (i) anslutna verkstäder, (ii) övriga företagskunder (B2B), (iii) konsumenter och (iv) samarbetande butiker. Anslutna verkstäder består dels av Koncernens egenägda verkstäder och dels av samarbetspartners som inte ägs av Mekonomen Group, men som bedriver verksamhet under Koncernens varumärken såsom Mekonomen Bilverkstad, MekoPartner, MECA Car Service, BilXtra samt Speedy Bilservice. Övriga B2B-kunder består av företagskunder, såsom verkstadskedjor eller enskilda verkstäder, som inte är anslutna till något av Mekonomen Groups verkstadskoncept samt inkluderar även företag och organisationer som har ingått avtal med Mekonomen Group eller dess verkstadskedjor (t.ex. fleetkunder). Kundgruppen konsumenter utgörs av egenägda butikers försäljning till andra kundgrupper än anslutna verkstäder och övriga B2B-kunder, samt Koncernens e-handelsförsäljning till konsument. Samarbetande butiker ägs inte av Mekonomen Group, men de bedriver verksamhet under Koncernens varumärken. För helåret 2017 stod anslutna verkstäder för 37 procent av Koncernens nettoomsättning, övriga B2B-kunder stod för 38 procent, konsumenter stod för 19 procent medan samarbetande butiker stod för 6 procent.

Mekonomen Groups verksamhet består av de tre segmenten MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen.

VÅRA KUNDGRUPPER

Nettoomsättning per kundgrupp.



Anslutna verkstäder:
37%



Övriga B2B-kunder:
38%



Konsumenter:
19%



Samarbetande butiker:
6%

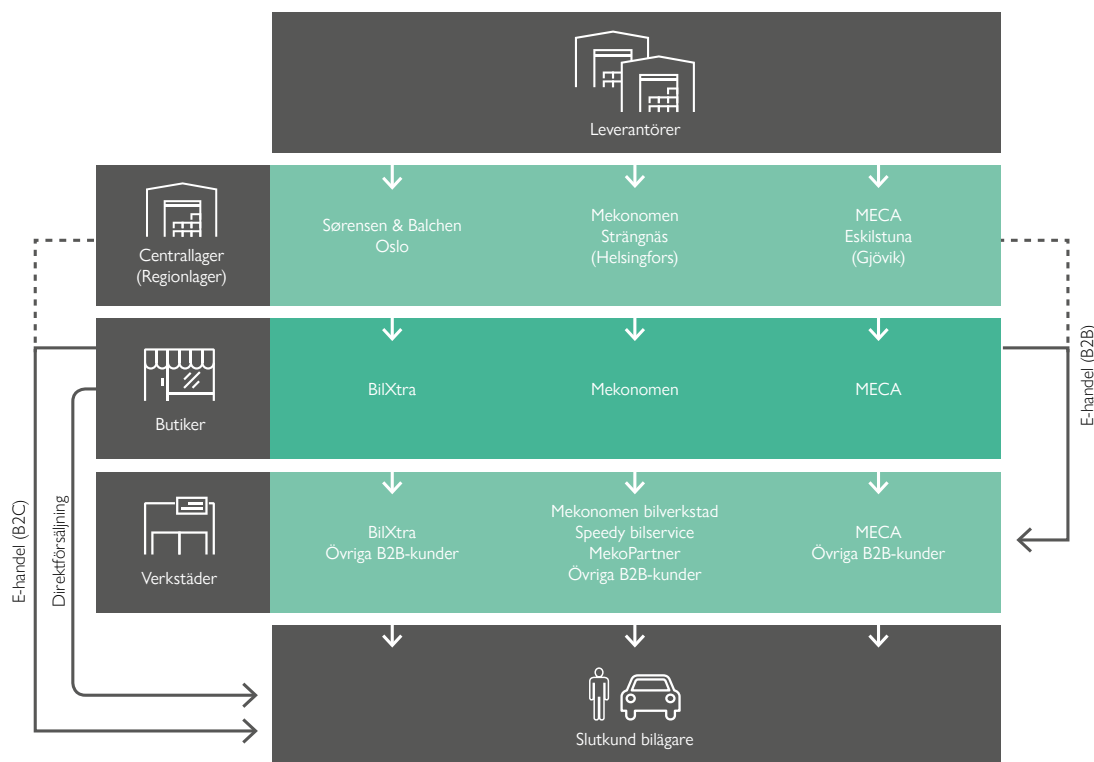
MEKONOMEN GROUPS AFFÄRSMODELL

Koncernens affärsmodell bygger på en stark inköpsfunktion med höga kvalitetskrav, effektiva logistiklösningar och konkurrensmässiga erbjudanden till slutkund via ett brett nätverk av verkstäder och butiker. Inköp av reservdelar sker främst från samma leverantörer som levererar till biltillverkarna, vilket innebär att delarna huvudsakligen motsvarar originaldelskvalitet. Delarna lagerhålls i central- och regionallager och försäljning sker via

Koncernens butiksnät till verkstäder, övriga företagskunder och slutkunder. Se översikt av affärsmodellen i figur 14.

Detta avsnitt beskriver Mekonomen Groups övergripande affärsmodell, för en mer detaljerad beskrivning av hur logistik och distributionsflöden skiljer mellan segment och varumärken, se avsnitt "Mekonomen Groups segment".

Figur 14: Översikt av affärsmodellen.



Leverantörer och inköp

Mekonomen Group arbetar aktivt med sina leverantörer för att erhålla konkurrenskraftiga inköpspriser och för att kunna tillhandahålla en attraktiv prisbild gentemot sina kunder. Mekonomen Group har en gemensam inköpsorganisation som leds centralt för att nå skalfördelar vid inköp, förbättra Bolagets förhandlingsstyrka och förenkla kontroll av leverantörsledet. Alla större inköpsavtal sker via inköpsorganisationen, medan ansvariga för Koncernens segment kan ingå mindre inköpsavtal. Inköp av reservdelar sker i huvudsak från samma leverantörsbaser som också levererar produkter till biltillverkarna. Cirka 160 leverantörer står för 80 % av Koncernens inköpta volym. Cirka 20 procent av Koncernens artiklar köps in via direktimport från Asien. Direktimport från Asien innebär att en leverans sker direkt från Asien till Koncernens grossistlager, utan att produkterna lagerhållits av en leverantör i Europa. Utöver inköp och försäljning av reservdelar från välkända varumärken har Mekonomen Group även de egna produktvarumärkena ProMeister (primärt reservdelar, förbruknings- och verktygssortiment) och Carwise (primärt biltillbehör). ProMeister reservdelar motsvarar originaldelskvalitet men till ett bättre pris och med 5 års produktgaranti, vilket är bland de längsta garantitiderna i branschen. För att säkerställa kvaliteten granskas ProMeister reservdelar genom både oberoende aktörer och i Mekonomen Groups egna testlaboratorium Intermeko i Polen (ägs gemensamt med polska bildelsaktören Inter Cars). Mekonomen Group har förutom sin centrala inköpsfunktion även etablerat ett inköpskontor i Asien under varumärket ProMeister Global, i syfte att utveckla ett nära samarbete med leverantörer och enklare kunna genomföra internrevisioner av leverantörer. Carwise är Koncernens prisvärda sortiment med tillbehör till bilen. Försäljningen av egna märkesvaror (EMV) utgjorde 11 procent av försäljningen under 2017. Mekonomen Group har för avsikt att öka andelen EMV-försäljning av den totala försäljningen under de kommande åren.

Genom att ha stora och erkända leverantörer får Mekonomen Group nytta av leverantörernas befintliga strikta miljökrav, arbetsmiljökrav och arbete mot korruption. Ansvarsfulla inköp hör till ett av Koncernens väsentliga hållbarhetsområden, för att säkerställa efterlevnad av produktkvalitet och väsentliga hållbarhetsaspekter i enlighet med FN:s Global Compact principer om mänskliga rättigheter, arbetsmiljö och korruption. Leverantörer som står för över 92 procent av Bolagets inköp har skrivit under Bolagets klausul om efterlevnad av FN:s Global Compact eller uppvisat motsvarande egen policy.

Grossistverksamhet

Mekonomen Groups inköpta reservdelar och tillbehör lagerhålls på Koncernens centrallager och regionallager för att sedan distribueras till Koncernens butiker. Mekonomen Group har tre centrallager och två regionallager i Norden. I centrallagren lagerhålls mellan 60 000 och 70 000 artiklar till över 15 000 bilmodeller.

Lagerhållningen och distributionen av varor är huvudsakligen separerad mellan Koncernens segment, men samarbeten sker även mellan segmenten. Segmentet Mekonomen har sitt centrallager i Strängnäs, segmentet MECA har sitt centrallager i Eskilstuna och Sørensen og Balchen har sitt centrallager i Oslo. Segmentet Mekonomen har dessutom ett regionallager i Helsingfors, Finland, och segmentet MECA har ett regionallager i Gjøvik, Norge, för att möjliggöra en effektiv logistik och snabba leveranser i dessa länder. Regionlagrens varuförsörjning sker främst via leveranser från Koncernens centrallager. I Gjøvik sker en viss del av inköpen direkt från leverantörerna, vilket ger en effektivare importprocess på grund av gällande tullregler mellan Sverige och Norge. Segmentens lager och logistikkedja beskrivs mer i detalj under respektive segmentsbeskrivning i avsnitt "*Historisk finansiell information*".

Mekonomen Group driver för närvarande ett projekt där MECA och Mekonomen får ett gemensamt centrallager i Strängnäs, utanför Stockholm. Det nya centrallagret kommer att drivas under varumärket Bileko Car Parts. Projektet syftar till att effektivisera och optimera varuflödet, bland annat genom en ny modern automatiserad lagerlösning, samt öka tillgängligheten och produktutbudet för kedjorna genom att gå från två mindre till ett större lager. Målet är att skapa Nordens ledande och mest kostnadseffektiva varuflöde i branschen. Centrallagerprojektet initierades under 2016 och övergången till ett gemensamt centrallager sker löpande fram till 2020.

Butiker och e-handel

Mekonomen Group hade per den 30 juni 2018 ett nätverk av cirka 330 butiker i Sverige, Norge och Finland, vilka är indelade i kedjorna MECA, Mekonomen och BilXtra (del av Sørensen og Balchen). Butikerna köper in reservdelar, tillbehör, verktyg och förbrukningsartiklar från Koncernens grossistbolag och tillhandahåller försäljning av dessa till Koncernens anslutna konceptverkstäder, övriga B2B-kunder och konsumenter. Butikerna inom kedjorna Mekonomen och BilXtra står för störst andel försäljning direkt till konsumenter, både via fysiska butiker och via e-handel. Majoriteten av butikerna ägs av och bedrivs i Mekonomen Groups egen regi, men det finns även delägda butiker och butiker som drivs av franchisetagare.

Affärsmodellen omfattar hela kedjan från inköp och lagerhållning av reservdelar och tillbehör till försäljning B2B och B2C.

Inom Koncernen står Mekonomen och BilXtra för störst andel försäljning direkt till konsumenter.



E-handel är en växande säljkanal och kan delas upp i e-handel för företagskunder och för konsumenter. Företagskunder har under en längre tid handlat via digitala kanaler, genom att beställa varor från internet-baserade reservdelskataloger. E-handel för företagskunder är tillgängligt inom alla tre butikskedjorna Mekonomen, MECA och BilXtra. E-handel för konsumenter erbjuds genom Mekonomen i Sverige och Norge och BilXtra i Norge. E-handelsplattformen mot konsument är förutom en säljkanal även ett sätt för kedjorna att öka synligheten mot konsumenterna och samtidigt driva försäljning i butikerna och verkstäderna. Via e-handel kan kunderna antingen välja att få varorna hemskickade eller välja att hämta ut dem i butik.

Verkstäder

Mekonomen Groups anslutna konceptverkstäder och övriga verkstadskunder erbjuder verkstadstjänster, såsom underhåll, service och reparationer av personbilar till bilägare (konsumenter och företagskunder). Verkstäderna servar och reparerar de flesta bilmärkena och modellerna på den nordiska marknaden.

Utöver försäljning av reservdelar erbjuder Mekonomen Group flertalet tjänster till sina verkstäder genom dotterbolaget ProMeister Solutions. Där bland kompetensutveckling för fordonstekniker, teknisk support, lönsamhetsutveckling och rekrytering. För mer information om ProMeister Solution, se avsnitt "Historisk finansiell information". Mekonomen Group har tre huvudsakliga verkstadskoncept, MECA, Mekonomen Bilverkstad och BilXtra (del av Sørensen og Balchen). Av verkstäderna bedrivs ett färre antal i egen regi i huvudsak under MekoService Nordic medan övriga bedrivs genom franchiseavtal eller som samarbetande verkstäder till kedjan. Därutöver har Mekonomen Group ytterligare två verkstadskedjor, MekoPartner och Speedy Bilservice. Koncernens verkstadskedjor differentierar sig genom olika koncept, erbjudanden och geografisk positionering för att möta behoven hos bilägarna.

Bilägare

Med sina tre butikskoncept och fem verkstadskoncept vänder sig Mekonomen Group till alla bilägare på den nordiska marknaden. Bilägarna erbjuds verkstadstjänster såsom underhåll, service och reparationer samt produkter till bilen såsom reservdelar och tillbehör. Bilägare kan vara både konsumenter och företagskunder. För att förenkla billivet för sina kunder erbjuder Mekonomen Group på många av sina anläggningar, i egen regi eller genom samarbetspartners, även biltvätt, bilglastjänster, bilprovning och andra närliggande tjänster.

VARUMÄRKEN

Mekonomen Group innehar ett flertal varumärken som stödjer bolagets kärnaffär att sälja bilrelaterade tjänster och produkter till bilverkstäder och bilägare. Inom Koncernen finns tre varumärken som inkluderar både verkstadskedjor och butiksverksamhet, MECA, Mekonomen och BilXtra (drivs av Sørensen og Balchen), samt varumärken för ytterligare två verkstadskedjor; MekoPartner och Speedy Bilservice.

ProMeister och Carwise utgör Koncernens egna varumärken (s.k. EMV). Under varumärket ProMeister erbjuder Mekonomen Group över 10 000 reservdels-, förbruknings- och verktygsartiklar. ProMeister reservdelar motsvarar originaldelskvalitet som erbjuds till ett mer konkurrenskraftigt pris. Därtill har delarna en produktgaranti på 5 år, vilket är bland de längsta garanti-tiderna i branschen. Sortimentet säljs via Koncernens grossistverksamheter och Mekonomens, MECAs och BilXtras butiker. Carwise är varumärket som utgör Mekonomens Groups eget sortiment med prisvärda tillbehör till bilen. Tillbehören säljs främst via Mekonomens och BilXtras butiker och e-handel.

Under varumärket ProMeister (ProMeister Solutions) erbjuder Mekonomen Group även verkstads-tjänster riktade till professionella verkstäder (både anslutna och övriga), såsom kompetensutveckling, teknisk support, lönsamhetsutveckling och rekrytering. ProMeister (ProMeister Global) är därtill varumärket för Koncernens inköpskontor i Hong Kong som etablerats i syfte att utveckla ett nära samarbete med leverantörer för att enklare ha kontroll på tillverkning och kvalitet.

Övriga varumärken i Koncernen är; Bileko Car Parts (BCP) som är Koncernens gemensamma grossistbolag för MECA och Mekonomen i Sverige, Preqas som bedriver försäljning av tung verkstadsutrustning och verktyg för professionella verkstäder, J&B Maskinteknik som erbjuder serviceunderhåll av utrustningen, Swedspot som utvecklar teknik till nya och äldre bilar (Mekonomen Group äger 20 procent¹⁾), Intermeko som är Koncernens testlaboratorium i Polen (delägarskap med polska aktören Inter Cars) samt Lasingoo som är en digital sökmotor för verkstadstjänster där bilägare kan boka verkstadstid och/eller jämföra verkstads-tjänster.



Strategiska varumärken inom Mekonomen group.














1) Per den 31 december 2017.

MEKONOMEN GROUPS SEGMENT

Koncernens verksamhet delas in i tre huvudsakliga segment, MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen, vilka inkluderar varumärken för både butiks-kedjor och verkstads-koncept (butiks- och verkstads-

kedjan för segmentet Sørensen og Balchen heter BilXtra). Segmenten har en hög grad av självbestämmanderätt och drivs som separata enheter med stöd av gemensamma funktioner såsom inköp, logistik, IT, Ekonomi, HR samt andra stödfunktioner.

Figur 15: Översikt av segment.

| | MECA | Mekonomen | SØRENSEN og BALCHEN |
|------------------------------------|---|---|---|
| Butiker (Q2 2018) |  85 butiker varav 77 egna |  174 butiker varav 146 egna |  66 butiker varav 38 egna |
| Verkstäder (Q2 2018) |  708 Verkstäder |  960 Verkstäder |  263 Verkstäder |
| Andel av nettoomsättning (Q2 2018) |  33% |  44% |  13% |
| Anställda (Q2 2018) | 600 | 947 | 252 |
| Centrallager | 1 | 1 | 1 |
| Varumärken |  |   |  |



MECA

MECA är en ledande aktör på eftermarknaden för bilreservdelar, verktyg och verkstadsutrustning i Sverige och Norge. MECAs verksamhet grundar sig på en effektiv distribution av reservdelar och verktyg via butiker, som köper in varorna från Koncernens grossistbolag och säljer främst till professionella bilverkstäder. Försäljning genom MECA-varumärket sker primärt till B2B-kunder, däribland till det egna verkstadskonceptet MECA Car Service, samarbetande verkstadskedjan Bosch Car Service, samt samarbetande butik- och bensinkedjan OKQ8 i Sverige. MECA-varumärket säljs även direkt till företag och organisationer.

Butiker

MECA har ett brett nät av butiker som tillhandahåller försäljning av reservdelar, verktyg och förbrukningsartiklar till anslutna MECA Car Service-verkstäder, övriga verkstäder och övriga B2B-kunder. MECA har även konsumentförsäljning genom sina butiker, men denna andel stod endast för en mindre andel av MECAs totala försäljning under 2017. Per den 30 juni 2018 hade MECA totalt 85 butiker i Sverige och Norge varav 77 drevs i egen regi och 8 genom franchiseavtal.

MECA tillhandahåller en digital reservdelskatalog (e-handelslösning) för verkstäder under varumärket MECA Webshop. E-handeln inom MECA riktar sig idag endast mot B2B-kunder och största delen av B2B-försäljningen sker genom den digitala reservdelskatalogen. I MECA Webshop hittar verkstadskunder service- och reparationsstider samt servicescheman. Via systemet kan verkstadskunder beställa från flera butiker vilket ökar tillgängligheten på produkterna. MECA lägger stort fokus på att distributionen till kunderna ska vara snabb och säker.

Verkstadskoncept

MECA tillhandahåller verkstadskoncept för enskilda verkstäder som kan ansluta sig som medlemmar under varumärket MECA Car Service. Verkstäder anslutna till MECAs verkstadskoncept verkar självständigt och kan behålla sitt namn, men får tillgång till bland annat IT-lösningar, affärssystem, utbildning, tekniskt stöd, resultatutvärdering, marknadsföringshjälp samt snabba och exakta leveranser via MECAs distributionsnät. För att erbjuda en bra service till kunderna ställer MECA vissa krav på anslutna verkstäder och verkstäderna måste dela MECAs värderingar och leva upp till en gemensam kvalitetsnivå, samt följa ett profilprogram. MECA har historiskt fokuserat på att ha en framgångsrik grossistverksamhet och effektiv distribution till B2B-kunderna. Fokus kommer även framgent ligga på att fortsatt vara en stark aktör inom grossistverksamheten, men även fokusera på att förbättra service åt slutkunderna genom att utveckla verkstadskonceptet och erbjudandet.

MECA hade 708 antal anslutna verkstäder varav 6 egna verkstäder i Sverige och Norge per den 30 juni 2018.

Logistik

MECA har sitt centrallager i Eskilstuna och ett regionallager i Gjøvik för den norska verksamheten. Mekonomen Groups nya automatiserade centrallager i Strängnäs, Bileko Car Parts, som håller på att byggas kommer i framtiden att fungera som ett gemensamt centrallager för segmenten Mekonomen och MECAs svenska verksamhet och fortsatt stödja regionlagret i Gjøvik. Från centrallagret och regionallagret levereras varor till butiker samt direkt till verkstäder. Transport till butiker sker genom externa transportleverantörer och transport mellan butikerna och verkstäderna sker med egna bilar och externa transportleverantörer.

MECA som varumärke är starkt hos B2B-kunder, däribland professionella verkstäder.



Mekonomen har starkast varumärke i branschen bland bilägare.

Mekonomen

Mekonomen

Segmentet Mekonomen erbjuder ett brett och lättillgängligt utbud av prisvärda och innovativa lösningar och produkter för konsumenter och företag. Segmentet Mekonomen har ett starkt varumärke med hög igenkänning bland bilägare i Sverige och Norge och har ett större fokus på konsumenten. Strategin är att göra billivet enklare för bilägare genom att erbjuda ett brett utbud av produkter och relaterade tjänster. Affärsmodellen omfattar försäljning genom fysiska butiker och via e-handel till både företagskunder och konsumenter. Inom segmentet Mekonomen drivs både en butikskedja och en verkstadskedja, under varumärket Mekonomen, dessutom ingår verkstadskonceptet MekoPartner. För att kontinuerligt förstärka varumärket Mekonomen och erbjuda helhetslösningar för kunder, är flertalet Mekonomen-butiker sammankopplade med Mekonomen Bilverkstäder i samma eller närliggande anläggningar och fokus kommer även framgent ligga på att utveckla detta koncept. Under 2017 vann Mekonomen-varumärket, för fjärde året i rad, utmärkelsen starkaste varumärke inom branschen "Bildelar och verkstäder".¹⁾

Butiker

Mekonomens butiker i Sverige och Norge är till största antalet helägda av Mekonomen²⁾. Butiker i kedjan drivs även av affärspartners genom delägarskapsmodeller eller franchiseavtal tillsammans med Mekonomen. Butikerna drivs och styrs på samma sätt, oberoende av ägarskapsmodell och det ställs krav på kvalitet, profilering och produktsortiment på butiker. Butikerna säljer reservdelar, verktyg och förbrukningsartiklar till anslutna Mekonomen Bilverkstäder, MekoPartner-verkstäder, övriga verkstäder och övriga B2B-kunder. Försäljning till B2B sker till största del via e-handel genom Bolagets digitala reservdelskatalog. I slutet av 2017 startade Mekonomen i Norge implementeringen av en ny digital reservdelskatalog som varit ett prioriterat projekt och kommer gradvis även tas i bruk för de andra verksamheterna inom Koncernen. Via butikerna och e-handel säljer Mekonomen även reservdelar och biltillbehör till konsumenter.

Mekonomen hade 174 butiker i Sverige och Norge, varav 146 drevs i egen regi och 28 genom franchiseavtal per den 30 juni 2018.



1) Priset delas ut av Evimetrix under eventet Swedish Brand Award

2) Under Varumärket Mekonomen finns även butiker i Finland, som drivs under enheten MekoService och tillhör Övriga segment

Verkstadskoncept

I segmentet Mekonomen bedriver Koncernen verkstäder under varumärkena Mekonomen Bilverkstad och MekoPartner.

Mekonomen Bilverkstäder bedrivs dels i egen regi och dels genom franchiseavtal. Mekonomen fokuserar på att verkstäder ska uppfylla en hög kvalitetsnivå och fokusera på att erbjuda helhetslösningar för konsumenter för ett enklare billiv. Mekonomen Bilverkstäder erbjuder sina kunder en hög servicenivå och tillhandahåller bland annat kvalitetsreservdelar så att nybilsgarantin alltid gäller, samt 3 års garanti på reservdelar. Vid underhåll och reparationer använder Mekonomen Bilverkstäder biltillverkarnas originaldelar eller reservdelar av motsvarande kvalitet och följer biltillverkarens servicerekommendationer. På Mekonomen Bilverkstad ges också en prisgaranti som innebär att kunden får den dubbla mellanskillnaden i prissänkning om denne hittar ett billigare service- eller reparationsalternativ till ordinarie pris hos en märkesbunden verkstad. Som en del av den höga servicenivån ges ett års assistansförsäkring när kunden underhåller eller reparerar sin bil på Mekonomen Bilverkstäder.

Mekonomen Bilverkstäder satsar på utbildning av sin personal för att bibehålla hög kompetens och verkstäderna använder modern utrustning för att kunna ge den bästa servicen. Redan under 2016 öppnades kedjans första renodlade elbilverkstad i Norge och flera verkstäder i Sverige och Norge har anpassats för att kunna underhålla och reparera el- eller hybridbilar. Koncernen arbetar aktivt med franchisetagare och har anpassade paket för franchiseverkstäder för att stödja dem med att förbättra verksamheten och höja lönsamheten för verkstäderna. Inom ramen för Mekonomen Bilverkstad finns förutom utbildningar, även bland annat administrativ hjälp, finansieringslösningar, marknadsföring och profilering för de anslutna verkstäderna.

Verkstäder under varumärket MekoPartner agerar mer självständigt och är inte lika formbundna till profilering eller efterlevnad av koncept som verkstäder under

varumärket Mekonomen Bilverkstad. Varumärket MekoPartner marknadsförs heller inte i samma utsträckning som Mekonomens varumärke utan är primärt ett inköpsamarbete mellan Mekonomen och de verkstäder som antingen inte når upp till kraven på att vara en Mekonomen Bilverkstad, eller inte har ambition att vara sådan. MekoPartner-verkstäder har tillgång till samma produktsortiment som Mekonomen Bilverkstad och arbetet utförs på ett fackmannamässigt sätt med bibehållen nybilsgaranti för bilägarna. Däremot är MekoPartner-kedjan i högre grad inriktade på äldre bilar och har oftast färre antal fordonstekniker per verkstad som bidrar till att kompetensbredden är något snävare än på Mekonomen Bilverkstäder. MekoPartner affärsidé är att erbjuda sina kunder ett mer prisvärt alternativ till mer etablerade verkstäder och fokusera på att skapa en personlig relation till kunden. MekoPartner erbjuder basservice för de flesta bilmärken samt tjänster så som däckbyte och däckhotell, genom etablerade verkstäder på små och medelstora orter runt om i Sverige.

Mekonomen hade 727 antal anslutna verkstäder varav 5 egna verkstäder per den 30 juni 2018. MekoPartner hade 233 antal anslutna verkstäder per den 30 juni 2018.

Logistik

Mekonomen har sitt centrallager i Strängnäs, varifrån varor levereras till varumärkets butiker i Sverige och Norge¹⁾. Transport till butiker sker med externa transportleverantörer, medan transport från butiker till verkstäder sker med både egna bilar och externa transportleverantörer. Mekonomen Groups nya automatiserade centrallager i Strängnäs, Bileko Car Parts, som håller på att byggas kommer att i framtiden fungera som ett gemensamt centrallager för segmenten Mekonomen och MECA.

1) Mekonomens centrallager är också huvudleverantör till regionalagret i Finland. Mekonomens butiker i Finland är helägda av Mekonomen Group, dessa ingår ej i segmentet Mekonomen utan redovisas under övrigt i Koncernen.

BilXtra är ett välkänt varumärke i Norge, främst som ledande aktör för biltillbehör.

S SØRENSEN OG BALCHEN

Sørensen og Balchen

Sørensen og Balchen bedriver grossist- och butiksvirksomhet i Norge. Som en del av Sørensen og Balchen drivs verkstads- och butikskedjan BilXtra. Till skillnad från Mekonomen Groups andra segment drivs Sørensen og Balchen mer självständigt inom koncernen, med en egen organisation som sköter marknadsföring, logistik och en del inköp som görs utanför Mekonomen Groups centraliserade inköpsfunktion. Sørensen og Balchen har ett starkt fokus på biltillbehör till konsumenter och står för störst andel biltillbehörsförsäljning bland Koncernens segment, däribland av det egna tillbehörssortimentet Carwise, men Sørensen og Balchen har även reservdelsförsäljning till B2B och B2C genom butiker och e-handel.

Butiker

BilXtra driver helägda och delägda butiker samt har franchisebutiker i Norge. Försäljning av reservdelar, verktyg och förbrukningssortiment sker till anslutna BilXtra-verkstäder och övriga verkstäder. Via butiker och e-handel säljer BilXtra också reservdelar och biltillbehör till konsumenter. BilXtra hade per den 30 juni 2018 66 butiker i Norge, varav 38 är egna butiker.

Verkstadskoncept

Koncernen hade 263 verkstäder under varumärket BilXtra per den 30 juni 2018. Majoriteten av verkstäderna drivs genom franchiseavtal och endast 2 verkstäder drivs i egen regi. Verkstäderna har ett starkt lokalt fokus, men styrs gemensamt genom vissa kvalitetskrav och profilering och har ett gemensamt grundsortiment. Primärt köper verkstäderna in varor från Sørensen og Balchen genom BilXtras butiksnät, som även inkluderar Mekonomen Groups egna varumärken ProMeister och Carwise.

Logistik

Sørensen og Balchen har sitt centrallager i Oslo. Varorna till centrallagret kommer främst direkt från leverantörerna, men en del av varorna kommer även från Mekonomens centrallager i Strängnäs. Från centrallagret i Oslo levereras varor till BilXtras butiker runt om i Norge med externa transportleverantörer. En del varor levereras även direkt från centrallagret till kunder. BilXtra sköter sedan distributionen vidare från butiker till varumärkets verkstadskedja med både egna bilar och externa transportleverantörer.



Övriga affärsområden

Övriga affärsområden i Koncernen inkluderar mindre bolag i Koncernen, så som Mekonomens grossist- och butiksverksamhet i Finland, Speedy Bilservice, tjänsten Mekonomens billeasing, utbildnings- och affärssystemleverantören ProMeister Solutions, verkstadsutrustningsleverantören Preqas, verkstadsutrustningsinstallatören J&B Maskinteknik, testlaboratoriet InterMeko i Polen, bilverkstadsprisjämförelsesajten Lasingoo, den digitala bilteknikutvecklaren Swedspot och koncerngemensamma funktioner inkluderande även Mekonomens Aktiebolag (publ).

Mekonomens Finland

Sedan 2010 är Mekonomens Group etablerat i Finland, där man för närvarande driver 7 butiker och har 23 anslutna verkstäder. Det finska regionlagret ligger i Helsingfors. Mekonomens i Finland har samma koncept som Mekonomens varumärket i de övriga nordiska länderna, men drivs utanför segmentet Mekonomens för att få de bästa förutsättningarna för att utvecklas.

ProMeister Solutions

Under varumärket ProMeister Solutions erbjuder Mekonomens Group verkstadsnära tjänster till anslutna, egna och övriga verkstäder såsom;

- Kompetensutveckling för fordonstekniker (utbildningscentret ProMeister Academy), för att tillgodogöra sig kunskap om ny teknik i takt med utveckling på fordonsmarknaden. Utbildningscentret ProMeister Academy startades 2013 och finns i Sverige och Norge. Mekonomens Group startade utbildningscentret för att säkra kvalitet och kompetens hos sina fordonstekniker inom samtliga Koncernens verkstads-kedjor, men utbildningen säljs även utanför Koncernen
- Teknisk support dit verkstäder kan vända sig vid behov av hjälp vid tekniska utmaningar. Den tekniska supporten bildar en kunskapsbank i Koncernen som sprider information till alla verkstäder
- Rekrytering för att få kunnig personal och hantera bristen på mekaniker, som är ett problem på alla Koncernens huvudmarknader. Genom att samla rekryteringsinsatser i Koncernen och utveckla nätverk med myndigheter och organisationer förbättras verkstädernas möjligheter att få tag på kompetens

Mekonomens Group driver under ProMeister Solutions även två gymnasieskolor med inriktning på fordonsutbildning. Gymnasieskolorna är belägna i Stockholm och i Lund och erbjuder gymnasieelever möjlighet till praktik på Koncernens verkstäder under utbildningen. I och med den snabba tekniska utveckling inom branschen och behovet av hög kompetens för fordonsmekaniker, ser Mekonomens Group utbildnings-satsningen som en del av sin strategi och sitt samhällsansvar.

Preqas och JB Maskinteknik

Under varumärket Preqas erbjuder Mekonomens Group tung verkstadsutrustning till Koncernens konceptverkstäder liksom till övriga verkstäder i branschen. Preqas dotterbolag, JB Maskinteknik, kompletterar affären genom att erbjuda installation och serviceunderhåll av tung utrustning. Verksamheterna kompletterar Koncernens kärnaffär och medför ett helhetserbjudande till anslutna konceptverkstäder.

InterMeko Europa

Intermeko är Mekonomens Groups testlaboratorium i Polen, som Koncernen äger tillsammans med det polska bildelsföretaget Inter Cars (50 procent ägarandel¹⁾). I Intermeko utförs funktions- och kvalitetstester av Koncernens produktsortiment. Särskilt fokus läggs på jämförande tester mellan produkter inom egna varumärken (EMV) och övriga sortiment på marknaden.

Lasingoo

Mekonomens Group är delägare i Lasingoo (16,7 procent ägarandel²⁾) vilket är en digital sökmotor för att jämföra och boka verkstadstjänster. För sina kunder erbjuder Lasingoo en pristransparens som tidigare inte varit möjlig i och med att priser i många fall endast varit tillgängliga per telefon eller över disk hos verkstäderna.

Swedspot

Mekonomens Group är delägare i Swedspot (20 procent ägarandel³⁾) som utvecklar digital teknik i nya och äldre bilar. Investeringarna har genomförts för att på ett effektivt sätt dra nytta av innovation och affärsutveckling som kompletterar Mekonomens Groups kärnaffär.

Genom Koncernens övriga affärsområden utvecklas helhetslösningar till konsumenterna och företagen.

1) Per den 31 december 2017.

2) Per den 31 december 2017.

3) Per den 31 december 2017.

Historik

| | | |
|-------------|---|---|
| 1973 | Mekonomen grundades under namnet Bileko | Mekonomen grundades 1973 under namnet Bileko av entreprenörerna Ingemar Fraim och Leif Möller. Inledningsvis var verksamheten inriktad på försäljning av avgassystem till bensinstationer med fokus på snabba leveranser. Sortimentet utökades sedan med bromsar, framvagnar, hjullager och andra reservdelar |
| 1976 | Första butiken öppnades | Den första butiken öppnade i Norrtälje under namnet Primexxa |
| 1987 | Förvärv av Mekonomen-kedjan | Butikskedjan Mekonomen förvärvades med 17 butiker (koncernen bytte namn till Mekonomen år 1996) |
| 1992 | Försäljningen översteg 100 MSEK | Omsättningen översteg för första gången 100 MSEK, tack vare fokus på en effektiv logistikkedja med snabba leveranser |
| 1996 | Mekonomen blir en integrerad detalj- och grossisthandelskedja | Grossistbolaget Bileko ändrade namn till Mekonomen Grossist och Mekonomen blev en integrerad detalj- och grossisthandelskedja |
| 1999 | Mekonomen Bilverkstad och etablering i Norge | Antalet butiker i Mekonomenkedjan passerade 100 och konceptet Mekonomen Bilverkstad lanserades. Genom förvärvet av Christoffersen och Bekken etablerades grossistförsäljning i Norge |
| 2000 | Börsintroduktion | Den 29 maj 2000 introducerades Mekonomen på Stockholmsbörsen. I samband med börsintroduktionen överfördes Mekonomens reservdelskatalog till ett webbaserat format |
| 2002 | Förvärv av Østergaard | Mekonomen förvärvade den ledande bildelskedjan Østergaard i Danmark |
| 2006 | Ny ägare | Mekonomen fick en ny huvudägare i Axel Johnson som förvärvade 29 procent av kapital och röster av grundarfamiljerna |
| 2007 | Ny strategi | En ny strategi utarbetades med satsning på helhetslösningar, prisvärdhet och nytänkande. Målgruppen breddades med fokus på kvinnor och barnfamiljer. Under de följande åren lanserades bland annat en ny verkstadskedja MekoPartner, nya butiks- och verkstadskoncepten Mega och Medium, affärsområdet Mekonomen Fleet med inriktning mot företagskunder och Mekonomen Direkt; ett nummer dit kunder kan vända sig för att få hjälp med bilen dygnet runt |

Historik

| | | |
|-------------|---|--|
| 2010 | Etablering i Finland och förvärv i Sverige | Mekonomen etablerade sin första butik i Helsingfors och förvärvade bilservicekedjan Speedy Bilservice med 11 verkstäder i Sverige |
| 2011 | Förvärv av Sørensen og Balchen | Mekonomen förvärvade bildelsgrossisten Sørensen og Balchen med butiker och verkstäder i Norge under varumärket BilXtra |
| 2012 | Förvärv av MECA | Mekonomen förvärvade MECA Scandinavia med butiker och verkstäder i Sverige och Norge |
| 2015 | Förvärv av Opus Equipment med dotterbolaget JB Maskin | Genom förvärvet av Opus Equipment breddades Mekonomen Groups satsning på verkstadsutrustning med helhetslösningar kring service och underhåll till professionella verkstäder och bilbesiktningstationer. Opus Equipment bytte under 2017 namn till Preqas AB |
| 2016 | Mekonomen avyttrar verksamhet i Danmark | Den danska verksamheten avyttras slutligt under slutet av 2016 |
| 2017 | Ny huvudägare | Amerikanska bildelsgrossisten LKQ förvärvar Axel Johnssons aktier |
| 2017 | Helårsomsättningen översteg 6 MDSEK | Helårsomsättningen översteg för första gången 6 MDSEK där bland annat engagerande ledare och medarbetare, starka varumärken och koncept och effektiv logistikkedja är avgörande framgångsfaktorer för affären |
| 2017 | Strategiskt förvärv | Mekonomen Group förvärvar 20 procent av aktierna i Swedspot ¹⁾ |
| 2018 | Förvärv av FTZ och Inter-Team | Genom förvärvet av FTZ och Inter-Team stärkte Mekonomen sin position inom försäljning av bildelar i norra Europa och etablerade en stark marknadsposition i Danmark och Polen, där Mekonomen inte hade verksamhet innan förvärvet |

1) Per den 31 december 2017.

Figur 16: Vision, affärsidé och kärnvärden.



AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH STRATEGIER

Mekonomen Groups affärsidé är att med tydliga och innovativa verkstadskoncept, hög kvalitet och en effektiv logistikkedja erbjuda konsumenter och företag lösningar för ett enklare och mer prisvärt billiv. Koncernens kärnvärden ligger till grund för verksamheten. Dessa kärnvärden är kundfokus, engagemang och ansvar. Koncernens segment har egna värderingar som driver respektive segments egna verksamheter. Mekonomen Groups främsta tillgångar är sina engagerade ledare och medarbetare samt de starka och differentierade varumärkena.

Strategi

Koncernens strategi är att växa med god lönsamhet och skapa värdetillväxt för sina aktieägare. Detta genereras genom ett starkt kundfokus, utnyttjande av skalfördelar och kontinuerlig affärsutveckling för att kunna erbjuda både konsumenter och företag prisvärda lösningar för ett enklare billiv.

Tillväxt

Mekonomen Groups huvudfokus är att skapa försäljningstillväxt i alla bolag i Koncernen. Detta gör Mekonomen Group genom att utnyttja sina differentierade varumärken för att möta kundernas olika behov. Utöver detta kvalitetssäkras kundupplevelsen i både butiker och anslutna verkstäder samtidigt som Koncernen har för avsikt att leda branschutvecklingen av framtida produkt- och tjänsteerbjudanden.

Kundfokus

Genom ett starkt kundfokus och differentierade koncept attraherar Mekonomen Group bilägare till sina butiker och verkstäder, såväl egenägda som anslutna. De anslutna verkstäderna stöds för att Koncernen tillsammans med dessa ska kunna erbjuda mervärde, tillgänglighet, prisvärdhet och lösningar för alla bilägares behov, såväl befintliga som nya kunder.

Skalfördelar

Mekonomen Group effektiviserar verksamheten genom att utnyttja skalfördelar och utvinna synergieffekter. Genom sin storlek erhåller Koncernen bland annat inköpsfördelar som möjliggör konkurrenskraftiga priser och samtidigt möjlighet att investera i framtidens kunderbjudanden, logistik och stödsystem.

Affärsutveckling

Affärsutveckling och innovation symboliserar det entreprenörskap som historiskt har varit en av Mekonomen Groups främsta kännetecken. I en snabbföränderlig värld anser Mekonomen Group att det är av högsta vikt att ständigt utveckla sitt kunderbjudande för att kunna vara framgångsrika även i framtiden. Innovation genomsyrar allt Mekonomen Group gör, inte bara marknadsnära innovation utan även innovation inom exempelvis affärsstrukturer och affärsflöden.

PERSONAL

Merparten av arbetet inom Mekonomen Group utförs av medarbetare som är anställda i Koncernen. Inom grossistverksamheten finns utöver fast personal inhyrd personal baserat på behov från bemanningsföretag. Antalet medarbetare i Koncernen förändras inte signifikant under året. Under sommarmånaderna anställs en högre andel tillfälliga medarbetare som vikarier under de ordinarie medarbetarnas semesterledigheter.

Medelantalet anställda per den 30 juni 2018 var 2 257 personer, av vilka 600 arbetade inom segmentet MECA, 947 arbetade inom segmentet Mekonomen och 252 arbetade inom segmentet Sørensen og Balchen. Genom förvärvet av FTZ och Inter-Team ökade antalet anställda per den 30 juni 2018 till 4 818 personer.

Medelantal anställda

| | 30 juni 2018 | 2017 |
|---------------------|--------------|--------------|
| MECA | 600 | 725 |
| Mekonomen | 947 | 955 |
| Sørensen og Balchen | 252 | 253 |
| Övriga segment | 457 | 297 |
| Summa | 2 257 | 2 231 |
| FTZ | 1 144 | 1 129 |
| Inter-Team | 1 417 | 1 405 |
| Summa | 4 818 | 4 765 |

MILJÖ OCH HÅLLBARHET

Mekonomen Group anser sig, som en ledande aktör i branschen, ha en direkt påverkan på sina medarbetare och kunder, branschen som helhet och omvärlden genom sina beslut och prioriteringar och fokuserar därför på att fortsätta ta ansvar och ligga i framkant när det kommer till hållbarhet. Hållbarhetsarbetet inom Mekonomen Group är integrerat i verksamheten som en del i det löpande affärsnära arbetet.

Hållbarhetsredovisningen är upprättad med utgångspunkt i de väsentliga områden som prioriterats utifrån interna och externa intressenters syn på vilka hållbarhetsfrågor som är viktigast för Mekonomen Group. Arbetet med att analysera väsentliga områden inleddes under 2014 och har därefter kompletterats med en analys av koncernens arbete i förhållande till FN:s Global Compact som Mekonomen Group är ansluten till sedan 2013. Under 2017 har en analys genomförts av Koncernens arbete i förhållande till Årsredovisningslagen och nya krav enligt GRI Standards. Väsentlighetsanalysen har även satts in i ett vidare perspektiv med hänsyn till Mekonomen Groups affärsstrategi och konkurrenskraft samt till nationella och internationella trender, normer, förväntningar, riktlinjer och lagstiftning som är relevanta för ett ansvarsfullt och hållbart företagande.

Mekonomen Group åtar sig, i alla verksamhetsled, att följa FN:s Global Compacts tio principer om mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö och korruption. En klausul om efterlevnad av FN Global Compact inkluderas i samtliga nya och förnyade leverantörsavtal. Principerna ingår också i Koncernens uppförandekod. Hållbarhetsredovisningen 2017 utgör även Koncernens Communication on Progressrapport till FN:s Global Compact.

Ansvar för det strategiska hållbarhetsarbetet samt mål och uppföljning ligger hos koncernledningen och därefter följer styrelsen upp arbetet genom koncernledningens avrapportering. Det operativa arbetet drivs av chefen eller vd:n för respektive segment i samarbete med ansvariga för miljö och kvalitet i respektive koncernbolag. Mekonomen Group har anställt en hållbarhetschef från och med september 2018, för att ytterligare stärka Koncernens hållbarhetsarbete.

Mekonomen Groups hållbarhetsarbete ska bidra till affärsnytta:

- Ökad försäljning och tillväxt
- Minskade affärsrisker
- Ökad kompetens och kvalitet i Mekonomen Groups verkstäder
- Trygga framtida försörjning av Mekonomen Groups fordonstekniker
- Bra och utvecklat ledarskap och engagerade medarbetare som också verkar som ambassadörer för Mekonomen Group

Målbilden fram till 2020 har fastslagits enligt följande:

- Möjliggöra rekrytering av 500 fordonstekniker
- Employee Satisfaction Index (ESI): 95
- 35 procent kvinnor i ledande positioner
- 95 procent av Mekonomen Groups fordonstekniker deltar årligen i ProMeister Academy-utbildningar
- Alla medarbetare har genomgått utbildning i Mekonomen Groups uppförandekod, whistleblowing-funktion och korruptionspolicy
- Leverantörer som står för 95 procent av Koncernens inköpsvolym har undertecknat FN:s Global Compact



BESKRIVNING AV FÖRVÄRVEN OCH DEN NYA KONCERNEN

Detta avsnitt fokuserar på de förvärvade bolagen FTZ och Inter-Team samt den nya Koncernen. Genom Förvärven stärker Mekonomen Group sin position inom försäljning av bildelar i norra Europa och etablerar en stark marknadsposition i Danmark och Polen. För mer information om Mekonomen Group, se avsnitt "Verksamhetsbeskrivning".

DE FÖRVÄRVADE BOLAGEN

Den 6 juli 2018 offentliggjorde Mekonomen Group att de ingått avtal om att förvärva FTZ och Inter-Team. Förvärvet slutfördes den 3 september 2018 efter att Bolaget erhållit godkännande från berörda konkurrensmyndigheter samt uppfyllt övriga villkor. Total köpeskilling uppgick till 404 MEUR (4 284 MSEK¹⁾). Mekonomen och säljarna har även ingått ett separat avtal varigenom Mekonomen på vissa villkor kan komma att förvärva Nordic Forum Holding A/S, det tidigare holdingbolaget för FTZ och Inter-Team, före den 31 december 2018. Förvärven ligger i linje med Mekonomen Groups ambition att stärka sin marknadsposition genom att vara del av den pågående konsolideringen i Europa. Genom förvärvet stärkte Mekonomen sin position inom försäljning av bildelar i norra Europa och etablerade en stark marknadsposition i Danmark och Polen, där Mekonomen Group inte hade verksamhet innan förvärvet.

Transaktionslogik och förväntade synergieffekter

Förvärvet av FTZ och Inter-Team passar väl in i Mekonomen Groups strategi om att vara del av den pågående konsolideringen i Europa. Affären är strategisk för Mekonomen Group som nu tar nästa steg i sin tillväxtresa. Genom FTZ stärker Koncernen sin ställning som ledande bildelsdistributör i Norden och blir genom FTZ, som innehar 28 procents marknadsandel i Danmark, den ledande bildelsdistributören i Danmark. Genom Inter-Team etablerar Mekonomen Group en stark marknadsposition i Polen och kommer kunna ta del av den snabbväxande och fragmenterade polska bildelsmarknaden, som dessutom karaktäriseras av en äldre bilpark än i de nordiska länderna.

Bolagen FTZ och Inter-Team får genom Mekonomen utmärkta förutsättningar att fortsätta utvecklas i termer av både tillväxt och lönsamhet. De förvärvade bolagen ska fortsätta utvecklas inom ramen för befintliga bolagsstrukturer och varumärken som egna bolag i Koncernen.

Förvärvet väntas generera årliga synergier om 100 MSEK, varav majoriteten utgörs av inköpssynergier. Synergierna kommer gradvis med början under andra halvåret 2018 och förväntas nå full effekt under 2021. Kostnader om 60 MSEK bedöms uppstå i samband med arbetet att realisera inköpssynergierna. De förvärvade bolagen ska fortsätta agera som egna bolag i sina befintliga bolagsstrukturer, därmed uppstår inga betydande integrationskostnader över tid.



Efter förvärven består Mekonomen Group av de fem segmenten FTZ, Inter-Team, MECA, Mekonomen och Sørensens og Balchen.

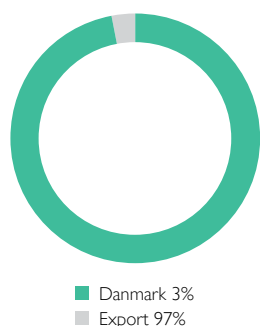
1) För fullständig köpeskillingdefinition se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Beskrivning av FTZ

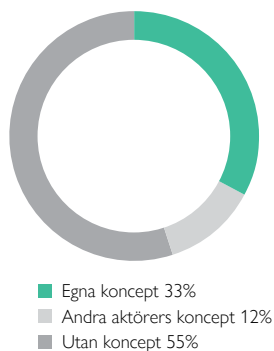
FTZ är den ledande bildelsdistributören i Danmark¹⁾ och verkar på eftermarknaden för personbilar. FTZ tillhandahåller reservdelar, förbrukningsvaror och verktygsartiklar till olika kundgrupper såsom bilverkstäder, bilåterförsäljare, och andra grossister. FTZ erbjuder även teknisk och kommersiell utbildning för professionella fordonsmekaniker i Danmark.

Bolaget grundades 1962, då under namnet Fyens Auto Udstyr och har idag en kundbas om cirka 11 000 bilverkstäder och cirka 1 140 anställda i Danmark. Under helår 2017 hade FTZ en försäljning som uppgick till cirka 2 983 MSEK och ett rörelseresultat som uppgick till cirka 278 MSEK. FTZ har främst försäljning i Danmark.

Figur 17: Omsättning per land för helår 2017



Figur 18: Omsättning per kundsegment för helår 2017



Butiker

FTZ har ett nationellt nätverk av cirka 49 butiker i Danmark och 2 på Färöarna. Det breda geografiska nätverket möjliggör snabba leveranser av produkter till verkstäderna.

Verkstadskoncept

FTZ har fyra verkstadskoncept med franchiseavtal under varumärkena AutoMester, HELLA Service Partner, Din Bilpartner och CarPeople med totalt cirka 920 franchiseverkstäder. Genom verkstadskoncepten skapar FTZ värde för sina kunder genom tjänster och produkter med hög kvalitet och sina differentierade koncept.

FTZ bedriver utöver sina egna franchisekoncept även samarbete med verkstadskedjan Bosch Car Service samt har ett bilåterförsäljarkoncept för begagnade bilar under varumärket 100 procent Autotjek.

Logistik

FTZ har ett nationellt nätverk av cirka 49 butiker i Danmark och 2 på Färöarna med ett centrallager i Odense. Produkter levereras från leverantörer via tredje part till centrallagret, varifrån leveranser görs med externa lastbilar varje natt till butiker, för att vidare levereras till verkstäderna med Bolagets egna skåpbilar.

1) Mekonomen Groups bedömning baserat på FTZ totala intäkter och storleken på eftermarknaden för personbilar i Danmark

Beskrivning av Inter-Team

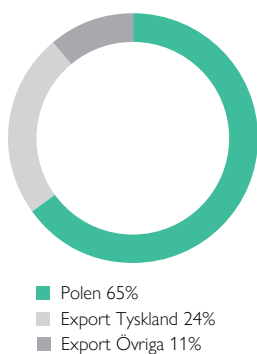
Inter-Team är en väletablerad bildelsdistributör i Polen och verkar på eftermarknaden för personbilar. Inter-Team tillhandahåller reservdelar, förbrukningsvaror och verktygsartiklar till olika kundgrupper såsom bilverkstäder, bilåterförsäljare, detaljister, andra grossister och fleetkunder. Inter-Team erbjuder även teknisk och kommersiell utbildning till sina verkstäder.

Bolaget grundades 1998 och har idag mer än 28 500 kunder samt cirka 1 400 anställda. Under 2017 hade Inter-Team en försäljning som uppgick till ca 1 811 MSEK och ett rörelseresultat som uppgick till ca 12 MSEK.

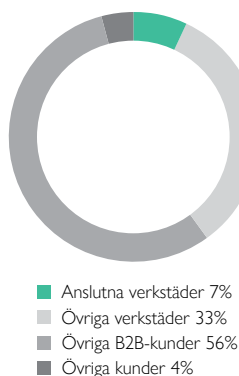
Inter-Team har främst försäljning i Polen, men cirka 34 procent av omsättningen för helåret 2017 utgjordes av export, främst till Tyskland, Tjeckien, Ukraina och Slovakien. Inter-Team har historiskt ökat andelen export. Genom exportverksamhet kan Inter-team skapa bättre skal fördelar och inköpsbesparingar. Inter-Team öppnade en butik i Tjeckien 2015 och kommer under Mekonomens ägarskap kunna fortsätta penetrera marknaden och växa sin exportverksamhet i både Västeuropa samt Central- och Östeuropa.

Mekonomen Group bedömer att den polska bilparken är bland de äldsta i Europa och att detta ger goda möjligheter för Inter-Team att fortsätta attrahera prisedvetna kunder och fortsätta penetrera marknaden.

Figur 19: Omsättning per land för helår 2017



Figur 20: Omsättning per kundsegment för helår 2017



Butiker

Inter-Team har cirka 80 butiker, varav en finns i Tjeckien medan resten är belägna i Polen.

Verkstadskoncept

Inter-Team har två verkstadskoncept under varumärkena O.K. Servis och Inter Data Service med totalt cirka 452 verkstäder. De egna verkstadskoncepten möjliggör ett erbjudande av tjänster och produkter för kunder inom olika prissegment. O.K. Servis tillhör premiumsegmentet med ett välkänt varumärke och fokus på hög kvalitet. Inter-Team ställer striktare krav på verkstäder som vill ansluta sig till O.K. Servis konceptet än verkstäder som vill ansluta sig till konceptet Inter Data Service, som är ett verkstadskoncept med typiskt sett äldre verkstäder som får tillgång till vissa av Inter-Teams tjänster såsom utbildning och enkel profilering av verkstaden.

Bolaget har även ett brett utbud av egna märkesvaror under varumärkena Kraft Automotive och Sakura. Kraft Automotives utbud består av bildelar för europeiska bilar, professionella kemikalieprodukter för verkstäder samt oljor och vätskor för bilar. Sakuras utbud består av bildelar för bilar av asiatiskt ursprung samt batterier för alla typer av bilar. Genom Inter-Teams direkta inköp från Asien och centraliserad inköpsfunktion har de egna märkesvarorna en högre bruttomarginal än andra varumärken.

Logistik

Inter-Team har ett centrallager som är beläget i Natolin. Produkterna levereras via tredje part från leverantörer till bolagets centrallager och vidare till Inter-Teams cirka 80 butiker, för att vidare levereras till verkstäderna med Bolagets egna lastbilar och externa transportleverantörer.

DEN NYA KONCERNEN

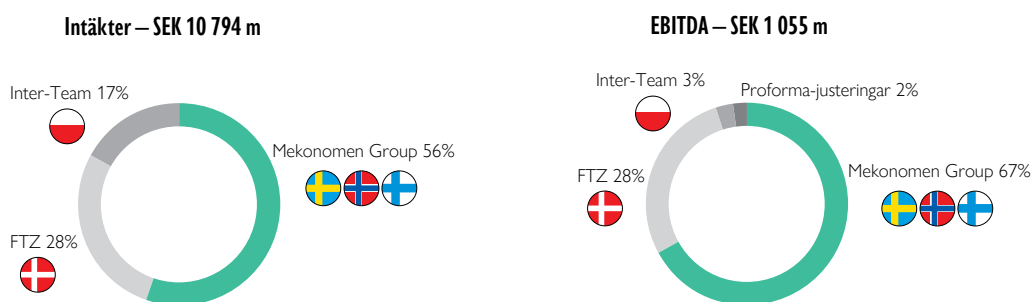
Den nya Koncernen består av ledande bilservicekedjor i Norden och Polen med egen grossistverksamhet. Koncernen är verksam på eftermarknaden för personbilar. Efter förvärven av FTZ och Inter-Team befäster Bolaget sin starka position inom försäljning av bildelar i norra Europa.

Koncernens konkurrenskraft bygger på inköp av kvalitetsreservdelar och tillbehör i stora volymer, kombinerat med en effektiv distribution samt starka kedjekoncept och varumärken. Efter förvärven stärks konkurrenskraften ytterligare genom högre inköpsvolymer och

de starka kedjekoncepten inom FTZ och Inter-Team. Genom Inter-Team får Mekonomen Group dessutom två starka egna märkesvaror (EMV); Sakura och Kraft som Inter-Team säljer i Polen samt även exporterar till närliggande länder.

Genom Förvärven ökar Mekonomen Groups intäkter och EBITDA. För 2017 ökar intäkterna från 6 000 MSEK till 10 794 MSEK på proforma basis, motsvarande en ökning om cirka 80 procent. EBITDA för 2017 ökar från 710 MSEK till 1 055 MSEK på proforma basis, motsvarande en ökning om cirka 49 procent.

Figur 21: Kombinerade intäkter och EBITDA 2017.



Den finansiella informationen är baserad på proformaredovisning, med syftet att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet skulle ha haft på Mekonomens konsoliderade resultat för helåret 2017 och första halvåret 2018. Proformaredovisningen är inte reviderad och tar inte i beaktande några synergieffekter eller integrationskostnader. Vidare ingår det i proformaredovisningen kostnader av engångskaraktär direkt relaterade till förvärvet.

Segment

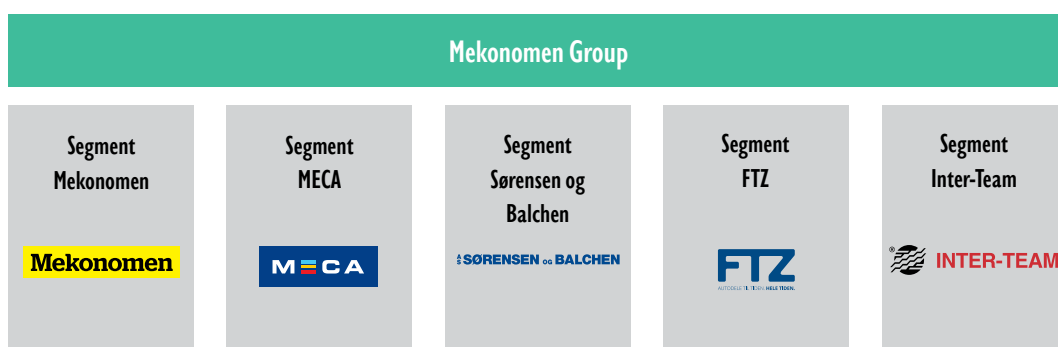
Mekonomen Group avser att fortsatt driva sin verksamhet genom segmenten Mekonomen, MECA och Sørensen og Balchen. Genom förvärven tillkommer två nya segment, FTZ och Inter-Team. De förvärvade bolagen ska fortsätta utvecklas inom ramen för befintlig bolagsstruktur och varumärken inom sina egna segment i Koncernen.

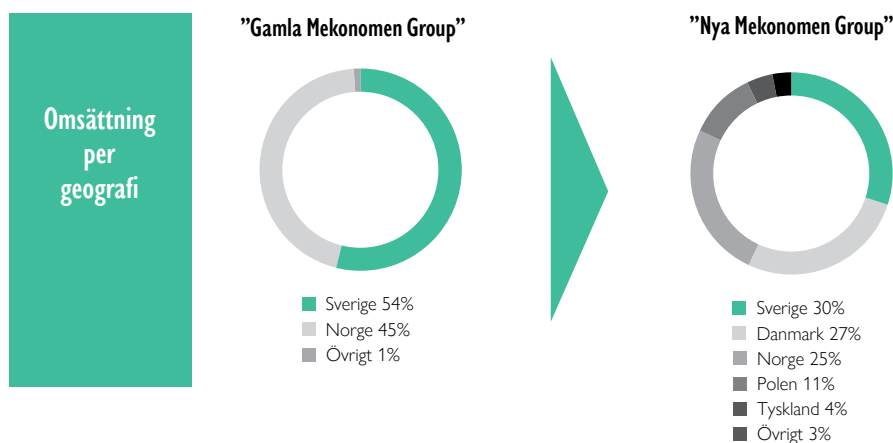
Butiker och distribution

Mekonomen Groups affärsmodell omfattar hela kedjan från inköp och lagerhållning av reservdelar och tillbehör till försäljning till företagskunder och konsumenter. Tillsammans med de förvärvade bolagen får den nya Koncernen en bredare geografisk och mer diversifierad kundbas med försäljning i omkring 10 länder.

Vidare kompletteras den nya Koncernens nätverk med fler butiker, leverantörer och strategiska verkstäder. Antalet butiker ökar till cirka 464 i Sverige, Norge, Danmark, Finland och Polen. Totala antalet verkstäder ökar till cirka 3 398 för den nya Koncernen.

Figur 22: Översikt av Mekonomen Groups tilltänkta segmentsstruktur.





Figur 23: Omsättning per geografi för helår 2017.

Långsiktiga finansiella mål

Mekonomen Groups övergripande mål är att utvecklas med god lönsamhet och därmed skapa värdetillväxt för aktieägarna och andra intressenter, samt säkerställa Bolagets långsiktiga utveckling. Mekonomen Group utvärderar löpande bolagets finansiella mål utifrån

förutsättningar i marknaden och förändringar i bolaget. Givet förvärven kommer Koncernen utvärdera om förutsättningarna för befintliga mål förändrats, vilket kan innebära att befintliga finansiella mål ersätts med nya mål eller att måltalen förändras. Inriktningen för den grundläggande strategin ligger dock fast.

Mekonomen Groups långsiktiga finansiella mål är följande:

| | | |
|-------------------|--|------|
| Omsättningsökning | Målet är att årligen uppnå en Omsättningsökning om minst 5 procent, som en kombination av organisk och förvärvad tillväxt | >5% |
| Rörelsemarginal | Målet är att årligen uppnå en Rörelsemarginal som överstiger 10 procent | >10% |
| Soliditet | Målet är att soliditeten långsiktigt ej understiger 40 procent | >40% |
| Nettoskuld/EBITDA | Målet är att nettoskuld/EBITDA långsiktigt ej överstiger 2,0 | <2,0 |
| Utdelningsandel | Styrelsens avsikt är att Mekonomen Group ska lämna utdelningar motsvarande minst 50 procent av resultatet efter skatt. Vid fastställande av framtida utdelningar kommer hänsyn att tas främst till investeringsbehov, men även till andra faktorer som styrelsen anser vara av betydelse | >50% |

Mekonomen Group har marknadsledande position i Sverige, Norge och Danmark.

Styrkor och konkurrensfördelar

Mekonomen Group har ett antal styrkor och konkurrensfördelar som differentierar Bolaget från sina konkurrenter. Dessa styrkor och konkurrensfördelar är:

- Marknadsledande position inom Koncernens huvudsakliga marknader med betydande skalfördelar
- Starka varumärken med hög igenkänning
- Attraktiv affärsmodell genom centraliserade inköp och effektiv distributionsmodell
- Digitaliserat försäljningsflöde, över 80 procent av reservdelsförsäljningen sker via Koncernens digitala reservdelskatalog
- Satsning på nya tjänster och koncept skapar affärsmöjligheter inom både existerande och nya marknader
- Solid plattform för ytterligare konsolidering på nya marknader med betydande synergipotential
- Stark entreprenörsanda och hög kompetens bland medarbetarna
- Satsning på nöjda kunder och lönsamma verkstäder

Marknadsledande position inom Koncernens huvudsakliga marknader med betydande skalfördelar

Koncernen har en marknadsledande position i Sverige och Norge på eftermarknaden för personbilar med marknadsandelar om 15 respektive 25 procent. Mekonomen Group har bedrivit verksamhet i dessa geografiska marknader sedan 1973 och skapat sig en stark marknadsposition genom kända varumärken mot både verkstäder och slutkunder. Mekonomen Groups marknadsposition i Norden stärktes ytterligare genom förvärvet av marknadsledaren FTZ i Danmark. Därtill tog Koncernen steget ut i Europa genom förvärvet av Inter-Team på den växande polska marknaden, där Inter-Team är en av de ledande aktörerna och utgör en god plattform för fortsatt tillväxt.

Koncernens starka marknadsposition inom närliggande geografiska marknader möjliggör effektiva logistik- och distributionslösningar samt centraliserade inköp. Detta ger betydande skalfördelar i förhållande till mindre aktörer på marknaden.

Starka varumärken med hög igenkänning

Mekonomen Group har flera starka varumärken, däribland de huvudsakliga verkstads- och butikskedjorna Mekonomen, MECA och BilXtra, samt grossistbolaget Sørensen og Balchen. Koncernen har även starka EMV

varumärken och verkstadsutrustning, vilka är en viktig del av erbjudandet mot samarbetande verkstäder. Genom förvärvet har Koncernen fått ytterligare starka varumärken beträffande verkstadskedjor och egna märkesvaror.

De olika varumärkena mot slutkund har en tydlig differentiering med olika koncept, erbjudanden och målgrupper, vilket gör att Mekonomen Group kan nå alla typer av bilägare med olika behov. De starka varumärkena med hög igenkänning skapar lojalitet bland kunderna och driver försäljning för Koncernen. Ett bevis på detta är utmärkelsen som starkaste varumärket inom branschen "Bildelar och verkstäder" som Mekonomen-varumärket vann under 2017, för fjärde året i rad¹⁾.

Attraktiv affärsmodell genom centraliserade inköp och effektiv distributionsmodell

Koncernens affärsmodell bygger på en stark inköpsfunktion med höga kvalitetskrav, effektiva logisklösningar, en snabb distribution och brett butiksnät samt ett konkurrensfördelaktigt erbjudande till slutkund genom välkända varumärken. Mekonomen Groups gemensamma inköpsorganisation, som ansvarar för alla större inköpsavtal, leds centralt för att nå skalfördelar vid inköp, förbättra Bolagets förhandlingsstyrka och förenkla kontroll av leverantörsledet. Genom Mekonomen Groups breda geografiska butiksnätverk, som den 30 juni 2018 bestod av cirka 330 butiker i Sverige, Norge och Finland, finns Bolaget nära verkstäderna och slutkunderna och kan genom sin effektiva distributionsmodell möjliggöra snabba leveranser av sina produkter. Genom förvärvet ökar antal butiker med cirka 130, vilket ökar volymen av inköpta reservdelar och tillbehör samt möjliggör skalfördelar och skapar förväntade synergier.

Satsning på nya tjänster och koncept skapar affärsmöjligheter inom både existerande och nya marknader

Mekonomen Group strävar efter att ligga i framkant vad gäller innovation och utveckling. För att kunna erbjuda det bästa kundvärdet har Koncernen ett affärsområde vars uppgift är att analysera och utveckla nya tjänster att erbjuda anslutna verkstäder och slutkunder, samt att utveckla smarta sätt att med ny teknik förbättra Koncernens system och arbetssätt. Under 2017 förvärvades exempelvis 20 procent av teknikbolaget Swedspot som utvecklar den digitala förarupplevelsen i nya och äldre bilar, något som tros bli en viktig faktor i framtiden. Tidigare framgångsrika initiativ innefattar bland annat vertikal breddning för att fånga nya kundgrupper (Speedy Bilservice och Meko Service Nordic), horisontell breddning för att lansera nya produkter och tjänster (Preqas och MECA Tunga Fordon) samt utvecklandet av helt nya affärsområden (ProMeister och Lasingoo).

1) Priset delas ut av Evimatrix under eventet Swedish Brand Award.

Solid plattform för ytterligare konsolidering med betydande synergipotential

Mekonomen Group har aktivt deltagit i konsolideringen av eftermarknaden för personbilar i Norden och skapat sig en stark marknadsposition. Sedan 2010 har Koncernen genomfört fem förvärv samtidigt som bolaget vuxit organiskt. Konsolideringstrenden är fortsatt aktuell på marknaden och Koncernen utgör en solid plattform för ytterligare konsolidering. Genom förvärvet av Inter-Team etablerade sig Koncernen på den europeiska kontinenten med ytterligare förvärvspotential.

Eftermarknaden kännetecknas av stordriftsfördelar främst inom inköp, lagerhållning och distribution. Mekonomen Group har kunnat realisera betydande kostnadssynergier i samband med genomförda förvärv och förväntar sig detsamma framöver. Förvärvet av FTZ och Inter-Team väntas generera årliga synergier om 100 MSEK och förväntas nå full effekt under 2021.

Stark entreprenörsanda och hög kompetens bland medarbetarna

En stor del av Mekonomen Groups verkstäder drivs av självständiga entreprenörer via bland annat bolagets franchiseavtal. Engagerade ledare och medarbetare är viktiga för Koncernens framgång och tillväxt. Mekonomen Group erbjuder en arbetsplats med möjlighet till kompetensutveckling och karriärvägar för att attrahera och behålla duktiga ledare och medarbetare. Koncernen har flera modeller för att behålla duktig kompetens och en möjlighet för ledare och medarbetare att utvecklas och ta sig an nya utmaningar inom Koncernen.

Genom Mekonomen Groups egna utbildningscenter ProMeister Academy erbjuds kompetensutveckling för fordonstekniker, för att säkra kvalitet och kompetens hos fordonstekniker inom samtliga Koncernens verkstadskedjor. I och med den snabba tekniska utvecklingen inom branschen och behovet av hög kompetens för fordonsmekaniker, ser Mekonomen Group utbildnings-satsningen genom ProMeister Academy samt Bolagets gymnasieskolor med inriktning på fordonsutbildning som en del av sin strategi och sitt samhällsansvar.

Satsning på nöjda kunder och lönsamma verkstäder

Genom att utnyttja differentierade varumärken för Koncernens verkstadskedjor har Bolaget en större möjlighet att möta kundernas olika behov. Mekonomen Group ställer krav på verkstäder som vill ansluta sig till Koncernens verkstadskedjor. För att utbilda franchisetagare och ge stöd för affärsutveckling, generera ett starkt kundfokus och öka lönsamheten har Mekonomen Group en strategi som kallas för "lönsam verkstad". Strategin är en handlingsplan som stödjer de anslutna verkstäderna för att kunna erbjuda befintliga och nya kunder mervärde, tillgänglighet, prisvärdhet och tillhandahålla lösningar för bilägarnas behov och genom detta öka lönsamheten. En lönsam verkstad ger nöjda slutkunder och en högre försäljning för Koncernen.

Koncernen har sedan 2010 deltagit aktivt i konsolideringstrenden i Europa genom förvärv av fem större bolag.

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående sammandrag avser räkenskapsåren 2017, 2016 och 2015 samt första halvåret för 2018 och 2017. Räkenskaperna för åren 2017, 2016 och 2015 är reviderade av Mekonomen Groups revisorer medan uppgifterna för första halvåret 2018 och 2017 granskats översiktligt av Mekonomen Groups revisorer. Såvitt annat inte uttryckligen anges har ingen annan information i Prospektet reviderats eller granskats av Mekonomen Groups revisorer. Räkenskaperna har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Nedan redovisas även vissa finansiella nyckeltal, varav vissa inte krävs eller beräknas enligt IFRS. Sådana nyckeltal tillhandahålls ändå i Prospektet eftersom Mekonomen Group anser att dessa nyckeltal är viktiga i samband med investerarens bedömning av Mekonomen Group och Erbjudandet. Dessa nyckeltal är dock inte reviderade av Bolagets revisorer och ska inte ses som ersättning till information som beräknas enligt IFRS. Eftersom olika bolag inte alltid beräknar dessa nyckeltal på samma sätt är det inte säkert att nyckeltalen i fråga är jämförbara med andra bolags nyckeltal med samma benämningar. För kommentarer till nedanstående information hänvisas till avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen”. Informationen nedan ska läsas tillsammans med Bolagets räkenskaper för räkenskapsåren 2017, 2016 och 2015 som införlivats i Prospektet genom hänvisning. För mer information om de handlingar som införlivats genom hänvisning, se avsnittet ”Legala frågor och kompletterande information Införlivande genom hänvisning”.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) | | Helår (januari – december) | | |
|--|----------------------------------|--------------|----------------------------|--------------|--------------|
| | Ej reviderad | | Reviderad | | |
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Nettoomsättning | 3 065 | 3 011 | 5 850 | 5 786 | 5 624 |
| Övriga rörelseintäkter | 77 | 68 | 150 | 151 | 137 |
| Summa intäkter | 3 142 | 3 078 | 6 000 | 5 937 | 5 761 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Handelsvaror | -1 397 | -1 371 | -2 654 | -2 686 | -2 529 |
| Övriga externa kostnader | -685 | -626 | -1 249 | -1 229 | -1 167 |
| Personalkostnader | -735 | -693 | -1 386 | -1 366 | -1 282 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA) | 325 | 388 | 710 | 656 | 784 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -33 | -30 | -60 | -62 | -57 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) | 292 | 358 | 649 | 594 | 726 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -59 | -59 | -127 | -113 | -110 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 233 | 299 | 522 | 481 | 616 |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | | |
| Ränteintäkter | 2 | 2 | 4 | 5 | 6 |
| Räntekostnader | -15 | -14 | -29 | -28 | -33 |
| Övriga finansiella poster | 8 | -19 | -23 | -12 | 5 |
| Resultat efter finansiella poster | 227 | 269 | 475 | 446 | 594 |
| Skatt | -53 | -65 | -107 | -105 | -164 |
| Periodens resultat | 175 | 204 | 368 | 342 | 430 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 168 | 199 | 361 | 335 | 423 |
| Minoritetsdelägare | 6 | 5 | 7 | 7 | 8 |
| Periodens resultat | 175 | 204 | 368 | 342 | 430 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | 4,69 | 5,55 | 10,05 | 9,32 | 11,77 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| MSEK | 30 juni Ej reviderad | | 31 december Reviderad | | |
|---|-------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| TILLGÅNGAR | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 2 749 | 2 725 | 2 686 | 2 757 | 2 734 |
| Materiella anläggningstillgångar | 359 | 186 | 254 | 181 | 182 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 69 | 42 | 62 | 46 | 51 |
| Uppskjutna skattefordringar | 93 | 77 | 93 | 77 | 55 |
| Handelsvaror | 1 375 | 1 263 | 1 382 | 1 279 | 1 226 |
| Kortfristiga fordringar | 941 | 905 | 823 | 821 | 818 |
| Likvida medel | 213 | 268 | 254 | 291 | 295 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 5 798 | 5 465 | 5 554 | 5 452 | 5 361 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | |
| Eget kapital | 2 398 | 2 224 | 2 379 | 2 324 | 2 155 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 1 381 | 1 526 | * | * | * |
| Långfristig skuld till kreditinstitut, räntebärande | * | * | 1 451 | 1 334 | 1 466 |
| Uppskjutna skatteskulder | 147 | 149 | 168 | 163 | 169 |
| Långfristiga skulder, icke räntebärande | 11 | 35 | * | * | * |
| Avsättningar | * | * | 21 | 27 | 10 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 492 | 369 | * | * | * |
| Kortfristig skuld till kreditinstitut, räntebärande | * | * | 255 | 404 | 461 |
| Kortfristiga skulder, icke räntebärande | 1 370 | 1 162 | * | * | * |
| Skatteskulder | * | * | 84 | 94 | 95 |
| Övriga kortfristiga skulder, icke räntebärande | * | * | 1 182 | 1 105 | 990 |
| Avsättningar | * | * | 14 | 0 | 14 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 5 798 | 5 465 | 5 554 | 5 452 | 5 361 |

* I bolagets kvartalsrapporter redovisas skulder under rubrikerna "Långfristiga skulder, räntebärande", "Uppskjutna skatteskulder", "Långfristiga skulder, icke räntebärande", "Kortfristiga skulder, räntebärande" samt "Kortfristiga skulder, icke räntebärande". I årsredovisningarna för räkenskapsåren 2017, 2016 samt 2015 redovisas skulder med en annan uppställningsform. Mot bakgrund härav redovisas skulder för kvartal respektive helår under olika rader i prospektet. "Kortfristiga skulder, icke räntebärande" består av en sammanslagning av respektive årsredovisnings post "Skatteskulder", "Övriga kortfristiga skulder, icke räntebärande" samt "Avsättningar". "Långfristiga skulder, icke räntebärande" utgörs av respektive årsredovisnings post "Avsättningar" justerat för räntebärande "Pensionsavsättning".

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad | | |
|---|---|------|--|------|------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital, exklusive betald skatt | 354 | 366 | 675 | 642 | 782 |
| Betald skatt | -127 | -153 | -66 | -153 | -189 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital | 227 | 213 | 609 | 489 | 594 |
| Kassaflöde från förändring i rörelsekapital: | | | | | |
| Förändring i varulager | 39 | -1 | -127 | -40 | -19 |
| Förändring i fordringar | -89 | -62 | -74 | 33 | -11 |
| Förändring i skulder | 63 | 21 | 88 | 61 | -124 |
| Ökad(-)/Minskad(+) bindning i rörelsekapital | 14 | -41 | -113 | 54 | -154 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 241 | 172 | 496 | 544 | 439 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -191 | -84 | -229 | -94 | -146 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -94 | -109 | -295 | -466 | -245 |
| Periodens kassaflöde | -44 | -22 | -27 | -16 | 48 |
| Likvida medel vid periodens början | 254 | 291 | 291 | 295 | 258 |
| Kursdifferens i likvida medel | 3 | -1 | -9 | 12 | -11 |
| Likvida medel vid periodens slut | 213 | 268 | 254 | 291 | 295 |

SEGMENTSINFORMATION

Mekonomen Group har per 1 januari 2018 implementerat en ny segmentsrapportering. Från och med första kvartalet 2018 och i detta prospekt presenteras Mekonomen Group med tre segment, MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen. Segment MECA består av MECA Sweden och MECA Norway. Segment Mekonomen består av de tidigare segmenten Mekonomen Sweden och Mekonomen Norway. Sørensen og Balchen är oförändrat. Verksamheterna Tunga fordon, ProMeister Solutions, Preqas och MECA Scandinavia som tidigare rapporterades som en del av MECA ingår nu i "Övriga segment". Jämförelsetalen har omräknats efter den nya segmentsindelningen. För mer information om den nya segmentsindelningen se avsnittet "Historisk finansiell information".

Nettoomsättning per segment¹⁾

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad | | |
|------------------------------|---|--------------|--|--------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Segment MECA | 1 033 | 989 | 1 907 | 1 842 | 1 748 |
| Segment Mekonomen | 1 358 | 1 354 | 2 683 | 2 727 | 2 739 |
| Segment Sørensen og Balchen | 390 | 425 | 778 | 725 | 729 |
| Övriga segment | 284 | 243 | 482 | 492 | 408 |
| Summa nettoomsättning | 3 065 | 3 011 | 5 850 | 5 786 | 5 624 |

1) Nettoomsättning från respektive segment är från externa kunder.

Rörelseresultat (EBIT) per segment

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad | | |
|-------------------------------------|---|------------|--|------------|------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Segment MECA | 160 | 166 | 265 | 278 | 277 |
| Segment Mekonomen | 150 | 155 | 313 | 320 | 438 |
| Segment Sørensen og Balchen | 53 | 67 | 120 | 117 | 116 |
| Övriga segment | -92 | -50 | -98 | -156 | -138 |
| Övriga poster ¹⁾ | -39 | -38 | -77 | -77 | -77 |
| Summa rörelseresultat (EBIT) | 233 | 299 | 522 | 481 | 616 |

1) Övriga poster inkluderar förvärsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen Groups direkta förvärv, samt eliminering av koncerninterna intäkter. Aktuella förvärsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar avseende förvärven MECA och Sørensen og Balchen.

NYCKELTAL

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad (om ej annat anges) | | |
|--|---|------------|--|------------|------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Intäkter, MSEK | 3 142 | 3 078 | 6 000 | 5 937 | 5 761 |
| EBITDA, MSEK | 325 | 388 | 710 | 656 | 784 |
| EBITA, MSEK | 292 | 358 | 649 | 594 | 726 |
| EBIT, MSEK | 233 | 299 | 522 | 481 | 616 |
| Årets resultat, MSEK | 175 | 204 | 368 | 342 | 430 |
| Avkastning på eget kapital, % | 14,0 | 15,2 | 15,6* | 15,1* | 20,0 |
| Avkastning på totalt kapital, % | 8,3 | 8,8 | 9,1* | 8,7* | 11,5* |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 11,1 | 11,7 | 12,2* | 11,6* | 15,2* |
| Soliditet, % | 41,4 | 40,7 | 42,8 | 42,6 | 40,2 |
| Nettoskuld, MSEK | 1 652 | 1 615 | 1 444 | 1 437 | 1 626 |
| Nettoskuld/EBITDA, ggr | 2,56 | 2,38 | 2,03* | 2,19* | 2,07* |
| Bruttomarginal, % | 54,4 | 54,5 | 54,6 | 53,6 | 55,0* |
| EBITDA-marginal, % | 10,3 | 12,6 | 11,8* | 11,0* | 13,6* |
| EBITA-marginal, % | 9,3 | 11,6 | 10,8 | 10,0 | 12,6 |
| EBIT-marginal, % | 7,4 | 9,7 | 8,7 | 8,1 | 10,7 |
| Antal aktier vid periodens utgång | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |
| Genomsnittligt antal aktier under perioden | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |

* Ej reviderad.

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad (om ej annat anges) | | |
|--|---|------|--|-------|-------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Resultat per aktie, SEK | 4,69 | 5,55 | 10,05 | 9,32 | 11,77 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 66,3 | 61,6 | 65,8* | 64,4* | 59,7* |
| Kassaflöde per aktie, SEK | 6,7 | 4,8 | 13,8* | 15,1* | 12,2* |
| Utdelning per aktie, SEK ¹⁾ | – | – | 7,0* | 7,0 | 7,0 |

* Ej reviderad.

1) Avser kassaflödeseffekten.

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Mekonomen tillämpar från och med delårsrapporten januari – juni 2016 riktlinjerna för alternativa nyckeltal utfärdade av ESMA¹⁾. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är definierat eller specificerat i IFRS. Mekonomen anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till bolagets ledning, investerare och andra intressenter för att värdera företagets prestation. Mekonomen har ansett det vara tillräckligt med denna övergripande motivering, då det är det mest huvudsakliga skälet för samtliga använda APM. Mekonomens APM är nyckeltal som används av många företag, men är ej definierade enligt IFRS.

De alternativa nyckeltalen är inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag eftersom inte alla företag beräknar dessa mått på samma sätt. Dessa ska därmed ses som ett komplement till mått som definieras enligt IFRS. För definitioner av nyckeltal se "Finansiella definitioner" nedan. För relevanta avstämmningar av de alternativa nyckeltal som inte direkt går att utläsas eller härledas, se nedan.

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad (om ej annat anges) | | |
|---|---|--------------|--|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Avkastning på eget kapital | | | | | |
| Periodens resultat (rullande 12 månader) | 339 | 352 | 368 | 342 | 430 |
| – Minus Minoritetens andel av periodens resultat (rullande 12 månader) | –9 | –8 | –7 | –7 | –8 |
| Periodens resultat exklusive minoritetens andel (rullande 12 månader) | 330 | 344 | 361 | 335 | 423 |
| – Dividerat med eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, genomsnitt senaste fem kvartalen | 2 347 | 2 259 | 2 315* | 2 218* | 2 108* |
| Avkastning på eget kapital, % | 14,0 | 15,2 | 15,6* | 15,1* | 20,0* |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | | | | | |
| Eget kapital | 2 398 | 2 224 | 2 379 | 2 324 | 2 155 |
| – Minus Minoritetens andel av eget kapital | –18 | –12 | –16 | –14 | –12 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 2 380 | 2 212 | 2 363 | 2 311 | 2 143 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare, genomsnitt senaste fem kvartalen | 2 347 | 2 259 | 2 315* | 2 218* | 2 108* |
| Avkastning på totalt kapital | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader) | 433 | 453 | 475 | 446 | 594 |
| – Plus Räntekostnader (rullande 12 månader) | 30 | 27 | 29 | 28 | 33 |
| Resultat efter finansnetto plus räntekostnader (rullande 12 månader) | 463 | 481 | 504* | 475* | 627* |
| – Dividerat med balansomslutning, genomsnitt senaste fem kvartalen | 5 603 | 5 479 | 5 518* | 5 430* | 5 438* |
| Avkastning på totalt kapital, % | 8,3 | 8,8 | 9,1* | 8,7* | 11,5* |
| Balansomslutning | | | | | |
| Balansomslutning | 5 798 | 5 465 | 5 554 | 5 452 | 5 361 |
| Balansomslutning, genomsnitt senaste fem kvartalen | 5 603 | 5 479 | 5 518* | 5 430* | 5 438* |
| Avkastning på sysselsatt kapital | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster (rullande 12 månader) | 433 | 453 | 475 | 446 | 594 |
| – Plus Räntekostnader (rullande 12 månader) | 30 | 27 | 29 | 28 | 33 |
| Resultat efter finansnetto plus räntekostnader (rullande 12 månader) | 463 | 481 | 504* | 475* | 627* |
| – Dividerat med sysselsatt kapital, genomsnitt senaste fem kvartalen | 4 167 | 4 119 | 4 117* | 4 107* | 4 134* |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 11,1 | 11,7 | 12,2* | 11,6* | 15,2* |
| Sysselsatt kapital | | | | | |
| Balansomslutning | 5 798 | 5 465 | 5 554 | 5 452 | 5 361 |
| – Minus Uppskjutna skatteskulder | –147 | –149 | –168 | –163 | –169 |
| – Minus Långfristiga skulder, icke räntebärande | –11 | –35 | –18 | –24 | –8 |
| – Minus Kortfristiga skulder, icke räntebärande | –1 370 | –1 162 | –1 280* | –1 199* | –1 099* |
| Sysselsatt kapital | 4 271 | 4 119 | 4 087* | 4 066* | 4 086* |
| Sysselsatt kapital, genomsnitt senaste fem kvartalen | 4 167 | 4 119 | 4 117* | 4 107* | 4 134* |

1) The European Securities and Markets Authority.

| MSEK | Första halvåret (januari – juni) Ej reviderad | | Helår (januari – december) Reviderad (om ej annat anges) | | |
|--|---|-------------------|--|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Bruttomarginal | | | | | |
| Nettoomsättning | 3 065 | 3 011 | 5 850 | 5 786 | 5 624 |
| – Minus Handelsvaror | –1 397 | –1 371 | –2 654 | –2 686 | –2 529 |
| Summa | 1 668 | 1 640 | 3 196* | 3 100* | 3 095 |
| – Dividerat med Nettoomsättning | 3 065 | 3 011 | 5 850 | 5 786 | 5 624 |
| Bruttomarginal, % | 54,4 | 54,5 | 54,6 | 53,6 | 55,0* |
| Resultat per aktie | | | | | |
| Periodens resultat | 175 | 204 | 368 | 342 | 430 |
| – Minus Minoritetsdelägares andel | –6 | –5 | –7 | –7 | –8 |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare | 168 | 199 | 361 | 335 | 423 |
| – Dividerat med Genomsnittligt antal aktier | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |
| Resultat per aktie, SEK | 4,69 | 5,55 | 10,05 | 9,32 | 11,77 |
| Eget kapital per aktie | | | | | |
| Eget kapital | 2 398 | 2 224 | 2 379 | 2 324 | 2 155 |
| – Minus Minoritetens andel av eget kapital | –18 | –12 | –16 | –14 | –12 |
| Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare | 2 380 | 2 212 | 2 363 | 2 311 | 2 143 |
| – Dividerat med Antal aktier vid periodens slut | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 66,3 | 61,6 | 65,8* | 64,4* | 59,7* |
| Kassaflöde per aktie | | | | | |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 241 | 172 | 496 | 544 | 439 |
| – Dividerat med Genomsnittligt antal aktier | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |
| Kassaflöde per aktie, SEK | 6,7 | 4,8 | 13,8* | 15,1* | 12,2* |
| Genomsnittligt antal aktier | | | | | |
| Antal aktier vid periodens slut | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |
| – Multipliserat med antal dagar som antal aktier vid periodens slut varit oförändrat under perioden | 181 | 181 | 365* | 366* | 365* |
| Antal aktier vid annan tidpunkt under perioden | 0 | 0 | 0* | 0* | 0* |
| – Multipliserat med antal dagar som antal aktier vid annan tidpunkt har funnits under perioden | 0 | 0 | 0* | 0* | 0* |
| – Total dividerad med antal dagar under perioden | 181 | 181 | 365* | 366* | 365* |
| Genomsnittligt antal aktier | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |
| Nettoskuld | | | | | |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 1 381 | 1 526 | ** | ** | ** |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut, räntebärande | ** | ** | 1 451 | 1 334 | 1 466 |
| Plus Långfristiga avsättningar, räntebärande | ** | ** | 2* | 4* | 4* |
| Summa långfristiga skulder, räntebärande | 1 381 | 1 526 | 1 453 | 1 338 | 1 469 |
| – Minus räntebärande långfristiga skulder och avsättningar avseende pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser | –3 | –10 | –7* | –11* | –7* |
| Plus Kortfristiga skulder, räntebärande | 492 | 369 | 255 | 404 | 461 |
| – Minus räntebärande kortfristiga skulder och avsättningar avseende pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser | –5 | –2 | –2* | –2* | –2* |
| –Minus Likvida medel | –213 | –268 | –254 | –291 | –295 |
| Nettoskuld | 1 652 | 1 615 | 1 444 | 1 437 | 1 626 |
| Utdelning per aktie | | | | | |
| Utdelning | – | – | 258* | 259 | 261 |
| – Dividerat med Genomsnittligt antal aktier | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 | 35 901 487 |
| Utdelning per aktie, SEK | – | – | 7,0* | 7,0 | 7,0 |

* Ej reviderad.

** I bolagets kvartalsrapporter redovisas skulder under rubrikerna "Långfristiga skulder, räntebärande", "Uppskjutna skatteskulder", "Långfristiga skulder, icke räntebärande", "Kortfristiga skulder, räntebärande" samt "Kortfristiga skulder, icke räntebärande". I årsredovisningarna för räkenskapsåren 2017, 2016 samt 2015 redovisas skulder med en annan uppställningsform. Mot bakgrund härav redovisas skulder för kvartal respektive helår under olika rader i prospektet. "Kortfristiga skulder, icke räntebärande" består av en sammanslagning av respektive årsredovisnings post "Skatteskulder", "Övriga kortfristiga skulder, icke räntebärande" samt "Avsättningar". "Långfristiga skulder, icke räntebärande" utgörs av respektive årsredovisnings post "Avsättningar" justerat för räntebärande "Pensionsavsättning".

FINANSIELLA DEFINITIONER

| | |
|---|---|
| Avkastning på eget kapital | Periodens resultat, exklusive minoritetens andel, i procent av genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare. Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare beräknas som eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodens slut adderat med de fyra närmast föregående kvartalens eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare vid periodernas slut dividerat med fem. |
| Avkastning på sysselsatt kapital | Resultat efter finansnetto ökat med räntekostnader i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital. Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas som sysselsatt kapital vid periodens slut adderat med de fyra närmast föregående kvartalens sysselsatta kapital vid periodernas slut dividerat med fem. |
| Avkastning på totalt kapital | Resultat efter finansnetto ökat med räntekostnader i procent av genomsnittlig balansomslutning. Genomsnittlig balansomslutning beräknas som balansomslutning vid periodens slut adderat med fyra närmast föregående kvartalens balansomslutning vid periodernas slut dividerat med fem. |
| Bruttomarginal | Nettoomsättning minus kostnaden för handelsvaror i procent av nettoomsättningen. |
| Bruttovinst | Intäkter minus kostnaden för handelsvaror. |
| EBIT-marginal | Rörelseresultat (EBIT) efter avskrivningar i procent av rörelsens intäkter. |
| EBITA | Rörelseresultat efter planenliga avskrivningar men före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar. |
| EBITA-marginal | EBITA i procent av rörelsens intäkter. |
| EBITDA | Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar. |
| EBITDA-marginal | EBITDA i procent av rörelsens intäkter. |
| Eget kapital per aktie | Eget kapital exklusive minoritetens andel i relation till antal aktier i slutet av perioden. |
| Kassaflöde per aktie | Rörelsens kassaflöde från löpande verksamhet i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden. |
| Likvida medel | Likvida medel består av kassamedel hos finansinstitut samt kortfristiga likvida placeringar med en löptid från anskaffningstidpunkten understigande tre månader, vilka är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer. Likvida medel redovisas till dess nominella belopp. |
| Nettoskuld | Kort- och långfristiga räntebärande skulder för upplåning, d v s exklusive pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser, med avdrag för likvida medel. |
| Resultat per aktie | Periodens resultat exklusive minoritetens andel i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden. |
| Soliditet | Eget kapital inklusive minoritet i procent av balansomslutningen. |
| Sysselsatt kapital | Balansomslutning reducerad med ej räntebärande skulder och avsättningar inklusive uppskjuten skatteskuld. |
| Utdelning per aktie | Periodens utdelning i relation till genomsnittligt antal aktier. Genomsnittligt antal aktier beräknas som antalet aktier vid periodens slut multiplicerat med de antal dagar detta antal funnits under perioden och adderat med eventuellt annat antal aktier under perioden multiplicerat med de antal dagar detta eller dessa antal funnits under perioden, summan divideras med antal dagar under perioden. |

KOMMENTARER TILL UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

FÖRSTA HALVÅRET 2018 JÄMFÖRT MED FÖRSTA HALVÅRET 2017

Koncernens intäkter och resultat

Intäkterna uppgick till 3 142 (3 078) MSEK. Justerat för positiva valutaeffekter om 16 MSEK ökade intäkterna med 2 procent. Antalet vardagar var oförändrat under halvåret för Sverige men en vardag mindre i Norge. Räknat på jämförbara vardagar och justerat för valutaeffekter ökade intäkterna med 2 procent. Försäljningen i jämförbara enheter minskade med 1 procent. Försäljningsminskningen av DAB-produkter påverkade intäkterna negativt med cirka 100 MSEK.

EBIT uppgick till 233 (299) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 7 (10) procent. EBIT har påverkats negativt av jämförelsestörande poster om totalt 45 (0) MSEK, varav 20 MSEK var hänförligt till nedskrivning av lager av DAB-produkter för den norska marknaden, 19 MSEK var hänförligt till kostnader för pågående förvärvsprocess och 6 MSEK var hänförligt till avyttring av Marinshopen, en marinproduktverksamhet i Sverige. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat EBIT negativt med 3 (negativt 2) MSEK.

Resultatet efter finansiella poster uppgick till 227 (269) MSEK. Räntenettet uppgick till -13 (-12) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till 8 (-19) MSEK.

Resultatet efter skatt uppgick till 175 (204) MSEK. Bolagsskatten i Sverige kommer sänkas i två steg från 2019 vilket får effekt på beräkningen för uppskjuten skatt i balansräkningen, vilket har påverkat skattekostnaden positivt med 7 MSEK. Resultat per aktie, såväl före som efter utspädning, uppgick till 4,69 (5,55) SEK.

Intäkter och resultat per segment¹⁾

Segment MECA

Nettoomsättningen uppgick till 1033 (989) MSEK, varav nettoomsättningen i den svenska verksamheten blev 493 (484) MSEK och i den norska verksamheten 540 (504) MSEK. Valutaeffekten på nettoomsättningen mot NOK var positiv med 6 MSEK under halvåret. Antalet vardagar var oförändrat under halvåret för Sverige men en vardag mindre i Norge. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 4 procent under halvåret. MECA:s EBIT uppgick till 160 (166) MSEK under perioden och rörelsemarginalen uppgick till 15 (17) procent.

Segment Mekonomen

Nettoomsättningen uppgick till 1358 (1354) MSEK, varav nettoomsättningen i den svenska verksamheten blev 910 (908) MSEK och i den norska verksamheten 448 (446) MSEK. Valutaeffekten på nettoomsättningen mot NOK var positiv med 5 MSEK under halvåret. Antalet vardagar var oförändrat under halvåret för Sverige men en vardag mindre i Norge. Den underliggande nettoomsättningen

var huvudsakligen oförändrad under halvåret. Mekonomens EBIT uppgick till 150 (155) MSEK under perioden och rörelsemarginalen uppgick till 11 (11) procent.

Segment Sørensen og Balchen

Nettoomsättningen uppgick till 390 (425) MSEK för halvåret. Valutaeffekten på nettoomsättningen mot NOK var positiv om 4 MSEK under halvåret. Antalet vardagar var en dag mindre under halvåret. Den underliggande nettoomsättningen minskade med 8 procent under halvåret. Sørensen og Balchens EBIT uppgick till 53 (67) MSEK under perioden och rörelsemarginalen uppgick till 13 (15) procent.

Investeringar och avskrivningar

Under halvåret uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 144 (55) MSEK. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 33 (30) MSEK för halvåret. Investeringar i pågående nyanläggning och inventarier för centrallager i Strängnäs har gjorts med 96 (6) MSEK för halvåret. Investeringarna i Strängnäs uppgår nu totalt till 185 MSEK.

Bolags- och rörelseförvärv har under halvåret uppgått till 53 (43) MSEK, varav 3 (12) MSEK avser bedömd tilläggsköpeskilling. Under halvåret har även tilläggsköpeskillingar utbetalats om 5 (3) MSEK. Förvärvade tillgångar uppgick totalt till 21 (11) MSEK och övertagna skulder till 19 (0) MSEK för halvåret. Förutom goodwill, som uppgick till 27 (13) MSEK har övervärden på immateriella anläggningstillgångar identifierats avseende kundrelationer 21 (20) MSEK. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 4 (0) MSEK. Förvärvade minoritetsandelar uppgick för halvåret till 0 (6) MSEK. Avyttrade minoritetsandelar uppgick till 0 (0) MSEK under första halvåret. Avyttrade verksamheter uppgick till 6 (0) MSEK för halvåret.

Finansiell ställning och kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten för halvåret uppgick till 241 (172) MSEK. Betald skatt uppgick till -127 (-153) MSEK för halvåret. Likvida medel uppgick till 213 (268) MSEK, jämfört med 254 MSEK vid årsskiftet 2017. Soliditeten uppgick till 41 (41) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 1 381 (1 526) MSEK, jämfört med 1 453 MSEK vid årsskiftet. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 492 (369) MSEK, jämfört med 255 MSEK vid årsskiftet.

Nettoskulden uppgick till 1 652 (1 615) MSEK jämfört med 1 444 MSEK vid årsskiftet 2017, vilket innebär en ökning med 208 MSEK sedan årsskiftet. Ökning av nettoskulden är till största delen hänförlig till utdelning om 259 MSEK, samt en effekt av

1) Mekonomen Group har per 1 januari 2018 implementerat en ny segmentsrapportering. För mer information om den nya segmentsindelningen se avsnittet "Historisk finansiell information."

amorteringar, investeringar och förvärv men har delvis kompensats av operativt positivt kassaflöde. Under perioden har lån amorterats med 68 MSEK.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick under perioden till 2 257 (2 252) personer.

2017 I JÄMFÖRELSE MED 2016

Koncernens intäkter och resultat

Intäkterna ökade med 1 procent till 6 000 (5 937) MSEK. Justerat för positiva valutaeffekter om 35 MSEK var intäkterna huvudsakligen oförändrade. Antalet vardagar var två färre i Sverige, Norge och Finland under helåret jämfört med föregående år. Räknat på jämförbara vardagar och justerat för valutaeffekter ökade intäkterna med 1 procent. Försäljningen i jämförbara enheter ökade med 1 procent.

EBIT ökade till 522 (481) MSEK och EBIT-marginalen ökade till 9 (8) procent. Resultatet har påverkats av jämförelsestörande poster om netto 0 (negativt 58) MSEK. I jämförelseperioden, har resultatet påverkats negativt av faktisk verksamhetsförlust i MECA:s exportaffär till Danmark med 27 MSEK, utöver de jämförelsestörande posterna. Valutakurseffekter på balansräkningen har påverkat EBIT negativt med 1 (positivt 3) MSEK.

Resultatet efter finansiella poster ökade till 475 (446) MSEK. Räntenettet uppgick till -25 (-23) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -23 (-12) MSEK. Övriga finansiella poster har påverkats negativt av jämförelsestörande effekter om 4 (negativt 1) MSEK.

Resultatet efter skatt ökade till 368 (342) MSEK. Bolagsskatten i Norge har sänkts från 25 procent till 24 procent från och med år 2017, vilket påverkat skattekostnaden positivt med 3 MSEK. Skattemässigt avdrag avseende Danmark bedöms uppgå till totalt 93 (76) MSEK, varav 17 (positivt 10) MSEK påverkat årets skattekostnad positivt.

Intäkter och resultat per segment¹⁾

Segment MECA

Nettoomsättningen ökade till 1 907 (1 842) MSEK. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 4 procent. MECA:s rörelseresultat minskade till 265 (278) MSEK och EBIT-marginalen sjönk till 14 (15) procent.

Segment Mekonomen

Nettoomsättningen uppgick till 2 683 (2 727) MSEK. Den underliggande nettoomsättningen sjönk med 1 procent. Rörelseresultatet (EBIT) minskade till 313 (320) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 11 (11) procent.

Segment Sørensen og Balchen

Nettoomsättningen ökade till 778 (725) MSEK. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 7 procent. Valutaeffekten i nettoomsättningen mot NOK var positiv med 10 MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 120 (117) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 15 (16) procent.

Investeringar och avskrivningar

Under helåret uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 164 (111) MSEK. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar uppgick till 60 (62) MSEK för helåret. Investering i pågående nyanläggning för centrallager i Strängnäs har gjorts med 77 (11) MSEK.

Bolags- och rörelseförvärv har under helåret uppgått till 68 (31) MSEK, varav 13 (14) MSEK avser bedömd tilläggsköpeskillning. Under helåret har även tilläggsköpeskillningar utbetalats om 4 (0) MSEK. Förvärvade tillgångar uppgick totalt till 25 (5) MSEK och övertagna skulder till 10 (0) MSEK för helåret. Förutom goodwill, som uppgick till 22 (5) MSEK har övervärden på immateriella anläggningstillgångar identifierats avseende kundrelationer 34 (21) MSEK. Uppskjutet skatteskuld hänförlig till förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 3 (0) MSEK. Förvärvade minoritetsandelar uppgick till 8 (14) MSEK för helåret. Avyttrade minoritetsandelar uppgick till 0 (0) MSEK under helåret. Avyttrade verksamheter uppgick till 10 (29) MSEK för helåret. Avyttringen avser i huvudsak Preqas utvecklings- och produktionsdel av egna artiklar.

Finansiell ställning, kassaflöde och soliditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret uppgick till 496 (544) MSEK. Betald skatt uppgick till 66 (153) MSEK för helåret. Varulagret har ökat sedan årsskiftet, främst på grund av DAB-produkter. Likvida medel uppgick till 254 (291) MSEK. Soliditeten uppgick till 43 (43) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 1 453 (1 338) MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 255 (404) MSEK. Låneutrymnet har utökats med 258 MSEK sedan årsskiftet 2016.

Nettoskulden uppgick till 1 444 (1 437) MSEK, en ökning med 8 MSEK sedan årsskiftet. Det som påverkat en ökning av nettoskulden under året är främst utdelning om 258 MSEK, varav utdelning till moderbolagets aktieägare 251 MSEK som utbetalats under det andra kvartalet, samt även amorteringar, investeringar och förvärv. Det är främst ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten som minskat nettoskulden under året. Under helåret har lån amorterats med 138 MSEK. Lånen omförhandlades under det andra kvartalet 2017 med ett lån på 600 MSEK med löptid om 4,4 år och ett lån på 1 050 MSEK med löptid om 5 år.

1) Mekonomen Group har per 1 januari 2018 implementerat en ny segmentsrapportering. För mer information om den nya segmentsindelningen se avsnittet "Historisk finansiell information".

Medarbetare

Antal anställda uppgick vid periodens utgång till 2 286 (2 290) personer och medelantalet anställda under perioden var 2 231 (2 287) personer.

2016 I JÄMFÖRELSE MED 2015**Koncernens intäkter och resultat**

Intäkterna för verksamheten ökade med 3 procent till 5 937 (5 761) MSEK. Exklusive förvärvet av Opus Equipment för perioden januari till juni 2016 ökade intäkterna med 2 procent. Justerat för negativa valutaeffekter om 69 MSEK ökade intäkterna med 4 procent. Antalet vardagar var två mer i Sverige, Norge och Finland och tre dagar mer i Danmark under helåret jämfört med föregående år. Räknat på jämförbara vardagar och justerat för valutaeffekter ökade intäkterna med 4 procent. Försäljningen i jämförbara enheter ökade med 4 procent.

EBIT för den kvarvarande verksamheten uppgick till 481 (616) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 8 (11) procent. Resultatet har påverkats negativt av engångseffekter om 58 (negativt 22) MSEK. MECA:s exportaffär till Danmark, exklusive avyttringen, har påverkat EBIT negativt med 27 (negativt 31) MSEK. Valutakurs-effekter på balansräkningen har påverkat EBIT positivt med 3 (0) MSEK.

Resultatet efter finansiella poster för den kvarvarande verksamheten uppgick till 446 (594) MSEK. Räntenettet uppgick till -23 (-27) MSEK och övriga finansiella poster uppgick till -12 (5) MSEK. Övriga finansiella poster har påverkats negativt av engångseffekter om 1 (positivt 7) MSEK.

Resultatet efter skatt för den kvarvarande verksamheten uppgick till 342 (430) MSEK, för den avecklade verksamheten till 0 (0) MSEK och totalt till 342 (430) MSEK. Bolagsskatten i Norge har sänkts från 27 procent till 25 procent från och med år 2016, vilket påverkat skattekostnaden positivt för helåret med 7 MSEK.

Intäkter och resultat per segment¹⁾**Segment MECA**

Nettoomsättningen uppgick till 1 842 (1 748) MSEK. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 6 procent. MECA:s rörelseresultat uppgick till 278 (277) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 15 (16) procent.

Segment Mekonomen

Nettoomsättningen uppgick till 2 727 (2 739) MSEK och den underliggande nettoomsättningen sjönk med 1 procent. Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 320 (438) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 11 (15) procent.

Segment Sørensen og Balchen

Nettoomsättningen uppgick till 725 (729) MSEK. Den underliggande nettoomsättningen ökade med 1 procent. Valutaeffekten i nettoomsättningen mot NOK var negativ med 20 MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) ökade till 117 (116) MSEK och EBIT-marginalen uppgick till 16 (16) procent.

Investeringar och avskrivningar

Under helåret uppgick investeringar i anläggningstillgångar till 111 (103) MSEK. Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar i verksamheten uppgick till 62 (57) MSEK för helåret.

Bolags- och rörelseförvärv har under helåret uppgått till 31 (68) MSEK, varav 14 (0) MSEK avser bedömd tilläggsköpeskillning för helåret. Förvärvade tillgångar uppgick totalt till 5 (79) MSEK och övertagna skulder till 0 (38) MSEK för helåret. Förutom goodwill, som uppgick till 5 (16) MSEK har övervärden på immateriella anläggningstillgångar identifierats avseende kundrelationer 21 (12) MSEK. Uppskjuten skatteskuld hänförlig till förvärvade immateriella anläggningstillgångar uppgick till 0 (1) MSEK. Förvärvade minoritetsandelar uppgick för helåret till 14 (17) MSEK. Avyttrade minoritetsandelar uppgick till 0 (9) MSEK för helåret. Avyttrade verksamheter uppgår till 29 (9) MSEK för helåret.

Finansiell ställning, kassaflöde och soliditet

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade, främst som en följd av minskad bindning i rörelsekapitalet, för helåret till 544 (439) MSEK, varav avecklad verksamhet -17 (-134) MSEK. Betald skatt uppgick till 153 (189) MSEK för helåret. Likvida medel uppgick till 291 (295) MSEK vid årets utgång. Soliditeten uppgick till 43 (40) procent. Långfristiga räntebärande skulder uppgick till 1 338 (1 469) MSEK. Kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 404 (461) MSEK.

Nettoskulden uppgick till 1 437 (1 626) MSEK, vilket innebär en minskning med 190 MSEK sedan årsskiftet. Det är främst ett positivt kassaflöde från den löpande verksamheten som minskat nettoskulden under året. De poster som ökat nettoskulden är främst aktieutdelning om 259 MSEK, varav utdelning till moderbolagets aktieägare 251 MSEK, som utbetalats under det andra kvartalet samt investeringar och förvärv. Under helåret har lån amorterats med 136 MSEK.

Medarbetare

Antal anställda i kvarvarande verksamheten uppgick vid periodens utgång till 2 290 (2 348) personer och medelantalet anställda under perioden var 2 287 (2 290) personer.

1) Mekonomen Group har per 1 januari 2018 implementerat en ny segmentsrapportering. För mer information om den nya segmentsindelningen se avsnittet "Historisk finansiell information".

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

INLEDNING

Den 30 juni 2018 uppgick Mekonomen Groups eget kapital till 2 398 MSEK och likvida medel uppgick till 213 MSEK. Nettoskuld-sättningen uppgick per den 30 juni 2018 till 1 652 MSEK. I tabellerna visas Mekonomen Groups eget kapital, skuldsättning och nettoskuld-sättning per 30 juni 2018. Det bör noteras att Bolagets finansiella ställning förändras signifikant genom Förvärvet av FTZ och Inter-Team och att effekterna av detta förvärv endast delvis framgår av detta avsnitt.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Mekonomen Group är finansierat med eget kapital och skulder, där huvuddelen av skulderna utgörs av räntebärande skulder till kreditinstitut. Det egna kapitalet per den 30 juni 2018 uppgick till 2 398 MSEK. Mekonomen Group hade per samma datum kortfristiga räntebärande skulder om 492 MSEK och långfristiga räntebärande skulder om 1 381 MSEK. Av de totala skulderna om 3 400 MSEK var 1 873 MSEK räntebärande skulder. De icke räntebärande skulderna om totalt 1 527 MSEK bestod av uppskjutna skatteskulder, leverantörsskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga skulder. Nedan visas Mekonomen Groups kapitalstruktur per den 30 juni 2018, det vill säga före Erbjudandets genomförande.

| MSEK | 30 juni 2018 |
|------------------------------------|--------------|
| Summa kortfristiga skulder | 1 862 |
| Mot borgen | – |
| Mot säkerhet | – |
| Utan borgen eller säkerhet | 1 862 |
| Summa långfristiga skulder | 1 538 |
| Mot borgen | – |
| Mot säkerhet | – |
| Utan borgen eller säkerhet | 1 538 |
| Summa eget kapital | 2 398 |
| Aktiekapital | 90 |
| Övrigt bundet kapital | 1 376 |
| Fritt eget kapital | 914 |
| Minoritetens andel av eget kapital | 18 |

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITALET OCH KAPITALBEHOV

Styrelsen bedömer att Mekonomen Groups rörelsekapital är tillräckligt för att finansiera de aktuella behoven åtminstone under den kommande tolv månadersperioden.

För att delfinansiera förvärvet av FTZ och Inter-Team genomför Mekonomen Group Erbjudandet som i sin helhet omfattas av tecknings- och garantiåtaganden. Övrig finansiering som krävs till förvärvet av FTZ och Inter-Team täcks av externa krediter. För mer information om Mekonomen Groups externa krediter hänvisas till avsnittet "Kreditavtal" nedan.

KREDITAVTAL

Mekonomen Group ingick i samband med förvärvet av FTZ och Inter-Team ett avtal om (i) två lånefaciliteter om totalt 202,5 MEUR med 5 års löptid, (ii) en bryggfacilitet om 40,5 MEUR med 6 månaders löptid som avses återbetalas med kapitalmarknadsskuld och/eller banklån samt (iii) en bryggfacilitet om 162 MEUR med 6 månaders löptid, varav 158 MEUR av dessa avses återbetalas genom Erbjudandet. Båda bryggfaciliteterna kan förlängas upp till en total löptid om 12 månader. Genom Erbjudandet förväntas Mekonomen Group tillföras cirka 1 621 MSEK innan emissionskostnader. Mekonomens huvudägare LKQ Netherlands B.V. har lämnat ett teckningsåtagande motsvarande cirka 26,5 procent av emissionen. Även Didner & Gerge Fonder och Fjärde AP-fonden, som tillsammans innehar 16,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Mekonomen, har åtagit sig att teckna sina pro rata-andelar i nyemissionen. Resterande del av emissionen omfattas av garantiåtagande från Nordea och SEB med förbehåll för sedvanliga villkor.

NETTOSKULDSÄTTNING

Nedan visas Mekonomen Groups nettoskuldsättning per den 30 juni 2018, det vill säga före Erbjudandets genomförande. Gällande Mekonomen Groups nettoskuldsättning bör noteras att effekterna av förvärvet av FTZ och Inter-Team inte ingår. Se avsnittet "Proformaredovisning" för en illustration av på vilket sätt balansräkningen, per den 30 juni 2018, skulle ha kunnat påverkas av förvärvet och dess finansiering efter en genomförd nyemission i enlighet med detta prospekt. Avsnittet "Proformaredovisning" är dock inte avsett att beskriva Mekonomen Groups faktiska eller förväntade ställning eller resultat.

| MSEK | 30 juni 2018 |
|--|---------------------------|
| (A) Kassa | 213 |
| (B) Andra likvida medel | – |
| (C) Kortfristiga placeringar | – |
| (D) Likviditet (A)+(B)+(C) | 213 |
| (E) Kortfristiga finansiella fordringar | – |
| (F) Kortfristiga bankskulder | 351 |
| (G) Kortfristig del av låneskulden | 136 |
| (H) Andra kortfristiga finansiella skulder | – |
| (I) Kortfristiga räntebärande skulder (F)+(G)+(H) | 487¹⁾ |
| (J) Kortfristig nettoskuldsättning (I)–(E)–(D) | 274 |
| (K) Långfristiga bankskulder | 1 378 |
| (L) Emitterade obligationer | – |
| (M) Andra långfristiga skulder | – |
| (N) Långfristiga räntebärande skulder (K)+(L)+(M) | 1 378¹⁾ |
| (O) Nettoskuldsättning (J)+(N) | 1 652 |

1) Kort- och långfristiga räntebärande skulder för upplåning, d.v.s. exklusive pensioner, leasing, derivat och liknande förpliktelser.

INVESTERINGAR

Mekonomen Groups totala investeringar i anläggningstillgångar under åren 2015–2017 och första halvåret 2018 redovisas i tabellen nedan med kommentar om huvudsakliga investeringar under perioden. Förvärvet av FTZ och Inter-Team slutfördes den 3 september 2018.

Det finns en pågående större investering vilken innefattar byggnationen av ett nytt centrallager i Sverige. Centrallagerprojektet initierades under 2016 för att effektivisera grossiststrukturen genom att MECA:s och Mekonomens befintliga centrallager slås samman i Sverige.

| Period | Investeringar i anläggningstillgångar | |
|-------------------------|---------------------------------------|---|
| Januari – juni 2018 | 144 MSEK | Investeringar i pågående nyanläggning och inventarier för centrallager i Strängnäs gjordes med 96 MSEK för perioden. |
| Januari – december 2017 | 164 MSEK | Investering i projektet för nyanläggning av centrallager i Strängnäs gjordes med 77 MSEK under perioden. |
| Januari – december 2016 | 111 MSEK | Mekonomen Group tecknade i juli 2016 avtal med TGW Logistics Group för utbyggnad av befintligt centrallager i Strängnäs med en ny helautomatiserad del. |
| Januari – december 2015 | 103 MSEK | Investeringar i IT-system om 55 MSEK gjordes under perioden. |

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Bolags- och rörelseförvärv har för första halvåret 2018 uppgått till 53 MSEK, varav 3 MSEK avser bedömd tilläggsköpeskilling. Under det första halvåret 2018 har Mekonomen Group förvärvat 10 verkstäder i Sverige och Norge, med marginell effekt på Koncernens omsättning och resultat. Avyttrade verksamheter uppgick till 6 MSEK för det första halvåret 2018.

Under 2017 förvärvades 20 procent av andelarna i Swedspot AB, ett intressebolag verksamt inom uppkopplade bilar och digitalisering (för en mer detaljerad beskrivning av Swedspot hänvisas till avsnittet "Verksamhetsbeskrivning"). Mekonomen Group förvärvade även ett antal verkstäder och butiker samt minoritetsandelar i verkstäder och butiker i Sverige och Norge under 2017, vilka enbart hade en marginell effekt på koncernens omsättning och resultat. Bolags- och rörelseförvärv har för helåret 2017 uppgått till 68 MSEK varav 13 MSEK avser bedömd tilläggsköpeskilling. Avyttrade verksamheter uppgick till 10 MSEK för helåret 2017.

Under 2016 förvärvades ett antal verkstäder och butiker samt minoritetsandelar i verkstäder och butiker i Sverige och Norge, med marginell effekt på Koncernens omsättning och resultat. Bolags- och rörelseförvärv har för helåret 2016 uppgått till 31 MSEK varav 14 MSEK avser bedömd tilläggsköpeskilling. Avyttrade verksamheter uppgick till 29 MSEK för helåret 2016.

Under 2015 förvärvades Opus Equipment, en totalleverantör av verkstadsutveckling till bilverkstäder och bilbesiktning (Opus Equipment heter numera Preqas och beskrivs mer detaljerat i avsnittet "Verksamhetsbeskrivning"). Köpeskillingen för aktierna för förvärvet uppgick till 41 MSEK och övertagen nettoskuld till 10 MSEK. Övriga förvärv av butiker och verkstäder som gjordes under 2015 hade enbart en marginell påverkan på koncernens omsättning och resultat. Bolags- och rörelseförvärv har för helåret 2015 uppgått till 68 MSEK. Avyttrade minoritetsandelar uppgick till 9 MSEK för helåret 2015.

Immateriella anläggningstillgångar

Mekonomen Groups immateriella anläggningstillgångar består av goodwill, varumärken, franchisekontrakt, kundrelationer och IT-investeringar. Per den 30 juni 2018 uppgick Mekonomen Groups immateriella anläggningstillgångar till 2 749 MSEK.

Materiella anläggningstillgångar

Mekonomen Groups materiella anläggningstillgångar består främst av inventarier och transportmedel. Per den 30 juni 2018 uppgick Mekonomen Groups materiella anläggningstillgångar till 359 MSEK.

Tendenser och väsentliga förändringar efter den 30 juni 2018

Den 3 september 2018 slutförde Mekonomen Group förvärven av FTZ och Inter-Team i enlighet med det avtal som ingicks den 6 juli 2018. De förvärvade bolagen kommer att konsolideras av Mekonomen från och med början av september 2018. Den 24 augusti 2018 beslutade Mekonomens styrelse om den nyemission om cirka 1 621 MSEK som detta Prospekt avser. Styrelsens beslut om nyemissionen godkändes av en extra bolagsstämma den 26 september 2018.

Exklusive FTZ och Inter-Team förväntas försäljningen i det tredje kvartalet 2018 vara högre än samma period 2017, medan EBIT, exklusive jämförelsestörande poster och förvärvskostnader, i stort sett förväntas vara i linje med det tredje kvartalet 2017. I rapporten för det tredje kvartalet 2018 kommer FTZ och Inter-Team att inkluderas från september.

Baserat på interna månadsrapporter för juli och augusti 2018 drar ledningen för Mekonomen slutsatsen att Mekonomen Groups EBIT för det tredje kvartalet påverkas negativt av en ovanligt varm sommar (vilket resulterar i att fler verkstäder är stängda och även stängda under en längre period än under 2017), valutakurseffekter och ett ökat antal egenägda verkstäder.

Det tredje kvartalet 2017 påverkades positivt av jämförelsestörande poster, vid en jämförelse mellan kvartalen får det en negativ effekt för det tredje kvartalet 2018.

PROFORMAREDOVISNING

SYFTET MED PROFORMAREDOVISNINGEN

I juli 2018 ingick Mekonomen ett avtal om att förvärva bildelsdistributörerna FTZ i Danmark och Inter-Team i Polen. Mekonomen och säljarna har även ingått ett separat avtal varigenom Mekonomen på vissa villkor kan komma att förvärva Nordic Forum Holding A/S, det tidigare holdingbolaget för FTZ och Inter-Team, före den 31 december 2018. En sådan eventuell transaktion bedöms dock inte att vara av väsentlig betydelse för Koncernen. Transaktionen har inte beaktats i nedan proformaredovisning.

Förvärven kommer att ha direkt påverkan på framtida finansiella ställning, resultat och kassaflöden för Mekonomen. Dels genom de förvärvade bolagen dels genom den lånefinansiering som föranletts av förvärvet. I syfte att ersätta delar av lånefinansieringen med eget kapital beslutade styrelsen den 24 augusti 2018, under förutsättning av extra bolagsstämmas efterföljande godkännande, om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även nyemissionen kommer att påverka Mekonomens resultat och finansiella ställning.

Syftet med den konsoliderade proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som förvärvet, den nya lånefinansieringen och nyemissionen skulle ha haft på Mekonomens konsoliderade resultaträkning för helåret 2017 och första halvåret 2018 samt den konsoliderade balansräkningen i sammandrag per den 30 juni 2018. I enlighet med prospektförordningen är transaktionen beaktad i proformaresultaträkningarna i de ingående balanserna och i proformabalansräkningen per balansdagen. Proformaredovisningen har endast till syfte att informera och belysa fakta.

Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte att beskriva Mekonomens faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformaredovisningen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Investerares bör vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformaredovisningen.

I proformaredovisningen har inte några synergieffekter eller integrationskostnader beaktats. Vidare ingår det i proformaredovisningen kostnader av engångskaraktär direkt relaterade till förvärvet.

Denna proformaredovisning har endast till syfte att användas i samband med Erbjudandet och upptagande till handel av aktier på Nasdaq Stockholm på så sätt som anges i Prospektet som godkänts av den svenska Finansinspektionen.

Informationen är inte upprättad i enlighet med SEC Regulation S-X eller några andra standarder eller praxis allmänt accepterade i USA.

Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet.

BAKGRUND

Förvärvet omfattar nedanstående bolag.

| Bolag | Säte | Valuta |
|----------------------------|-----------------|--------|
| FTZ Autodele & Værktøj A/S | Odense, Danmark | DKK |
| Inter-Team Sp.z.o.o. | Warszawa, Polen | PLN |

FTZ Autodele & Værktøj A/S är moderföretag i en koncern bestående av tre mindre dotterföretag. AutoMester Danmark ApS respektive Din Bilpartner ApS är båda helägda dotterföretag med säte i Odense, Danmark. FTZ Føroyar P/f ägs till 70% och har säte i Torshavn, Färöarna.

GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNINGEN

Mekonomen tillämpar International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU ("IFRS"), i sina finansiella rapporter. I proforman intagna räkenskaper från de förvärvade enheterna har upprättats i enlighet med IFRS. Proformaredovisningen är upprättad i enlighet med Mekonomens redovisningsprinciper såsom de beskrivs i årsredovisningen för 2017. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder är i allt väsentligt oförändrade jämfört med dem som tillämpas i årsredovisningen för 2017. Inga av de nya standarder och tolkningar som Mekonomen Group tillämpar från och med den 1 januari 2018 har medfört någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

I samband med upprättande av proformaredovisningen har Mekonomen genomfört en analys av tillämpning av redovisningsprinciper i FTZ och Inter-Team. Vid denna analys har inte några väsentliga skillnader mellan de förvärvade bolagens och Mekonomens redovisningsprinciper identifierats.

Proformainformationen för 2017 har upprättats med utgångspunkt från Mekonomens reviderade årsredovisning för 2017 och från FTZs och Inter-Teams interna bokslut för perioden 1 december 2016 till 30 november 2017, vilka är oreviderade. Proformainformationen för sexmånadersperioden 2018 har upprättats med utgångspunkt från Mekonomens översiktligt granskade delårsbokslut för perioden 1 januari – 30 juni 2018 och från FTZs och Inter-Teams interna bokslut för perioden 1 december 2017 till 31 maj 2018, vilka är oreviderade. Proformabalansräkningen har upprättats per den 30 juni 2018 och har sin utgångspunkt i ovan nämnda delårsbokslut för Mekonomen respektive FTZs och Inter-Teams interna bokslut per den 31 maj 2018.

Proformabalansräkningen har räknats om till balansdagens kurs enligt Riksbanken och respektive proformaresultaträkning har räknats om till ett genomsnitt av Riksbankens kurs över året/halvåret. Följande valutakurser har använts vid omräkning till SEK:

| 2018 | DKK | PLN | EUR | 2017 | DKK | PLN | EUR |
|----------------------|--------|--------|---------|-------------------|--------|--------|--------|
| Snittkurs jan – jun | 1,3628 | 2,4057 | 10,1496 | Snittkurs jan–dec | 1,2953 | 2,2637 | 9,6351 |
| Balansdagkurs 30 jun | 1,3984 | 2,391 | 10,4213 | | | | |

PROFORMAJUSTERINGAR

Förvärvsanalys

Den preliminära förvärvsanalysen och proformainformationen bygger på följande antaganden:

- Mekonomen förvärvsar samliga aktier i FTZ och Inter-Team för en kontant köpeskilling om 395 MEUR på kassa- och skuldfri basis, vilket motsvarar 4 116 MSEK omräknat till valutakurs (EUR/SEK) per den 30 juni 2018 om 10,42. Nettoavdrag görs därmed för bolagens nettoskuld/-fordran per den 30 november 2017 samt att en tillkommande ersättning erläggs motsvarande kassaflödet från de förvärvade verksamheterna (s.k. "Locked box") från den 30 november 2017 till slutförandet av transaktionen. I förvärvsanalysen i proformaredovisningen har transaktionen antagits vara genomförd per den 30 juni 2018, varför det faktiska utfallet kommer att avvika mot vad som redovisas nedan. Förvärvsanalysen är upprättad på nedan antagande om förvärvspris:

| Total preliminär köpeskilling | MEUR | MSEK |
|---|------------|--------------|
| – Enterprise Value | 395 | 4 116 |
| – Justeringar för nettoskuld/-fordran samt beräknat kassaflöde, netto ¹⁾ | 0.7 | 8 |
| Summa | 396 | 4 124 |

1) Då proformabalansräkningen är upprättad baserad på FTZs och Inter-Teams bokslut per den 31 maj 2018 har kassaflöde från de förvärvade verksamheterna till och med den 31 maj inkluderats i förvärvsanalysen.

Därutöver skall per transaktionsdagen FTZs och Inter-Teams respektive koncernmellanhavande gentemot säljaren regleras. Per transaktionsdagen uppgår de förvärvade bolagens nettofordringar på säljaren till 159 MSEK. Proformajusterings har gjorts i balansräkningen per den 30 juni 2018 i syfte att åskådliggöra hur koncernens balansräkning kommer att se ut efter dessa transaktioner. Positiv nettoeffekt på likvida medel per den 30 juni 2018 för den nya koncernen uppgår härmed till 159 MSEK.

- I den preliminära förvärvsanalysen har de redovisade värdena av identifierbara tillgångar och skulder antagits motsvara de verkliga värdena.
- Den preliminära förvärvsanalysen visar på ett ej allokerat övervärde på 2 778 MSEK. Med anledning av att ingen fullständig förvärvsanalys har kunnat genomföras och inga övervärden har allokerats till andra tillgångar har övervärdet i sin helhet redovisats som ej allokerat övervärde i proformabalansräkningen.
- I den förvärvsanalys som kommer att upprättas per förvärvstidpunkten kommer identifierbara tillgångar och skulder att värderas till verkligt värde. Detta kan innebära att redovisade tillgångar och skulder åsätts nya verkliga värden samt att nya immateriella tillgångar identifieras, vilket också kommer att innebära att resultatet framgent kan belastas av t ex avskrivningar på dessa tillgångar.

Faktisk köpeskilling

Med beaktande av tillkommande kassaflöde för perioden den 1 juni till och med den 3 september 2018 avviker den faktiska köpeskillingen mot den i proformaredovisningen intagna köpeskillingen. Faktisk köpeskilling har fastställts till 404 MEUR, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal" för beskrivning av köpeskillingens komponenter.

Företrädesemission

Den 24 augusti 2018 beslutade styrelsen i Mekonomen att, under förutsättning av extra bolagsstämmas godkännande, öka bolagets eget kapital genom en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Detta i syfte att stärka Mekonomens kapitalstruktur med anledning av förvärvet. I proformaredovisningen har det antagits att en nyemission om 1 647 MSEK (158 MEUR) har fulltecknats och likvidreglerats med 1 615 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 31 MSEK.

Förvärvsfinansiering

Förvärvet finansieras genom två lånefaciliteter om 2 110 MSEK (202,5 MEUR) med 5 års löptid och en bryggfacilitet om 422 MSEK (40,5 MEUR) med 6 månaders löptid som avses återbetalas med kapitalmarknadsskuld och/eller banklån. Proformaredovisningen är upprättad med antagandet att den kortfristiga bryggfaciliteten om 422 MSEK (40,5 MEUR) omförhandlas och förlängs med en löptid om totalt 5 år. Utöver ovan beskriven upplåning om totalt 2 532 MSEK (243 MEUR) finansieras förvärvet även av en kortfristig bryggfinansiering om 1 688 MSEK (162 MEUR) med 6 månaders löptid, som återbetalas i samband med en nyemission med företrädesrätt för Mekonomens aktieägare. I proformaredovisningen har denna lånefinansiering antagits slutreglerad i samband med genomförd nyemission. Ovan beskrivna bryggfinansieringar innehåller en möjlighet för Bolaget att förlänga krediterna upp till en maximal löptid om 12 månader.

Proformajusterings har gjorts i balansräkningen per 30 juni 2018 för att reflektera påverkan av den ökade upplåningen i form av banklån om 2 532 MSEK (243 MEUR) och som upptas i samband med förvärvet, justerat för låneupptagningskostnader om 22 MSEK. Räntekostnaderna som belöper på den ökade upplåningen påverkar resultaträkningen negativt. Amortering av de långfristiga lånen påbörjas efter 12 månader och amorteras därefter med 52 MSEK (5 MEUR) per kvartal. Banklånen löper med rörlig ränta baserat på utvecklingen av STIBOR. I proformaredovisningen har räntesatsen antagits uppgå till 2 procent. Totalt beräknas räntekostnaderna uppgå till 51 MSEK för perioden januari–december 2017 och till 25 MSEK för de första sex månaderna 2018.

Utöver ovan beskriven finansiering kommer resterande belopp att finansieras av egna medel.

Låneupptagningskostnader

Utöver den långfristiga upplåningen om 2 532 MSEK sker även en kortfristig bryggfinansiering om 1 688 MSEK. Totala låneupptagningskostnader till följd av förvärvet, inklusive kostnader för omläggning av befintliga lån, uppgår till 27 MSEK. I proformaredovisningen har följande proformajusterings beaktats i balansräkningen per 30 juni 2018 och i resultaträkningarna för helåret 2017 och de första sex månaderna 2018 avseende de låneupptagningskostnader som uppkommit till följd av förvärvet.

Balansräkningen

Låneupptagningskostnader om 6 MSEK för brygglåneavtalet har beaktats som en minskning av likvida medel och som en reduktion av eget kapital netto efter skatteeffekt. Låneupptagningskostnader om 22 MSEK för de långfristiga lånen, inklusive kostnader för omläggning av befintliga lån, periodiseras över lånens löptid och har beaktats som en minskning av likvida medel och som en reduktion av långfristiga skulder.

Resultaträkningen

Låneupptagningskostnader för brygglåneavtalet om 6 MSEK, har tillfullo beaktats som en kostnad i finansiellt netto för helåret 2017. Låneupptagningskostnader för långfristiga skulder periodiseras över lånens löptid om 5 år och har belastat proformaresultaträkningen för helåret 2017 med 4 MSEK och för de första 6 månaderna 2018 med 2 MSEK.

Transaktions- och emissionskostnader

Totala beräknade kostnader i samband med förvärvet och nyemissionen består av emissionskostnader och transaktionskostnader såsom arvoden till finansiella och legala rådgivare samt revisorer. Dessa beräknas uppgå totalt till cirka 53 MSEK och belastar ej proformaresultaträkningen, eftersom emissionskostnader redovisas i eget kapital och transaktionskostnader som skulle belastat resultatet, redovisas i perioden innan förvärvet sker. De beräknade emissions- och transaktionskostnaderna har emellertid beaktats i proformabalansträkningen som en reduktion av eget kapital. Denna proformajusterings är av engångskaraktär och är inte återkommande.

Skatt och övriga justeringar

Historiska underskott hänförliga till Mekonomens tidigare verksamhet i Danmark bedöms, efter förvärvet av FTZ, ej längre kunna nyttjas genom koncernavdrag. Aktiverade underskottsavdrag avseende den danska verksamheten, vilka uppgick till 93 MSEK, har därför kostnadsförts tillfullo i proformaresultaträkningen för 2017. Justeringen är av engångskaraktär.

Övriga skattemässiga justeringar avser skatteeffekt på proformajusteringar enligt skattesats i Sverige (22%), Danmark (22%) och Polen (19%).

HELLA gruppen har genom koncernbolaget Nordic Forum Holding A/S fakturerat management fee till FTZ och Inter-Team med vinstpåslag. I proformaredovisningen har detta vinstpåslag återlagts i syfte att spegla koncernens faktiska kostnadsstruktur. Kostnadsredueringen uppgår före skatt till 17 MSEK för 2017 och 13 MSEK för första halvåret 2018 i proformaresultaträkningarna.

RESULTATRÄKNINGAR 1 JANUARI 2017 – 31 DECEMBER 2017 SAMT 1 JANUARI 2018 – 30 JUNI 2018

De konsoliderade proformaresultaträkningarna har upprättats som om såväl förvärven av FTZ och Inter-Team, upplåning för att finansiera förvärven och företrädesemissionen ägde rum den 1 januari 2017. De förvärvade enheternas legala räkenskapsår omfattar perioden 1 juni till den 31 maj. Av praktiska skäl baseras därför räkenskapsperioden helår 2017 av perioden 1 december 2016 – 30 november 2017 samt första halvåret 2018 av perioden 1 december 2017 – 31 maj 2018 för FTZ och Inter-Team i nedan presenterade tabeller.

Koncernens resultaträkning helår 2017 – Proforma

| MSEK | Reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| | Mekonomen | FTZ | Inter-Team | Proforma-justeringar | Not | Nya Koncernen |
| Nettoomsättning | 5 850 | 2 977 | 1 796 | 0 | 1 | 10 623 |
| Övriga rörelseintäkter | 150 | 6 | 15 | – | | 171 |
| Summa intäkter | 6 000 | 2 983 | 1 811 | 0 | | 10 794 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Handelsvaror | –2 654 | –1 779 | –1 417 | 0 | 1 | –5 849 |
| Övriga externa kostnader | –1 249 | –245 | –183 | 17 | 2 | –1 660 |
| Personalkostnader | –1 386 | –664 | –179 | – | | –2 229 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA) | 710 | 296 | 32 | 17 | | 1 055 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | –60 | –15 | –19 | – | | –95 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) | 649 | 281 | 12 | 17 | | 959 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | –127 | –3 | 0 | – | | –130 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 522 | 278 | 12 | 17 | | 829 |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | | | |
| Ränteintäkter | 4 | 8 | 3 | – | | 15 |
| Räntekostnader | –29 | 0 | –9 | –51 | 3 | –88 |
| Övriga finansiella poster | –23 | 0 | 0 | –10 | 4 | –33 |
| Resultat efter finansiella poster | 475 | 286 | 7 | –44 | | 724 |
| Skatt på årets resultat | –107 | –64 | –2 | –83 | 5 | –256 |
| Årets resultat | 368 | 222 | 4 | –127 | | 467 |
| Årets resultat hänförligt till | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 361 | 221 | 4 | –127 | | 459 |
| Minoritetsdelägare | 7 | 1 | – | – | | 8 |
| Summa årets resultat | 368 | 222 | 4 | –127 | | 467 |

Noter till Proformaresultaträkningen 1 januari – 31 december 2017

1. Avser proformajustering om –0,4 MSEK avseende eliminering av interna transaktioner mellan FTZ och Inter-Team.
2. I syfte att spegla koncernens faktiska kostnadsstruktur har en proformajustering gjorts avseende den internvinst som belastat de förvärvade bolagen i samband med fakturering av management fees från HELLA gruppen. Kostnadsreduceringen har påverkat proformaresultaträkningen 2017 positivt med 17 MSEK före negativ skatteeffekt om 4 MSEK.
3. Tillkommande räntekostnader avseende lånefinansiering, netto efter nyemission, har påverkat proformaresultaträkningen för 2017 negativt med 51 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 11 MSEK. Justeringen är ej av engångskaraktär.
4. Låneupptagningkostnader om 6 MSEK, avseende bryggglånet som regleras mot nyemissionslikviden, kostnadsförs i sin helhet 2017 och har belastat proformaresultaträkningen med 6 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 1 MSEK. Övriga låneupptagningkostnader hänförliga till förvärvet, inklusive kostnader för omläggning av befintliga lån, uppgår totalt till 22 MSEK. Dessa kostnader periodiseras över 5 år och har belastat proformaresultaträkningen 2017 med 4 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 1 MSEK. Justeringarna är ej av engångskaraktär.
5. Historiska underskott hänförliga till Mekonomens tidigare verksamhet i Danmark bedöms, efter förvärvet av FTZ, ej längre kunna nyttjas genom koncernavdrag. Aktiverade underskottsavdrag avseende den danska verksamheten, vilka uppgick till 93 MSEK, kostnadsförs därför tillfullo i proformaresultaträkningen för 2017. Justeringen är av engångskaraktär. Övriga skattemässiga justeringar med positivt netto om 10 MSEK avser skatteeffekt på proformajusteringar i not 2–4 enligt skattesats i Sverige (22%), Danmark (22%) och Polen (19%).

Koncernens resultaträkning första halvåret 2018 – Proforma

| MSEK | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| | Mekonomen | FTZ | Inter-Team | Proforma-justeringar | Not | Nya Koncernen |
| Nettoomsättning | 3 065 | 1 632 | 919 | -1 | 1 | 5 615 |
| Övriga rörelseintäkter | 77 | 1 | 8 | - | | 86 |
| Summa intäkter | 3 142 | 1 633 | 927 | -1 | | 5 701 |
| Rörelsens kostnader | | | | | | |
| Handelsvaror | -1 397 | -973 | -720 | 1 | 1 | -3 089 |
| Övriga externa kostnader | -685 | -111 | -97 | 31 | 2, 3 | -861 |
| Personalkostnader | -735 | -364 | -92 | - | | -1 192 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar (EBITDA) | 325 | 186 | 17 | 31 | | 559 |
| Av- och nedskrivningar av materiella anläggningstillgångar | -33 | -7 | -11 | - | | -51 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) | 292 | 179 | 7 | 31 | | 509 |
| Av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar | -59 | -1 | 0 | - | | -61 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 233 | 177 | 6 | 31 | | 448 |
| Finansiella intäkter och kostnader | | | | | | |
| Ränteutgifter | 2 | 4 | 0 | - | | 6 |
| Räntekostnader | -15 | 0 | -7 | -25 | 4 | -47 |
| Övriga finansiella poster | 8 | 0 | 0 | -2 | 5 | 6 |
| Resultat efter finansiella poster | 227 | 181 | 0 | 4 | | 411 |
| Skatt på periodens resultat | -53 | -41 | -1 | 3 | 6 | -91 |
| Periodens resultat | 175 | 140 | -1 | 7 | | 321 |
| Periodens resultat hänförligt till | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 168 | 140 | -1 | 7 | | 314 |
| Minoritetsdelägare | 6 | 1 | - | - | | 7 |
| Summa periodens resultat | 175 | 140 | -1 | 7 | | 321 |

Noter till Proformaresultaträkningen 1 januari – 30 juni 2018

1. Avser proformajustering om 1 MSEK avseende eliminering av interna transaktioner mellan FTZ och Inter-Team.
2. Förförskostnader, såsom arvoden till finansiella och legala rådgivare samt revisorer, bedöms uppgå till totalt 22 MSEK. Under det första halvåret 2018 har förförskostnader om 19 MSEK belastat Mekonomens resultat. Dessa kostnader antas i proformaredovisningen ha uppkommit i perioden före förvärvet varför proformaresultaträkning har justerats med motsvarande kostnadsreducering om 19 MSEK för det första halvåret 2018. Dessa kostnader har således ej belastat resultatet vare sig för 2017 eller det första halvåret 2018 i ovan presenterade proformaresultaträkningar. Då förvärvsrelaterade kostnader ej påverkar det skattepliktiga resultatet görs ingen justering för skatt på dessa. Justeringen är av engångskaraktär.
3. I syfte att spegla koncernens faktiska kostnadsstruktur har en proformajustering gjorts avseende den internvinst som belastat de förvärvade bolagen i samband med fakturering av management fees från HELLA gruppen. Kostnadsreduceringen har påverkat proformaresultaträkningen för första halvåret 2018 positivt med 13 MSEK före negativ skatteeffekt om 3 MSEK.
4. Tillkommande räntekostnader avseende lånefinansiering, netto efter nyemission, har påverkat proformaresultaträkning för första halvåret 2018 negativt med 25 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 6 MSEK. Justeringen är ej av engångskaraktär.
5. Låneupptagningskostnader för långfristig skuld, inklusive kostnader för omläggning av befintliga lån, periodiseras över lånens löptid om 5 år och har belastat proformaresultaträkning för första halvåret 2018 med 2 MSEK före skatt. Positiv skatteeffekt uppgår till 0,5 MSEK. Justeringarna är ej av engångskaraktär.
6. Skattemässiga justeringar med positivt netto om 3 MSEK avser skatteeffekt på proformajusteringar i not 3, 4 och 5 enligt skattesats i Sverige (22%), Danmark (22%) och Polen (19%).

BALANSRÄKNING 30 JUNI 2018

Den konsoliderade proformabalansräkningen i sammandrag per 30 juni 2018 har upprättats som om såväl förvärvet av FTZ och Inter-Team, upplåning för att finansiera förvärvet som företrädesmissionen ägde rum den 30 juni 2018. De förvärvade enheternas

legala räkenskapsår omfattar perioden 1 juni till den 31 maj. Av praktiska skäl baseras därför balansräkningarna för FTZ och Inter-Team i nedan presenterade tabeller på den 31 maj 2018.

| MSEK | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad | |
|---|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| | Mekonomen | FTZ | Inter-Team | Proforma-justeringar | Not | Nya Koncernen |
| TILLGÅNGAR | | | | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | 2 749 | 18 | 1 | 2 778 | 5 | 5 546 |
| Materiella anläggningstillgångar | 359 | 78 | 56 | – | | 493 |
| Finansiella anläggningstillgångar | 69 | 13 | 0 | – | | 82 |
| Uppskjutna skattefordringar | 93 | 0 | 2 | –85 | 1 | 11 |
| Handelsvaror | 1 375 | 521 | 473 | – | | 2 368 |
| Kortfristiga fordringar | 941 | 1 119 | 200 | –520 | 6 | 1 740 |
| Likvida medel | 213 | 21 | 67 | 155 | 3–6 | 457 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 5 798 | 1 771 | 799 | 2 328 | | 10 697 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | | |
| Eget kapital | 2 398 | 1 178 | 168 | 175 | 1–5 | 3 920 |
| Långfristiga skulder, räntebärande | 1 381 | 0 | – | 2 511 | 4 | 3 892 |
| Uppskjutna skatteskulder | 147 | 17 | – | – | | 164 |
| Långfristiga skulder, icke räntebärande | 11 | 5 | 0 | – | | 16 |
| Kortfristiga skulder, räntebärande | 492 | 0 | 361 | 0 | | 853 |
| Kortfristiga skulder, icke räntebärande | 1 370 | 571 | 270 | –358 | 2, 6 | 1 853 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 5 798 | 1 771 | 799 | 2 328 | | 10 697 |

Noter till Proformabalansräkning per 30 juni 2018

- Historiska underskott hänförliga till Mekonomens tidigare verksamhet i Danmark bedöms, efter förvärvet av FTZ, ej längre kunna nyttjas genom koncernavdrag. Aktiverade underskottsavdrag avseende den danska verksamheten, vilka uppgick till 93 MSEK, har därför tillfullo justerats för i proformabalansräkningen. Övriga skattemässiga justeringar med positivt netto 8 MSEK avser skatteeffekt på proformajusteringar enligt skattesats i Sverige (22%), Danmark (22%) och Polen (19%).
- Mekonomens bedömda förvärvskostnader uppgår till 22 MSEK. Dessa kostnader belastar ej proformaresultaträkningen eftersom förvärvskostnaderna, som skulle belastat resultatet, redovisas i perioden före förvärvet sker. I Mekonomens balansräkning per 2018-06-30 har 19 MSEK reserverats, av totalt bedömda förvärvskostnader om 22 MSEK, varför resterande 3 MSEK reserveras i proformabalansräkningen direkt mot eget kapital. Negativ effekt på eget kapital uppgår till 3 MSEK.
- Nyemissionen om 1 647 MSEK ökar eget kapital med 1 615 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om 31 MSEK. Positiv skatteeffekt av emissionskostnader om 7 MSEK har i proformabalansräkningen redovisats direkt mot eget kapital, vilket ger en total effekt på eget kapital från företrädesmissionen om 1 622 MSEK.
- Proformajustering har gjorts i balansräkningen per 30 juni 2018 för att reflektera påverkan av den ökade upplåningen i form av långfristig banklån om 2 532 MSEK, som upptas i samband med förvärvet, justerat för låneupptagningskostnader om 22 MSEK. Utöver långfristig upplåning om 2 532 MSEK sker även en kortfristig bryggfinansiering om 1 688 MSEK. I proformaredovisningen har denna lånefinansiering antagits slutreglerad i samband med genomförd nyemission. Totala låneupptagningskostnader uppgår till 27 MSEK var av kostnad om 6 MSEK för den kortfristiga bryggfinansiering avseende nyemissionen har förts direkt mot eget kapital i proformabalansräkningen. Kostnad för långfristig upplåning periodiseras över lånets löptid.
- Förvärveliminering har gjorts utifrån preliminär förvärvsanalys. Köpeskillingen utgörs av kontant betalning om totalt 4 124 MSEK. Proformabalansräkningen baseras på en preliminär förvärvsanalys, där verkligt värde på förvärvade nettotillgångar har antagits motsvara bokfört värde. Skillnaden mellan förvärvspriset (4 124 MSEK) och det verkliga värdet på de förvärvade nettotillgångarna (1 346 MSEK) har i den preliminära förvärvsanalysen redovisats som ej allokerat övertvärde (2 778 MSEK) i proformabalansräkningen.
- Per transaktionsdagen skall enligt förvärvsavtalet de förvärvade bolagens utestående koncernmellanhavanden med säljaren regleras. I ovan presenterad balansräkning för FTZ ingår fordringar (i huvudsak genom medel på koncernkonto) på säljaren om 520 MSEK. Vidare ingår i ovan presenterad balansräkning för Inter-Team skulder (i huvudsak genom upptagna lån) till säljaren om 361 MSEK. Proformajusteringar har gjorts med antagande om att FTZs tillgodohavande på koncernkonto överförs till likvida medel samtidigt som Inter-Teams utestående skulder regleras via likvida medel. Positiv nettoeffekt på likvida medel för koncernen uppgår till 159 MSEK.

PRELIMINÄRA EFFEKTER AV FÖRVÄRV

| MSEK | Ej reviderad | Ej reviderad | Ej reviderad |
|---|--------------|--------------|---------------|
| | FTZ | Inter-Team | Summa förvärv |
| Värdet av förvärvade tillgångar och skulder | | | |
| Anläggningstillgångar | 110 | 59 | 169 |
| Omsättningstillgångar | 1 661 | 740 | 2 401 |
| Långfristiga skulder | -22 | 0 | -22 |
| Kortfristiga skulder | -571 | -631 | -1 202 |
| Förvärvade nettotillgångar | 1 178 | 168 | 1 346 |
| Ej allokerat övervärde | | | 2 778 |
| Summa identifierbara nettotillgångar | | | 4 124 |
| Total köpeskilling | | | -4 124 |
| – varav kontant del | | | -4 124 |
| Likvida medel i de förvärvade företagen ¹⁾ | | | 247 |
| Kassaflöde | | | -3 877 |

1) I likvida medel har inräknats den positiva nettoeffekten om 159 MSEK som uppkommer i samband med reglering av de förvärvade bolagens koncernmellanhavanden med säljaren per transaktionsdagen. Se vidare info i not 6 till proformabalansräkningen.

REVISORSYTTRANDE AVSEENDE PROFORMA



Revisors rapport avseende proformaredovisning

Till styrelsen i Mekonomen AB (publ), org.nr 556392-1971

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på s. 74–80 i Mekonomen ABs (publ) prospekt daterat den 28 september 2018.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av FTZ i Danmark och Inter-Team i Polen skulle ha kunnat påverka koncernbalansräkningen för Mekonomen AB (publ) per den 2018-06-30 och koncernresultaträkningen för Mekonomen AB (publ) för räkenskapsåret 2017 och perioden 2018-01-01 – 2018-06-30.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Det är vårt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga II p. 7 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som vi lämnat tidigare.

Utfört arbete

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Mekonomen AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vårt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på s. 74–76 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Uttalande

Enligt vår bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på s. 74-76 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 28 September 2018
PricewaterhouseCoopers AB

Lennart Danielsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Linda Corneliusson
Auktoriserad revisor

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSEN

Enligt Mekonomens bolagsordning ska styrelsen, i den utsträckning som den utses av bolagsstämman, bestå av tre till sju ledamöter, med högst tre styrelsesuppleanter. För närvarande består Mekonomens styrelse av sju stämموvalda ledamöter, inklusive styrelseordföranden. Den nuvarande styrelsen har utsetts för tiden intill slutet av årsstämman år 2019.

| Namn | Position | Födelseår | Styrelseledamot sedan | Oberoende i förhållande till | |
|-------------------|------------|-----------|-----------------------|------------------------------|---------|
| | | | | Större aktieägare | Bolaget |
| John S. Quinn | Ordförande | 1958 | 2017 | Nej | Ja |
| Helena Skåntorp | Ledamot | 1960 | 2004 | Ja | Ja |
| Eivor Andersson | Ledamot | 1961 | 2018 | Ja | Ja |
| Kenny Bräck | Ledamot | 1966 | 2007 | Ja | Ja |
| Joseph M. Holsten | Ledamot | 1952 | 2017 | Nej | Ja |
| Magnus Håkansson | Ledamot | 1963 | 2017 | Ja | Ja |
| Malin Persson | Ledamot | 1968 | 2015 | Ja | Ja |





| | | | | | | |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------------|------------------|---------------|
| John S. Quinn | Helena Skåntorp | Eivor Andersson | Kenny Bräck | Joseph M. Holsten | Magnus Håkansson | Malin Persson |
|---------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------------|------------------|---------------|

Position i styrelsen

| | | | | | | |
|--|--|---|-----------------------------|---|---|--|
| Styrelseledamot tillika styrelsens ordförande sedan 2017. Ledamot i revisionsutskottet och ersättningsutskottet. | Styrelseledamot sedan 2004 tillika styrelsens vice ordförande sedan 2008. Ordförande i revisionsutskottet. | Styrelseledamot sedan 2018. Ledamot i ersättningsutskottet. | Styrelseledamot sedan 2007. | Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i ersättningsutskottet. | Styrelseledamot sedan 2017. Ledamot i revisionsutskottet. | Styrelseledamot sedan 2015. Ordförande i ersättningsutskottet. |
|--|--|---|-----------------------------|---|---|--|

Utbildning

| | | | | | | |
|--|---|---|-------------------------------|-----------------------------|---|---|
| MBA vid York University, Bachelor of Commerce vid University of Toronto och CMA/CPA vid University of Alberta. | Civilekonomexamen vid Stockholms universitet och auktoriserad revisor vid Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. | Marknadsekonom och studier i Business Management vid IHM Business School samt styrelseutbildning vid Michaël Berglund AB. | Gymnasieutbildning, elteknik. | MBA vid Indiana University. | Civilekonomexamen vid Handelshögskolan i Stockholm, Master of Science in Management vid MIT Sloan School of Management och Advanced Management Program vid Harvard Business School. | Civilingenjörsexamen inom industriell ekonomi vid Chalmers tekniska högskola. |
|--|---|---|-------------------------------|-----------------------------|---|---|

Född

| | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 1958 | 1960 | 1961 | 1966 | 1952 | 1963 | 1968 |
|------|------|------|------|------|------|------|

Andra pågående uppdrag:

| | | | | | | |
|---|--|---|--|---|--|---|
| CEO Europe i LKQ Corporation och styrelseledamot i ett flertal dotterbolag inom LKQ Corporation-koncernen.. | Styrelseledamot i ByggPartner i Dalarna Holding AB (publ), ByggPartner i Dalarna Aktiebolag och Storyfire AB samt VD tillika styrelseledamot i Skåntorp&Co AB och styrelsens ordförande i Nielstorp AB | Styrelseledamot i Skistar AB (publ), Svenska Spel AB, Casino Cosmopol AB och Unlimited Travel Group UTG AB (publ), delägare tillika styrelsens ordförande i Svanudden AB samt delägare i Supeerior MOA travel network AB. | Styrelseledamot i Motorsport Auctions Ltd, ägare av Company K Ltd och Company K Corp Ltd samt testchef för McLaren Automotive. | Styrelseledamot i Covanta Energy och LKQ Corporation. | Koncernchef och verkställande direktör i RNB RETAIL AND BRANDS AB (publ) Styrelsens ordförande i PORTWEAR Aktiebolag, Polarn O. Pyret Aktiebolag, Ångsviol Blomstern AB, Departments & Stores Europe AB, GS1 Sweden AB, Tenant & Partner Group AB, P.O.P International OTH AB, P.O.P International UK AB, P.O.P International IP AB, P.O.P International Suomi AB och Retailers Lab AB, styrelseledamot tillika verkställande direktör i Brothers & Sisters Sverige AB samt styrelseledamot i RNB Retail Development AB. | Styrelsens ordförande i Universeum AB, styrelseledamot tillika verkställande direktör i Accuracy Ingenjör- och Konsultbyrå AB samt styrelseledamot i Ricardo Plc, Ahlström Capital Oy, Getinge AB (publ), Peab AB (publ), Hexpol AB (publ), Hexatronic Group AB (publ), AB Chalmers Studentkårs företagsgrupp, Ruter Dam Chefsutveckling AB, Becker Industrial Coatings Holding AB, Evry AS och Silver Life AB. |
|---|--|---|--|---|--|---|

Tidigare uppdrag (senaste fem åren):

| | | | | | | |
|--|--|--|---|---|---|---|
| Styrelseledamot i ett flertal dotterbolag inom LKQ Corporation-koncernen i USA och Kanada. | Koncernchef och verkställande direktör i Lernia AB, styrelsens ordförande tillika VD i Lernia Utbildning Aktiebolag, Skillio Sweden AB, Lernia Bemanning AB, Lernia jobb & Karriär AB, Sweja Kunskapscenter Aktiebolag, styrelsens ordförande i Lernia Nord AB, Lernia Företagspartner AB och Lernia College AB, samt styrelseledamot i 2E Group AB. | VD och koncernchef i TUI Nordic (Fritidsresor AB, Star Tour AS Norge/Danmark, Finnmatkat OY, TUIfly Nordic AB), styrelsens ordförande i TUI Nordic Holding AB och Senior Vwork AB samt styrelseledamot i SJ AB, Etraveli AB, IFS AB, Gotlandsbåten AB, F12 Gruppen AB. | – | – | Styrelsens ordförande i JC Sverige AB, DSE Konfektion AB och P.O.P International NO AB. | Styrelsens ordförande i RO-Gruppen Förvaltning AB och Alfons Åbergs Kulturhus i Göteborg AB, styrelseledamot i Magnora Aktiebolag, Skåret skolkoperativ ek.för., PressCise AB, Mobile Climate Control Group Holding AB, Lindholmen Science Park Aktiebolag, Johanneberg Science Park AB, CIT Synergo Aktiebolag, Kongsberg Automotive och Konecranes Oyj. |
|--|--|--|---|---|---|---|

Aktieinnehav i Bolaget (eget och närståendes):

| | | | | | | |
|---|-------|---|-------|---|---|-------|
| 0 egna aktier. LKQ Netherlands B.V., ett till John S. Quinn närstående bolag, innehar 9 516 235 aktier. | 2 000 | – | 1 000 | – | – | 1 000 |
|---|-------|---|-------|---|---|-------|

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedanstående tabell listar namn, position, födelseår och anställningsår för Mekonomen Groups ledande befattningshavare.

| Namn | Position | Födelseår | Anställd | Aktieinnehav i Bolaget |
|----------------------|---------------------------|-----------|-----------------|------------------------|
| Pehr Oscarsson | VD och koncernchef | 1963 | 2001 | 18 500 |
| Torhild Barlaup | VD MECA Norway | 1968 | 2012 | – |
| Frank Bekken | VD Mekonomen Norway | 1959 | 2000 | – |
| Morten Birkeland | VD Sørensen og Balchen | 1964 | 2008 | 800 |
| Gabriella Granholm | Kommunikation & Marknad | 1982 | 2010 | 800 |
| Robert Hård | Juridik & Hållbarhet | 1966 | 2003 | – |
| Åsa Källenius | CFO | 1967 | 2017 | 5 000 |
| Tobias Narvinger | Inköp & Varuförsörjning | 1974 | 2011–2016, 2017 | 1 000 |
| Magnus Rylander | Affärsområdeschef Venture | 1964 | 2014 | 150 |
| Stig Tornell | VD Mekonomen Sweden | 1967 | 2017 | 800 |
| Katarina Zetterqvist | HR-direktör | 1964 | 2015 | 1 100 |
| Carl-Johan Åström | VD MECA Sweden | 1980 | 2017 | 640 |



| Pehr Oscarsson | Torhild Barlaup | Frank Bekken | Morten Birkeland | Gabriella Granholm | Robert Hård |
|--|--|---|---|---|----------------------------------|
| Befattning: | | | | | |
| Vd och koncernchef. | Vd MECA Norway. | Vd Mekonomen Norway. | Vd Sørensen og Balchen. | Ansvarig Kommunikation & Marknad. | Ansvarig Juridik & Hållbarhet. |
| Född: | | | | | |
| 1963 | 1968 | 1959 | 1964 | 1982 | 1966 |
| Utbildning: | | | | | |
| – | Civilekonomexamen vid Norges handelshøyskole samt Master of Management och vidareutbildning inom styrelsearbete vid Handelshøyskolen BI. | Kandidatexamen i företagsekonomi vid Handelsakademiet i Oslo. | Ekonomiutbildning vid Oslo Handelshøyskole. | Rättsvetenskap civilrätt vid Luleå Tekniska Universitet samt PR och kommunikation vid Berghs School of Communication. | Jur.kand. vid Lunds universitet. |
| Andra pågående uppdrag: | | | | | |
| Styrelsens ordförande i Alcro Parti AB, styrelseledamot i Oscarsson Invest Aktiebolag, Aktiebolaget Robert Fresks Eftr., Panomeja AB, DIB Services AB, Poscaro AB, vice ordförande i Sveriges Bildsgrossisters Förening samt prokurist för den enskilda firman Face Club 77. | Styrelseledamot i Dekk1 AS och Gummi-Centralen AS. | Styrelsens ordförande i Figo AS och styrelseledamot i Svelviken AS. | – | – | – |
| Tidigare uppdrag (senaste fem åren): | | | | | |
| Styrelsens ordförande i Fastighetsaktiebolaget Pekada Aktiebolag, Petterssons Järn i Vilhelmina Aktiebolag och Birsta Färg AB samt styrelseledamot i Limhamns Bryggeri AB, GP2 i Tullingsås AB, Fresks Försäljning AB och Gärdin & Persson AB. | – | – | Styrelseledamot i Autodata. | – | – |
| Aktieinnehav i Bolaget (eget och närståendes): | | | | | |
| 18 500 | – | – | 800 | 800 | – |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
|  |  |  |  |  |  |
| Åsa Källenius | Tobias Narvinger | Magnus Rylander | Stig Tornell | Katarina Zetterqvist | Carl-Johan Åström |
| Befattning: | | | | | |
| CFO. | Ansvarig Inköp & Varuförsörjning. | Affärsområdeschef Venture. | Vd Mekonomen Sweden. | HR-direktör. | Vd MECA Sweden. |
| Född: | | | | | |
| 1967 | 1974 | 1964 | 1967 | 1964 | 1980 |
| Utbildning: | | | | | |
| Civilekonomexamen vid Stockholms universitet. | MBA och civilingenjör i teknisk fysik vid Chalmers tekniska högskola. | Civilekonomexamen vid Stockholms universitet. | Civilekonomexamen vid Karlstad universitet. | Personal- och arbetslivsfrågor vid Stockholms universitet. | MBA vid Ekonomihögskolan Lund. |
| Andra pågående uppdrag: | | | | | |
| Styrelseledamot i Green Landscaping AB, KAAX Investment AB, Källenius Investment AB och ANNMAKA AB. | Delägare i Narvinger Consulting AB. | Delägare i PFG of Sweden AB. | Styrelseledamot i Apoteksgruppen Detailist AB, Apoteksgruppen i Sverige AB och Apoteksgruppen i Sverige Holding AB. | – | – |
| Tidigare uppdrag (senaste fem åren): | | | | | |
| – | Inköpschef Alliance Automotive Group. | VD i PFG of Sweden AB. | Styrelseledamot i SA Service AB, Bostadsrättsföreningen Tranmyravägen och Bostadsrättsföreningen Penseln i Tyresö samt verkställande direktör i Kronans Droghandel Apotek AB. | Styrelseledamot i Imtech Elteknik AB. | Managing Director Tableware Nordic i Villeroy & Boch Gustavsberg AB. |
| Aktieinnehav i Bolaget (eget och närståendes): | | | | | |
| 5 000 | 1 000 | 150 | 800 | 1 100 | 640 |

REVISORER

PricewaterhouseCoopers AB, med adress Torsgatan 21, 113 97 Stockholm, är Bolagets revisor. Lennart Danielsson, auktoriserad revisor och medlem i FAR, är huvudansvarig revisor sedan årsstämman 2014. PricewaterhouseCoopers AB har varit revisor under hela den tid som refereras till i den historiska finansiella informationen i Prospektet och omvaldes till Bolagets revisor på årsstämman som hölls den 9 maj 2018 för perioden till slutet av årsstämman 2019.

YTTERLIGARE INFORMATION OM STYRELSENS LEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det finns inga familjeband mellan någon av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna.

Styrelseledamoten Joseph M. Holsten är styrelseledamot i, och Bolagets styrelseordförande, John S. Quinn, har en ledande befattning i, LKQ Corporation som verkar och kan komma att verka inom marknader som Mekonomen Group verkar på. LKQ Corporation är, genom sitt dotterbolag LKQ Netherlands B.V., Mekonomens största aktieägare. Frank Bekken, VD för Mekonomen Norway, är delägare i Figo AS som har ingått ett hyresavtal med Mekonomen Group. Frank Bekken är också delägare i bilverkstaden Christoffersen & Bekken AS Bilverksted som ingår i Mekonomen bilverkstadskonceptet i Norge, därmed är Frank som delägare också kund till bolaget Mekonomen Norway. Utöver det ovanstående finns inga intresse-

konflikter eller potentiella intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget, och deras privata intressen eller andra åtaganden (flera av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har emellertid finansiella intressen i Mekonomen med anledning av sina respektive innehav av aktier i Bolaget).

Styrelseledamoten Eivor Andersson var styrelsens ordförande i Senior Work AB när det gick i konkurs år 2014. Styrelseledamoten Malin Persson inkom i maj 2016 en dag för sent med anmälan om befintligt innehav i samband med inval i styrelsen för Peab AB (publ) och påfördes i juli 2017 särskild avgift om 5 000 kronor för förse-ningen. Utöver det ovanstående har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren (i) dömts för bedrägerirelaterade brott, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller ansökt om tvångslikvidation, (iii) varit föremål för sanktioner eller anklagats av myndigheter eller organ som agerar för särskilda yrkesgrupper enligt offentligrättsliga regler eller (iv) varit föremål för förelägganden om näringsförbud.

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna har ingått avtal med Bolaget eller något av dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare är tillgängliga på Bolagets adress, Solnavägen 4 plan 10, 113 65 Stockholm eller via telefon +46 (0)8 464 00 00.

BOLAGSSTYRNING

Mekonomens bolagsstyrning är baserad på svensk lagstiftning, Bolagets bolagsordning, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden") samt andra tillämpliga regler och rekommendationer. Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Koden bygger på principen följ eller förklara. Denna princip innebär att Bolaget har möjlighet att avvika från Kodens bestämmelser, förutsatt att Bolaget i bolagsstyrningsrapporten öppet redovisar varje sådan avvikelse, beskriver den lösning som valts i stället och anger skälen för avvikelsen. Under 2017 avvek Mekonomen Group från regel 2:4 i Koden enligt vilken en styrelseledamot inte ska vara valberedningens ordförande. Styrelsens ordförande John S. Quinn är också ordförande i valberedningen då det är ett naturligt val med hänsyn till ägarstrukturen i Mekonomen.

STYRELSEN OCH STYRELSENS UTSKOTT

Styrelsen är det högst beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. I styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa de övergripande målen för verksamheten och besluta om strategier för att nå dessa samt fortlöpande utvärdera den operativa ledningen för att säkerställa Bolagets styrning, ledning och kontroll. Styrelsen ansvarar för att det ska finnas ändamålsenliga system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och de risker för Bolaget som dess verksamhet är förknippad med, att kontroll sker av att lagar, interna riktlinjer och andra regler efterföljs och att den externa informationsgivningen är öppen, saklig och relevant. I styrelsens uppgifter ingår även att fastställa erforderliga riktlinjer för Bolagets uppträdande i samhället i syfte att säkerställa dess långsiktigt värdeskapande förmåga.

REVISIONSUTSKOTT

Styrelsen har utsett ett revisionsutskott. Enligt Koden ska revisionsutskottet bestå av minst tre ledamöter, varav majoriteten av utskottets ledamöter ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, och minst en av de ledamöter som är oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning ska även vara oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare. Bolagets revisionsutskott består av styrelseledamöterna Helena Skåntorp (ordförande), Magnus Håkansson och John S. Quinn.

I revisionsutskottets uppgifter ingår bland annat att granska interna och externa revisionsrapporter om intern kontroll och processerna för finansiell rapportering, vilket inkluderar att:

- övervaka Bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet och svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra Bolagets finansiella rapportering, inkluderande att lämna förslag till "Styrelsens rapport om intern kontroll" avseende den finansiella rapporteringen för respektive räkenskapsår;
- hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll;
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion revisionsutskottet har haft i den processen;

- årligen utföra en riskanalys tillsammans med vd och Koncernens CFO i syfte att styra internrevisionens resurser mot riskområden som bedöms vara väsentliga att utvärdera; och
- granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet samt för styrelsen bereda riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som Bolaget får upphandla av Bolagets revisor och i förekommande fall förhandsgodkänna när Bolagets revisor anlitas för andra uppdrag än revisionstjänster.

ERSÄTTNINGSPÅSKOTT

Bolagets styrelse har även utsett ett ersättningsutskott. Enligt Koden ska ledamöterna i ersättningsutskottet vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Bolagets ersättningsutskott består av Malin Persson (ordförande), Eivor Andersson, Joseph M. Holsten och John S. Quinn. Samtliga anses som oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Ersättningsutskottet har till uppgift att behandla, besluta och lämna rekommendationer beträffande företagsledningens lön, övriga anställningsvillkor, samt incitamentsprogram. För Bolagets vd gäller dock att styrelsen i sin helhet fastställer ersättning och andra anställningsvillkor. Som grund för ersättningsutskottets arbete ligger bolagsstämmans beslut avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ersättning till styrelseledamöter

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöterna, inklusive styrelseordföranden, beslutas av årsstämman. Årsstämman som hölls den 9 maj 2018 beslutade, i enlighet med valberedningens förslag, att arvide till styrelsen ska utgå med 590 000 kronor till styrelsens ordförande, 330 000 kronor till styrelsens vice ordförande och 285 000 kronor till var och en av de övriga av stämman utsedda styrelseledamöterna. För utskottsarbete ska följande ersättning utgå: 70 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och 40 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i revisionsutskottet samt 40 000 kronor till ersättningsutskottets ordförande och 25 000 kronor till var och en av de övriga ledamöterna i ersättningsutskottet.

I tabellen nedan redovisas ersättning till styrelsen för räkenskapsåret 2017.

| Namn | Uppdrag | Styrelsearvode |
|-------------------|-------------------------|----------------|
| John S. Quinn | Styrelseordförande | 610 000 |
| Christer Åberg | Vice styrelseordförande | 370 000 |
| Kenny Bräck | Styrelseledamot | 270 000 |
| Joseph M. Holsten | Styrelseledamot | 295 000 |
| Magnus Håkansson | Styrelseledamot | 305 000 |
| Malin Persson | Styrelseledamot | 305 000 |
| Helena Skåntorp | Styrelseledamot | 330 000 |

ERSÄTTNING TILL DEN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN OCH ANDRA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Det ska finnas ett tydligt samband mellan ersättningen och Koncernens uttalade värderingar och ekonomiska mål, på både kort och lång sikt. Bolaget ska enligt de fastställda riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare erbjuda marknadsmässiga ersättningar som gör det möjligt för Koncernen att rekrytera och behålla rätt ledande befattningshavare. Kriterierna för att fastställa ersättningen ska baseras på arbetsuppgifternas betydelse och den anställdes kompetens, erfarenhet och prestation.

Ersättningen ska bestå av följande delar:

- fast grundlön,
- rörlig ersättning,
- pensionsförmåner,
- övriga förmåner och avgångsvillkor.

Ersättningarna ska fastställas av styrelsens ersättningsutskott. Ersättning till den verkställande direktören ska dock fastställas av styrelsen i sin helhet.

Den verkställande direktören har en fast kontant grundlön per månad samt en kortsiktig kontant rörlig lönedel vilken baseras på Bolagets resultat och individuella kvalitativa parametrar och som

maximalt kan uppgå till 60 procent av grundlönen per år. Den verkställande direktören erhåller pensionsförmån uppgående till högst 30 procentenheter av grundlönen. Övrig förmån utgår i form av tjänstebil. Uppsägningstiden för den verkställande direktören är sex månader både från Bolagets och från den verkställande direktörens sida.

Fördelningen mellan grundlön och rörlig ersättning ska stå i proportion till befattningshavarens ansvar och befogenheter. Den kortsiktiga rörliga ersättningen för övriga ledande befattningshavare baseras dels på Koncernens resultat, dels på individuella kvalitativa parametrar och är maximerad till en viss procent av den fasta årslönen. Procentsatsen är knuten till varje individs position och varierar mellan 33 och 60 procentenheter för personer i koncernledningen. Övriga förmåner utgörs i huvudsak av tjänstebil. Pensionspremier utgår med ett belopp som baseras på ITP-planen eller motsvarande system för anställda utomlands.

Bolaget tillämpar en uppsägningstid om högst tolv månader. Därutöver kan avgångsvederlag motsvarande högst tolv månader utgå vid uppsägning från Bolaget sida. Vid egen uppsägning gäller sex månaders uppsägningstid.

I tabellen nedan redovisas ersättning till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2017.

| Befattning | Grundlön ¹⁾ (TKR) | Rörlig lön (TKR) | Pensionspremier (TKR) | Övriga förmåner (TKR) | Totalt (TKR) |
|--|---------------------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Vd | 4 896 | – | 449 | 78 | 5 423 |
| Vice vd ²⁾ | 3 118 | – | – | – | 3 118 |
| Övriga ledande befattningshavare ³⁾ | 8 203 | 942 | 2 189 | 407 | 11 741 |

1) Grundlön i denna tabell inkluderar semestertillägg.

2) Vice vd Marcus Larsson lämnade posten på egen begäran under det tredje kvartalet 2017.

3) Ledningsgruppens sammansättning har förändrats under året. Per 2017-12-31 består ledningsgruppen, förutom vd, av tre personer.

LÅNGSIKTIGA INCITAMENTSPROGRAM FÖR LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH NYCKELPERSONER

På årsstämman 2018 beslutades att inrätta ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram ("LTIP 2018"). LTIP 2018 omfattar maximalt 16 anställda bestående av bolagsledningen i Mekonomen samt vissa andra nyckelpersoner i Koncernen. För att delta i LTIP 2018 krävs att deltagaren har ett eget aktieäggande i Mekonomen som allokeras till LTIP 2018. Mekonomens verkställande direktör kan maximalt investera 2 250 aktier i Mekonomen och övriga deltagare kan maximalt investera 800 aktier i Mekonomen i LTIP 2018. Efter den fastställda intjänandeperioden kommer deltagarna att vederlagsfritt tilldelas aktier i Mekonomen förutsatt att vissa villkor är uppfyllda. Dessa villkor är kopplade till fortsatt anställning i Koncernen fram till offentliggörandet av Mekonomens delårsrapport för första kvartalet 2021, att det egna aktieägandet i Mekonomen har bestått under perioden samt till vissa finansiella nyckeltal och prestationsmål som gäller under räkenskapsåren 2018-2020. De finansiella nyckeltalen och prestationsmålen avser totalavkastningen på Mekonomens aktie under mätperioden, Mekonomens soliditet samt ökning i vinst per aktie i Mekonomen under mätperioden jämfört med vinst per aktie för räkenskapsåret 2017. Maximalt antalet aktier i Mekonomen som kan tilldelas enligt LTIP 2018 är begränsat till 85 000. LTIP 2018 avses implementeras under fjärde kvartalet 2018. Tilldelning av aktier inom ramen för LTIP 2018 kommer inte att medföra någon utspädningsseffekt för Bolagets aktieägare.

INTERN KONTROLL

Styrelsen ska enligt aktiebolagslagen tillse att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Koden förtydligar detta och föreskriver att styrelsen ansvarar för den interna kontrollen. Denna rapport är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Koden. Rapporteringen är avgränsad till att behandla intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning, punkt 7.4.

Styrelsen övervakar den ekonomiska rapporteringens kvalitet genom instruktioner till verkställande direktören. I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår detaljerade instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutsrapport, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information, som avser såväl Koncernen som helhet som olika enheter som ingår i Koncernen.

Styrelsen granskar också, i första hand genom styrelsens revisionsutskott, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i Koncernen avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av principerna i rapporteringen. I revisionsutskottets uppgifter ingår även att granska interna och externa revisionsrapporter om intern kontroll och processerna för finansiell rapportering.

Koncernens externa revisorer rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år. Vid åtminstone ett av dessa möten lämnar vd och CFO styrelsemötet efter formell rapport för att

styrelseledamöterna ska kunna ha en dialog med revisorerna utan deltagande av befattningshavare i Bolaget. Koncernens externa revisorer deltar också i revisionsutskottets möten. Revisionsutskottet rapporterar efter varje möte till styrelsen. Samtliga revisionsutskottsmöten protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

INTERNREVISION

Mekonomen har sedan 2017 anlitat revisionsbyrån Deloitte att utföra internrevisionen inom Koncernen. Internrevisionen fungerar som en oberoende och objektiv säkrings- och rådgivande funktion, vilken skapar värde och höjer säkerheten i den interna kontrollen. Detta sker genom att utvärdera och föreslå förbättringar inom områden såsom riskhantering, efterlevnad av policyer och effektiviteten i den interna kontrollen för finansiell rapportering. Funktionen arbetar över hela Koncernen. Rapportering sker till revisionsutskottet, vd och CFO samt information till ledningarna inom respektive affärsområde och övriga enheter om resultatet av de granskningar som genomförts.

INSIDER- OCH INFORMATIONSPOLICY

Policyer och riktlinjer är särskilt viktiga för en korrekt redovisning, rapportering och informationsgivning. Inom Mekonomen uppdateras policyer och riktlinjer avseende den finansiella processen löpande. För kommunikation med interna och externa parter finns en kommunikationspolicy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation bör ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informationsskyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Mekonomens registrerade aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet till 89 753 717,50 kronor fördelat på 35 901 487 aktier med ett kvotvärde om 2,50 kronor per aktie. Efter nyemissionens genomförande kommer, vid fullteckning, Bolagets aktiekapital uppgå till 141 041 555 kronor fördelat på 56 416 622 aktier. Enligt Mekonomens bolagsordning som antogs vid den extra bolagsstämman den 26 september 2018 ska aktiekapitalet vara lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor fördelat på lägst 40 000 000 aktier och högst 160 000 000 aktier. Bolaget har endast ett aktieslag. Aktierna är fullt betalda, fritt överlåtbara och denominerade i svenska kronor samt har emitterats i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB ("Euroclear"), Box 191, 101 23 Stockholm, den svenska centrala värdepappersförvararen. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier och kommer inte heller att utfärdas för de aktier som emitteras genom nyemissionen.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Varje aktie i Mekonomen berättigar till en röst på bolagsstämman. Varje röstberättigad får vid bolagsstämman rösta för det fulla antalet av denne ägda eller företrädde aktier i Bolaget utan begränsning i rösträtten.

Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission 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, emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

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 Mekonomen. 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. För ytterligare kommentarer avseende vissa skattemässiga frågor, se avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige".

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

I tabellen nedan anges förändringar i antalet aktier i Mekonomen och aktiekapitalet samt aktiernas kvotvärde sedan Bolaget bildades.

| År | Transaktion | Kvotvärde (nominellt värde), kronor | Aktier, totalt | Aktiekapital, totalt, kronor |
|------|----------------------|--|-------------------|---------------------------------|
| 1990 | Bolaget bildas | 100,00 | 1 000 | 100 000,00 |
| 1998 | Fondemission | 100,00 | 400 000 | 40 000 000,00 |
| 1998 | Split 10:1 | 10,00 | 4 000 000 | 40 000 000,00 |
| 1999 | Nyemission | 10,00 | 5 434 444 | 54 344 440,00 |
| 2000 | Nyemission | 10,00 | 7 252 626 | 72 526 260,00 |
| 2001 | Inlösen konvertibler | 10,00 | 7 286 626 | 72 866 260,00 |
| 2002 | Inlösen konvertibler | 10,00 | 7 385 226 | 73 852 260,00 |
| 2003 | Inlösen konvertibler | 10,00 | 7 397 326 | 73 973 260,00 |
| 2003 | Split 2:1 | 5,00 | 14 794 652 | 73 973 260,00 |
| 2003 | Inlösen konvertibler | 5,00 | 14 869 150 | 74 345 750,00 |
| 2004 | Inlösen konvertibler | 5,00 | 15 304 618 | 76 523 090,00 |
| 2004 | Nyemission | 5,00 | 15 434 411 | 77 172 055,00 |
| 2005 | Split 2:1 | 2,50 | 30 868 822 | 77 172 055,00 |
| 2011 | Nyemission | 2,50 | 32 814 605 | 82 036 512,50 |
| 2012 | Nyemission | 2,50 | 35 901 487 | 89 753 717,50 |
| 2018 | Nyemission | 2,50 | 56 416 622* | 141 041 555,00* |

*Förutsatt fullteckning i nyemissionen.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER OCH ANDRA AKTIERELATERADE INSTRUMENT

Mekonomen har per dagen för detta Prospekt inga utestående konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner eller andra finansiella instrument som, om de utnyttjas, skulle kunna medföra en utspädningseffekt för Bolagets aktieägare.

BEMYNDIGANDEN

Vid Mekonomens årsstämma den 9 maj 2018 bemyndigades Bolagets styrelse att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av högst 3 590 149 aktier. Beslut om nyemission får innehålla bestämmelser om att emitterade aktier, utöver kontant betalning, får betalas med apportegendom, med kvittningsrätt eller i övrigt tecknas med villkor enligt 13 kap. 5 § aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra för Bolaget att emittera aktier som köpeskilling i samband med förvärv av företag eller andelar av företag och/eller tillgångar som styrelsen bedömer vara av värde för Mekonomens verksamhet, samt för att kunna anskaffa kapital för att genomföra sådana förvärv. Nyemission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässig teckningskurs. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

ÄGARSTRUKTUR

Per 31 augusti 2018 hade Mekonomen 9 871 aktieägare. Största aktieägare var LKQ Corporation, genom sitt dotterbolag LKQ Netherlands B.V, med cirka 26,5 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Bolaget ägde inte några egna aktier. I tabellen nedan anges Mekonomens tio största aktieägare per 31 augusti 2018 med därefter kända förändringar.

| Ägare | Antal aktier | Röster och kapital, % |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| LKQ Corporation | 9 516 235 | 26,5 |
| Didner & Gerge Fonder | 2 950 425 | 8,2 |
| Fjärde AP-fonden | 2 938 411 | 8,2 |
| Eva Fraim Pählman | 2 009 176 | 5,6 |
| Swedbank Robur Fonder | 1 589 481 | 4,4 |
| Ing-Marie Fraim | 1 000 000 | 2,8 |
| Catella Fonder | 889 548 | 2,5 |
| Vanguard | 674 929 | 1,9 |
| Kempen Capital Management | 662 046 | 1,8 |
| Burgundy Asset Management | 621 003 | 1,7 |
| Summa 10 största aktieägarna | 22 851 254 | 63,6 |
| Övriga | 13 050 233 | 36,4 |

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Mekonomens styrelse känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Bolaget som syftar till att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan resultera i en förändring av kontrollen över Bolaget.

RESTRIKTIONER AVSEENDE AVYTTRING AV AKTIER I BOLAGET

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

UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Det är styrelsens avsikt att Mekonomen ska lämna utdelningar motsvarande minst 50 procent av resultatet efter skatt. Vid fastställande av framtida utdelningar kommer en balans mellan skuldsättning och utdelningspolicy att beaktas, men även andra faktorer som styrelsen anser vara av betydelse, t ex investeringsbehov och marknadsförhållanden.

För vart och ett av räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017 betalade Mekonomen en utdelning om sju kronor per aktie, totalt cirka 251 MSEK per år och sammanlagt cirka 754 MSEK över hela perioden.

BOLAGSORDNING

Antagen vid extra bolagsstämma den 26 september 2018.

§ 1

Bolagets firma är MEKONOMEN AKTIEBOLAG. Bolaget är publikt (publ).

§ 2

Bolaget skall äga och förvalta bolag vars verksamhet skall bestå i att bedriva försäljning av bilreservdelar och biltillbehör samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 3

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 100 000 000 kronor och högst 400 000 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 40 000 000 och högst 160 000 000.

§ 4

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 5

Styrelsen skall bestå av tre till sju ledamöter och högst tre suppleanter.

§ 6

Bolagets firma tecknas av den eller dem som styrelsen inom eller utom sig utser.

§ 7

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses ett registrerat revisionsbolag.

§ 8

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 9

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. val av ordförande vid stämman;
2. upprättande och godkännande av röstlängd;
3. godkännande av dagordning;
4. val av justeringsmän;
5. fråga om stämman blivit behörigen sammankallad;
6. föredragning av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
8. beslut om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
9. beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören;
10. fastställande av styrelse- och revisionsarvoden;
11. val av styrelse samt i förekommande fall revisor;
12. övriga ärenden, vilka i behörig ordning hänskjutits till stämman.

§ 10

Vid bolagsstämman får envar röstberättigad rösta före hela antalet av honom företrädda aktier.

§ 11

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Nyheter. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman. Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler antalet biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 12

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

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN INFORMATION OM MEKONOMEN

Mekonomen är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades den 8 januari 1990 och registrerades hos Bolagsverket den 2 april 1990. Bolagets firma (tillika handelsbeteckning) Mekonomen Aktiebolag registrerades den 15 januari 1997. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och Bolagets organisationsnummer är 556392-1971.

KONCERNSTRUKTUR

Mekonomen är moderbolag i Koncernen som utöver Bolaget består av cirka 200 bolag. Bolaget har dotterbolag i Danmark, Finland, Hongkong, Island, Norge, Polen och Sverige. Bolagets viktigaste dotterbolag är MECA Sweden AB (Sverige), MECA Norway AS (Norge), Mekonomen Detaljist AB (Sverige), Mekonomen AS (Norge), Sørensen og Balchen AS (Norge), FTZ Autodele & Værktøj A/S (Danmark) och INTER-TEAM Sp.z.o.o. (Polen). Samtliga dessa dotterbolag är helägda.

VÄSENTLIGA AVTAL

Förvärvet av FTZ och Inter-Team

Den 6 juli 2018 ingick Mekonomen ett avtal om att förvärva samtliga aktier i FTZ och Inter-Team. Efter att godkännande från relevanta myndigheter erhållits fullföljdes förvärvet den 3 september 2018. Totalt kontant köpeskilling uppgick till 404 MEUR, omräknat per transaktionsdagens kurs till 4 284 MSEK. Köpeskillingen har fastställts utifrån ett Enterprise Value per 30 november 2017 om 395 MEUR på kassa- och skuldfri basis. Nettoavdrag har därmed gjorts för bolagens nettoskuld/-fordran per 30 november 2017 samt att en tillkommande ersättning har erlagts motsvarande kassaflödet från de förvärvade verksamheterna (s.k. "Locked box") från den 30 november 2017 till slutförandet av transaktionen den 3 september 2018. Därutöver har per transaktionsdagen FTZs och Inter-Teams respektive koncernmellanhavande gentemot säljaren reglerats.

Mekonomen och säljarna har även ingått ett separat avtal varigenom Mekonomen på vissa villkor kan komma att förvärva Nordic Forum Holding¹⁾, det tidigare holdingbolaget för FTZ och Inter-Team, före den 31 december 2018. En sådan eventuell transaktion bedöms dock inte att vara av väsentlig betydelse för Koncernen.

Enligt förvärvsavtalet har säljarna tillhandahållit sedvanliga utfästelser och garantier avseende bland annat ägande, solvens, finansiella rapporter, väsentliga avtal, immateriella rättigheter, fastigheter och tvister. Mekonomens rätt att erhålla ersättning för brott mot garantierna är, utöver vissa begränsningar i tid och undre beloppsgränser, begränsat till 20 procent av köpeskillingen, förutom för vissa brott mot de grundläggande bolagsrättsliga garantierna där ersättningen kan utgå upp till det fulla beloppet av köpeskillingen.

För ytterligare information om FTZ och Inter-Team, se avsnittet "Beskrivning av förvärven och den nya Koncernen".

Hysesavtal avseende centrallager i Strängnäs

Mekonomen Group driver ett projekt där segmenten MECA och Mekonomen får ett gemensamt centrallager i Strängnäs. Med anledning därav byggs centrallagret ut och väntas vara färdigställt 2020.

Som ett led i projektet ingick Mekonomen Group i december 2016, genom sitt helägda dotterbolag Mekonomen Grossist AB, ett nytt hyresavtal med FastPartner Mälardalen AB avseende centrallagret. Hyrestiden löper till den 31 december 2032 och förlängs automatiskt med fem år om det inte skriftligen sägs upp minst tolv månader före hyrestidens utgång. Lokalen utgörs främst av lagerutrymme och dess storlek uppgår för närvarande till 31 312 kvadratmeter och kommer efter den pågående tillbyggnationen utökas med 2 186 kvadratmeter. Mekonomen har ställt ut en moderbolagsgaranti avseende Mekonomen Grossist AB:s förpliktelser enligt hyresavtalet.

Avtal om centrallagerlösning i Strängnäs

I juli 2016 ingick Mekonomen Group, genom sitt helägda dotterbolag Bileko Car Parts AB, ett avtal med TGW Scandinavia AB och TGW Mechanics GmbH avseende utformning, leverans och installation av en helautomatiserad centrallagerlösning till Mekonomen Groups centrallager i Strängnäs. Investeringen för utbyggnaden beräknas sammantaget uppgå till 190 MSEK under perioden 2016–2018. Investeringen avses finansieras med Mekonomen Groups befintliga medel.

Kreditfaciliteter

Bolaget har den 12 juni 2017 ingått ett låneavtal med AB Svensk Exportkredit (publ), Handelsbanken, SEB och Nordea med slutligt förfalldatum den 10 november 2021 ("Existerande Låneavtal"). Det Existerande Låneavtalet består dels av en fullt utnyttjad kredit om 600 000 000 kronor som per den 26 juni 2018 amorteras ned till 464 444 444 kronor samt en revolverande kredit om 1 050 000 000 kronor vilket innebär att återbetalade belopp kan lånas på nytt och användas för löpande finansiering av Koncernens verksamhet. Per den 26 juni 2018 har Bolaget utnyttjat hela den revolverande faciliteten.

Det Existerande Låneavtalet innehåller sedvanliga garantier och åtaganden vilket bland annat inkluderar restriktioner avseende fusioner, avyttringar, ytterligare skuldsättning och ställande av säkerheter samt villkor (s.k. kovenanter) som reglerar förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA samt förhållandet mellan ränteutgifter och EBITDA. Det existerande Låneavtalet innehåller inga restriktioner avseende utdelningar och inga säkerheter har ställts för det Existerande Låneavtalet.

För att initialt finansiera förvärvet av FTZ och Inter-Team har Koncernen den 28 augusti 2018 upptagit ny finansiering genom att dels ingå ett nytt låneavtal med AB Svensk Exportkredit (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Nordea Bank AB (publ) ("Förvärvslåneavtalet"), dels genom att genomföra vissa ändringar av det Existerande Låneavtalet. Genom ändringarna av det Existerande Låneavtalet kommer den revolverande faciliteten att utökas till 1 250 000 000 kronor och det tillåtna förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA kommer att justeras för att ta höjd för förvärven av FTZ och Inter-Team.

Förvärvslåneavtalet består av (i) en långfristig amorterande kredit om 202 500 000 EUR att återbetalas den 28 augusti 2023, (ii) ett kortfristigt bryggglån om 162 000 000 euro att återbetalas inom sex månader med möjlighet för Bolaget att vid två tillfällen förlänga

1) Nordic Forum Holdings A/S ("Nordic Forum Holding") dotterbolag Hellanor A/S och UCANDO GmbH ingår inte i förvärvet.

krediten med tre månader vilket innebär en maximal löptid om ett år samt (iii) ett kortfristigt bryggån om 40 500 000 EUR att återbetalas inom sex månader med möjlighet för Bolaget att vid två tillfällen förlänga krediten med tre månader vilket innebär en maximal löptid om ett år. Bolaget har åtagit sig att återbetala lånet om 162 000 000 EUR i samband med förevarande nyemission. I samband med upptagande av lån avseende förvärvet har Bolaget även ytterligare utökat sitt kreditutrymme med 100 000 000 SEK.

Villkoren i Förvärvslåneavtalet baseras på villkoren i det Existerande Låneavtalet med justeringar av det tillåtna förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA kommer att justeras för att ta höjd för förvärvet av FTZ och Inter-Team. Förvärvslånet innehåller också vissa begränsningar i att göra ytterligare förvärv till dess att lånet om 162 000 000 EUR har återbetalats samt nödvändiga justeringar för att tillåta förvärvet av FTZ och Inter-Team.

Både Förvärvslåneavtalet och Kreditfacilitetsavtalet kan på långivarens begäran sägas upp och förfalla till betalning i förtid om vissa händelser inträffar och Bolaget inte uppfyller sina åtaganden enligt respektive avtal.

AVTAL I DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN

Kundavtal

Mekonomen Groups kunder är av mycket varierande storlek och utgörs främst av anslutna kedjeverkstäder och andra B2B-kunder såsom butiks- och bensinkedjan OKQ8 och Försvarets materielverk. Därutöver utgör även konsumenter en stor del av Mekonomen Groups kunder. Koncernens kundavtal är således av naturliga skäl varierande vad avser bland annat avtalslängd, garantier, ansvarsbegränsningar och omfattning. Koncernen anser sig inte vara beroende av någon enskild kund eller något enskilt kundavtal.

Leverantörsavtal

Mekonomen Group ingår som ett led i den löpande verksamheten avtal avseende köp och leverans av reservdelar och andra produkter med ett flertal aktörer. Avtalen innehåller för branschen sedvanliga garantier och andra avtalsvillkor. I regel löper avtalen tillsvidare med upp till tolv månaders uppsägningstid. Priser och rabatter förhandlas vanligtvis årligen och i vissa fall för några år. Rabatterna är i viss mån kopplade till Mekonomen Groups inköpsvolym. Koncernen anser sig inte vara beroende av någon enskild leverantör eller något enskilt leverantörsavtal för sin verksamhet.

RÄTTLIGA FÖRFARANDE OCH SKILJEFÖRFARANDE

Inom ramen för den löpande verksamheten är Mekonomen Group från tid till annan involverad i och föremål för tvister. Utöver vad som framgår nedan förväntar sig Mekonomen Group inte att de tvister Koncernen är involverad i eller känner till kan komma att ha en väsentlig inverkan på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Efter Mekonomens offentliggörande av förvärvsavtalet avseende FTZ och Inter-Team i juli 2018, har ett danskt företag framställt ospecificerade ersättningsanspråk mot ett danskt dotterbolag till Mekonomen, med åberopande av en konkurrensklausul. Det danska motparts företaget har en avtalsrelation med Mekonomen-koncernen, innefattande det danska dotterbolaget, efter en tidigare tillgångsoverlåtelse som bland annat ger motparts företaget rätt att använda vissa av Mekonomens varumärken. Mekonomen har invänt att förvärvet av FTZ genom det svenska moderbolaget inte kommer i konflikt med konkurrensklausulen, och har bestritt de ospecificerade ersättningsanspråken. Mekonomen bedömer risken för att behöva erlagga betydande ersättningsbelopp som mycket begränsad. För det fall Mekonomen vid en framtida rättslig prövning skulle ha fel

i sin tolkning av konkurrensklausulen såväl som i sin bedömning av storleken av ersättningsbeloppet i sådant fall och Koncernen därmed skulle tvingas erlagga ersättning till den danska motparten, kan det inte helt uteslutas att det skulle kunna få betydande effekter på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

FÖRSÄKRING

Mekonomen Group har försäkringsskydd genom olika försäkringar som täcker bland annat brott, ansvar/ produktansvar samt egendom/ avbrott. Koncernen har även tecknat en ansvarsförsäkring för styrelse och vd.

Mekonomen Group anser sig inneha för branschen sedvanliga koncernförsäkringar. Med hänsyn tagen till verksamhetens art och omfattning bedömer styrelsen för Mekonomen att Koncernens försäkringsskydd är tillfredsställande.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Mekonomen Groups huvudsakliga immateriella rättigheter består av dess varumärken. Mekonomen Group strävar efter att aktivt arbeta med att skydda sina varumärken i de jurisdiktioner där Bolaget bedriver sin verksamhet. Några av Mekonomen Groups viktigaste varumärken är "CARWISE", "InterMeko", "MECA" (både ordmärke och figurmärke), "Mekonomen" (både ordmärke och figurmärke), "MekoPartner" (både ordmärke och figurmärke), "Preqas" samt "ProMeister" (både ordmärke och figurmärke). Varumärkena har registrerats i flera jurisdiktioner (med vissa variationer mellan de olika varumärkena), bland annat i Danmark, Sverige (antingen som nationellt varumärke eller EU-varumärke), Norge, Island och Kina. De flesta av varumärkena är registrerade på Mekonomen. Mekonomen Group äger inte några patent av väsentlig betydelse för Koncernen.

TILLSTÅND OCH MILJÖ

Mekonomen Group bedriver inte någon, enligt miljöbalken, tillståndspliktig verksamhet. Koncernens miljöpåverkan i Norden via butiker och anslutna verkstäder sker främst inom områdena energi, transporter och kemikaliehantering. Det krävs inte heller något annat tillstånd för att bedriva den verksamhet som Mekonomen Group bedriver. I vissa butiker säljs dock brandfarliga varor som i vissa fall kräver tillstånd. Alla sådana tillstånd innehas av Koncernen.

TECKNINGSÅTAGANDEN OCH AVSIKTSFÖRKLARINGAR

LKQ Netherlands B.V., som innehar cirka 26,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Mekonomen har lämnat ett bindande teckningsåtagande för teckning av aktier motsvarande sin pro rata andel av nyemissionen. Teckningsåtagandet ingicks den 1 juli 2018 inför förvärvet av FTZ och Inter-Team.

LKQ Netherlands B.V. har även åtagit sig att inte sälja eller på annat sätt minska sitt innehav av aktier i Bolaget förrän tidigast tre kalendermånader efter sista dagen i teckningsperioden för nyemissionen, det vill säga tidigast efter den 18 januari 2019.

Även Didner & Gerge Fonder och Fjärde AP-fonden, som tillsammans innehar cirka 16,4 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, har lämnat bindande teckningsåtaganden för teckning av aktier motsvarande sina respektive pro rata andelar av nyemissionen. Didner & Gerge Fonder ingick åtagandet den 19 september 2018 och Fjärde AP-fonden ingick åtagandet den 3 september 2018. De har vidare åtagit sig att inte sälja eller på annat sätt minska sitt innehav av aktier i Bolaget förrän tidigast dagen efter slutligt utfall i nyemissionen har offentliggjorts, vilket beräknas ske omkring den 25 oktober 2018.

Teckningsåtagandena är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang. Följaktligen finns det en risk att LKQ Netherlands B.V., Didner & Gerge Fonder eller Fjärde AP-fonden inte kommer att kunna uppfylla sina teckningsåtaganden.

I tillägg till de ovan beskrivna teckningsåtagandena har ett antal aktieägare, som tillsammans representerar cirka 8,8 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget, meddelat sin avsikt att teckna sina respektive pro rata-andelar i nyemissionen.

GARANTIAVTAL

Nordea Bank AB (publ)¹⁾ och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)²⁾ (tillsammans "Joint Lead Underwriters") agerar joint lead underwriters i nyemissionen. Joint Lead Underwriters har garanterat teckning av den del av nyemissionen som inte omfattas av ovanstående teckningsåtaganden, upp till ett sammanlagt belopp om cirka 925 MSEK. Garantiåtagandena är inte säkerställda. Garantiåtagandet ingicks i samband med styrelsens beslut om slutliga villkor avseende nyemissionen den 24 september 2018. Bolaget ska för dessa garantiåtaganden erlægga en ersättning om totalt cirka 2,125 procent av det garanterade beloppet, samt därutöver ersätta Joint Lead Underwriters för bland annat kostnader hänförliga till juridiska rådgivare och andra utlägg som uppkommit i samband med nyemissionen. Joint Lead Underwriters åtaganden gäller var för sig med hälften var (motsvarande cirka 462,5 MSEK) av totalt garanterat belopp. Tilldelning av aktier som tecknats enligt garantiåtagandena sker i enlighet med de principer som beskrivs under "Tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter" i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Bolaget har lämnat sedvanliga garantier och skadeslöshetsförbindelser för Joint Lead Underwriters garantiåtaganden, vilka även är förknippade med sedvanliga villkor – innefattande att Joint Lead Underwriters ska förses med utlåtanden från Bolagets legala rådgivare och revisorer med anledning av nyemissionen. Garantiåtagandena är vidare villkorade av att Bolagets tre största aktieägare se vidare ovan under "Teckningsåtaganden och avsiktsförklaringar") tecknar och betalar motsvarande sammanlagt lägst cirka 42,9 procent av aktierna i nyemissionen. Joint Lead Underwriters åtaganden är därutöver föremål för sedvanliga uppsägningsvillkor varigenom de har rätt att säga upp avtalet vid överträdelse av de garantier som lämnats av Bolaget samt om de villkor som uppställts för åtagandena inte uppfyllts. Joint Lead Underwriters har därutöver rätt att säga upp avtalet om det har förekommit en väsentlig negativ förändring vad avser Bolagets verksamhet eller andra händelser som påverkar förutsättningarna för de finansiella marknaderna i allmänhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Mekonomen Group ingår avtal om att förvärva varor och tjänster till ett begränsat värde från bolag där Mekonomen Group har ett betydande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande. Under 2017 förvärvade Mekonomen varor och tjänster till ett värde av 5 (5) MSEK från närstående bolag. Mekonomen har även ingått avtal med bolag inom den koncern som Bolagets största aktieägare, LKQ Corporation, ingår i, i syfte att finna gemensamma inköpsavtal med nyckelleverantörer. Samtliga transaktioner sker på marknadsmässiga villkor.

För mer information om närståendetransaktioner se not 33 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2017. Transaktioner med närstående redovisas även i not 33 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2016 respektive i not 33 i årsredovisningen för räkenskapsåret 2015.

1) Smålandsgatan 17, 111 46 Stockholm, Sverige.

2) Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm, Sverige.

RÅDGIVARES INTRESSEN

Mekonomen Groups finansiella rådgivare i samband med nyemissionen är Nordea och SEB. Dessa rådgivare (samt till dem närstående bolag) har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Mekonomen Group för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Ovanstående finansiella rådgivare samt vissa till dem närstående bolag är dessutom långgivare och/eller förmedlare av, alternativt garantigivare avseende, lån beviljade till Mekonomen Group samt har ingått garantiavtal avseende förestående nyemission. För ytterligare information, se "Kreditfaciliteter" respektive "Garantiavtal" ovan.

Hannes Snellman Advokatbyrå är Mekonomen Groups juridiska rådgivare i samband med nyemissionen.

INFÖRLIVANDE GENOM HÄNVISNING

Mekonomen Groups räkenskaper med tillhörande noter och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017 samt för perioden januari-juni 2018 införlivas genom hänvisning och utgör därför en del av Prospektet och ska läsas som en del härav. Räkenskaperna med tillhörande noter och revisionsberättelserna återfinns i årsredovisningarna för respektive år och i delårsrapporten för perioden januari – juni 2018. Hänvisning görs därmed till sidorna 42–46, 52–56 utom den del som avser segmentsinformation och 58–78 i årsredovisningen för 2015, till sidorna 48–52 och 58–62 utom den del som avser segmentsinformation och 64–85 i årsredovisningen för 2016, till sidorna 50–53 och 58–62 utom den del som avser segmentsinformation och 64–81 i årsredovisningen för 2017 samt sidorna 11–13, 15, 16 och 18–20 i delårsrapporten för perioden januari – juni 2018. Årsredovisningarna och delårsrapporten finns tillgängliga på Mekonomens hemsida, www.mekonomen.com, och tillhandahålls kostnadsfritt från Bolaget under Prospektets giltighetstid.

I syfte att anpassa segmentsrapportering till en förändrad intern organisation och styrning har Mekonomen Group implementerat en ny segmentsindelning. Koncernen rapporteras från och med det första kvartalet 2018 i tre segment, MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen. Rapporteringen enligt den nya segmentsindelningen skedde för första gången i samband med delårsrapporten för första kvartalet 2018 och historisk segmentsinformation avseende 2017, 2016 och 2015 har därför omräknats och tagits in under avsnittet "Historisk finansiell information".

Mekonomen Groups finansiella rapporter för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017 har reviderats av Bolagets revisor. Mekonomen Groups delårsrapport för perioden januari – juni 2018 har inte reviderats.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Mekonomens bolagsordning samt den historiska finansiella information som ingår i eller hänvisas till i Prospektet finns tillgängliga hos Mekonomen under Prospektets giltighetstid. Informationen finns även tillgänglig på Bolagets hemsida, www.mekonomen.com.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser av det aktuella erbjudandet att teckna nya aktier till innehavare av aktier och teckningsrätter i Bolaget. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare omfattas inte de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i Bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller teckningsrätter som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i Bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägarätter som förvaras på ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. 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 regler och skatteavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

FYSISKA PERSONER

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter, till exempel teckningsrätter, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (för särskild information om omkostnadsbeloppet för teckningsrätter se "Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter" nedan). Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att BTA (betalda tecknade aktier) därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigade till företräde i Erbjudandet förrän beslutet om emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, som till exempel aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och mot andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder.

Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Erbjudandet och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall.

En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

AKTIEBOLAG

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla

kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i Bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan Bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Erbjudandet och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift.

Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR INNEHAVARE AV AKTIER OCH TECKNINGSRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Erhållandet av teckningsrätter utlöser ingen skyldighet att erlagga kupongskatt.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (så som aktier, BTA och teckningsrätter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige.

Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. I Mekonomen Group har denna funktion identifierats som bolagets vd och tillika koncernchef.

Mekonomen Group har per 1 januari 2018 implementerat en ny segmentsrapportering. Från och med första kvartalet 2018 och i detta prospekt presenteras Mekonomen Group med tre segment: MECA, Mekonomen och Sørensen og Balchen. I enlighet med den nya segmentsrapporteringen har därmed den historiska segmentsinformationen för 2015, 2016 och 2017 omräknats.

Segment MECA består av MECA Sweden och MECA Norway och inkluderar i huvudsak grossist- och butiksverksamhet i Sverige och Norge, samt fleetverksamhet i Sverige.

Segment Mekonomen består av de två tidigare segmenten Mekonomen Sweden och Mekonomen Norway och inkluderar i huvudsak grossist-, butiks- och fleetverksamhet i Sverige och butiks- och fleetverksamhet i Norge.

Segment Sørensen og Balchen inkluderar i huvudsak grossist- och butiksverksamhet i Norge. Segmentet är oförändrat från tidigare segmentsrapportering.

Övriga segment inkluderar affärsverksamhet och rörelsesegment för vilka information ej lämnas separat. Här ingår Mekonomens grossist- och butiksverksamhet i Finland, Meko Service Nordic med verkstadsverksamheten Billivet, verkstadsverksamheten Speedy, verkstadsverksamheten i Allt i Bil, verksamheten med Tunga Fordon, ProMeister Solutions, Preqas, tjänsten Mekonomen billeasing, joint

venture i Polen (InterMeko Europa), Lasingoo Norge och koncerngemensamma funktioner inkluderande även Mekonomen AB (publ). Mekonomens butiksverksamhet på Island har avyttrats under första kvartalet 2018 och Marinhopen har avyttrats under andra kvartalet 2018. Verksamheten med Tunga Fordon, ProMeister Solutions, Preqas och MECA Scandinavia AB rapporterades tidigare som en del av MECA men är från och med första kvartalet 2018 en del av "Övriga segment". Den danska exportverksamheten, som tidigare rapporterades som en del av MECA fram till avyttringstidpunkten den 28 december 2016, ingår i nedan presenterade tabeller i "Övriga segment". Enheterna som rapporteras i "Övriga segment" uppnår ej kvantitativa gränsvärden för att rapporteras separat och nyttan bedöms vara begränsad för de finansiella rapporternas användare att de rapporteras som egna segment.

"Övriga poster" inkluderar förvävsrelaterade poster hänförliga till Mekonomen AB:s direkta förvärv, samt eliminering av koncerninterna intäkter. Aktuella förvävsrelaterade poster är avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar avseende förvärven MECA och Sørensen og Balchen.

Koncernchefen bedömer rörelsesegmentens resultat på rörelse-resultatnivå. Finansiella poster fördelas inte på segmenten, eftersom de påverkas av åtgärder som vidtas av den centrala finansförvaltningen. Fördelning av tillgångar och skulder på segmentsnivå rapporteras ej regelbundet.

Genom förvärven av FTZ och Inter-Team tillkommer från och med det tredje kvartalet 2018 två nya segment, Segment FTZ och Segment Inter-Team.

Mekonomen Group

Segment
Mekonomen

Mekonomen

Segment
MECA

MECA

Segment
Sørensen og
Balchen

SØRENSEN og BALCHEN

Segment
FTZ

FTZ
AUTOMOBILE TEAM HELLER TIDEN

Segment
Inter-Team

INTER-TEAM

| MSEK | MECA | | | Mekonomen | | | Sørensen og Balchen | | | Övriga segment | | | Övriga poster | | | Koncernen | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|------------|------------|----------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2017 | 2016 | 2015 | 2017 | 2016 | 2015 | 2017 | 2016 | 2015 | 2017 | 2016 | 2015 | 2017 | 2016 | 2015 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Intäkter | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Extern nettoförsäljning | 1 907 | 1 842 | 1 748 | 2 683 | 2 727 | 2 739 | 778 | 725 | 729 | 482 | 492 | 408 | | | | 5 850 | 5 786 | 5 624 |
| Intern intäkter | 42 | 51 | 55 | 155 | 153 | 167 | 47 | 33 | 27 | 465 | 439 | 319 | -709 | -676 | -568 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga intäkter | 10 | 6 | 5 | 72 | 71 | 80 | 10 | 10 | 9 | 58 | 64 | 43 | | | | 150 | 151 | 137 |
| Summa intäkter | 1 959 | 1 899 | 1 808 | 2 910 | 2 951 | 2 986 | 835 | 768 | 765 | 1 005 | 995 | 770 | -709 | -676 | -568 | 6 000 | 5 937 | 5 761 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar (EBITA) | 273 | 283 | 279 | 325 | 323 | 439 | 120 | 117 | 117 | -70 | -129 | -108 | | | | 649 | 594 | 726 |
| Rörelseresultat (EBIT) | 265 | 278 | 277 | 313 | 320 | 438 | 120 | 117 | 116 | -98 | -156 | -138 | -77 | -77 | -77 | 522 | 481 | 616 |
| Finansiella poster – netto | | | | | | | | | | | | | | | | -48 | -35 | -22 |
| Resultat före skatt | | | | | | | | | | | | | | | | 475 | 446 | 594 |
| Investeringar materiella tillgångar ¹⁾ | 15 | 11 | 10 | 96 | 32 | 31 | 3 | 5 | 2 | 17 | 11 | 5 | | | | 130 | 58 | 48 |
| Investeringar IT-system ¹⁾ | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 2 | 0 | 0 | 0 | 33 | 52 | 53 | | | | 34 | 53 | 55 |
| Avskrivningar och nedskrivningar (materiella tillgångar) | 13 | 12 | 10 | 33 | 34 | 34 | 3 | 3 | 4 | 10 | 12 | 10 | | | | 60 | 62 | 57 |
| Avskrivningar och nedskrivningar (immateriella tillgångar) ²⁾ | 9 | 5 | 3 | 13 | 3 | 1 | 0 | 0 | 0 | 28 | 28 | 29 | 77 | 77 | 77 | 127 | 113 | 110 |
| Antal anställda i medeltal perioden | 567 | 591 | 570 | 955 | 969 | 1 032 | 253 | 257 | 273 | 455 | 470 | 415 | | | | 2 231 | 2 287 | 2 290 |
| Antal egna butiker | 76 | 75 | 72 | 145 | 144 | 145 | 39 | 37 | 35 | 3 | 5 | 5 | | | | 263 | 261 | 257 |
| Antal samarbetande butiker | 10 | 10 | 13 | 30 | 33 | 34 | 29 | 35 | 35 | 4 | 3 | 3 | | | | 73 | 81 | 85 |
| Antal butiker i kedjan | 86 | 85 | 85 | 175 | 177 | 179 | 68 | 72 | 70 | 7 | 8 | 8 | | | | 336 | 342 | 342 |
| Nyckeltal | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| EBITA-marginal, % ³⁾ | 14 | 15 | 16 | 12 | 11 | 15 | 15 | 16 | 16 | | | | | | | 11 | 10 | 13 |
| EBIT-marginal, % ³⁾ | 14 | 15 | 16 | 11 | 11 | 15 | 15 | 16 | 16 | | | | | | | 9 | 8 | 11 |
| Omsättningsförändring, % ³⁾ | 4 | 5 | 4 | -2 | 0 | 5 | 7 | 0 | 2 | | | | | | | 1 | 3 | 7 |
| Intäkter/anställd, TSEK | 3 455 | 3 213 | 3 170 | 3 047 | 3 045 | 2 893 | 3 300 | 2 988 | 2 802 | | | | | | | 2 689 | 2 596 | 2 516 |
| Rörelseresultat/anställd, TSEK | 467 | 470 | 486 | 328 | 330 | 424 | 474 | 455 | 425 | | | | | | | 234 | 210 | 269 |

1) Investeringar är exklusive bolags- och rörelseförvärv.

2) Inklusive avskrivningar och nedskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar.

3) Vid beräkning av rörelsemarginal samt omsättningsökning för segmenten har den interna försäljningen exkluderats.

Försäljning mellan segment sker på marknadsmässiga villkor. De intäkter från externa kunder som rapporteras till koncernledningen värderas på samma sätt som i resultaträkningen.

REVISORSRAPPORT AVSEENDE HISTORISK FINANSIELL INFORMATION



Revisors rapport avseende tillkommande upplysningar till finansiella rapporter över historisk finansiell information

Till styrelsen i Mekonomen AB (publ)

Vi har utfört en revision av de tillkommande upplysningar avseende Mekonomen AB (publ) bestående av segmentinformation för den period om tre räkenskapsår som slutar den 31 december 2017 som har tagits fram för att föras in i prospekt daterat 2018-09-28 på s. 97–98.

Tillkommande upplysningar har tagits fram som ett komplement till de historiska finansiella rapporterna för Mekonomen AB (publ) för att uppfylla kraven på upplysningar enligt prospektförordningen 809/2004/EG.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att de tillkommande upplysningarna tas fram i enlighet med kraven enligt tillämpliga International Financial Reporting Standards så som de antagits av EU samt prospektförordningen 809/2004/EG.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss i enlighet med bilaga I p. 20.1 i prospektförordningen 809/2004/EG. Vi tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts för att ta fram tillkommande upplysningar hänförliga till tidigare lämnade historiska finansiella rapporter utöver det ansvar som vi har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som tidigare lämnats av oss.

Utfört arbete

Vi har utfört vårt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att vi följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Mekonomen AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vårt arbete består huvudsakligen av att bedöma de tillkommande upplysningarna utifrån underlag till dessa och en diskussion med företagsledningen.

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar som vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att de tillkommande upplysningarna upprättats i enlighet med de förutsättningar som anges på s. 97.

Uttalande

Enligt vår uppfattning har de tillkommande upplysningarna upprättats enligt förutsättningarna som anges på s. 97 i enlighet med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 28 september 2018
PricewaterhouseCoopers AB

Lennart Danielsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Linda Corneliussen
Auktoriserad revisor

DEFINITIONER

| | |
|--|--|
| B2C | Försäljning av varor och tjänster mellan företag och konsument (business-to-consumer) |
| B2B | Försäljning av varor och tjänster mellan företag (business-to-business) |
| BTA | Betald tecknad aktie |
| Butik | Butiker tillhandahåller försäljning av reservdelar, verktyg och förbrukningsartiklar till Koncernens kundgrupper |
| CAGR | Årlig genomsnittlig tillväxttakt |
| DKK | Danska kronor |
| Egna/egenägda butiker | Butiker vars verksamhet bedrivs i dotterföretag, direkt eller indirekt majoritetsägda, av Mekonomen Aktiebolag (publ) |
| Egna/egenägda verkstäder | Verkstäder vars verksamhet bedrivs i dotterföretag, direkt eller indirekt majoritetsägda, av Mekonomen Aktiebolag (publ) |
| EMV | Egna märkesvaror, till exempel Mekonomen Groups egna märkesvaror ProMeister och Carwise |
| Erbjudandet/Företrädesemissionen | Erbjudandet att förvärva aktier i den förestående nyemissionen i Mekonomen Aktiebolag (publ) med företrädesrätt för befintliga aktieägare, i enlighet med beskrivningen i detta Prospekt |
| EUR | Euro |
| Euroclear | Euroclear Sweden AB |
| Fleetkunder | Mekonomen Groups företagskunder till vilka man erbjuder omfattande service- och reparation av bilar, försäljning av reservdelar och tillbehör samt däckhotell |
| Förvärvslåneavtalet | Den finansiering som initialt upptagits för att finansiera förvärvet av FTZ och Inter-Team |
| Franchisebutiker | Butiker som inte är egna/egenägda, men bedriver verksamhet under koncernens varumärken/butikskoncept |
| Franchiseverkstäder | Verkstäder som inte är egna/egenägda, men bedriver verksamhet under koncernens varumärken/verkstadskoncept |
| Huvudägare | LKQ Corporation, som genom sitt dotterbolag LKQ Netherlands B.V. äger cirka 26,5 av aktierna i Mekonomen Aktiebolag (publ) |
| IFRS | International Financial Reporting Standards, som det antagits av EU |
| Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners | Nordea och SEB |
| Koden | Svensk kod för bolagsstyrning |
| MEUR | Miljoner euro |
| MDSEK | Miljarder svenska kronor |
| MSEK | Miljoner svenska kronor |
| Nasdaq Stockholm | Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB |
| PLN | Polska złoty |
| Samarbetande butiker | Butiker som inte är egna/egenägda, men bedriver verksamhet under koncernens varumärken/butikskoncept |
| Samarbetande verkstäder | Verkstäder som inte är egna/egenägda, men bedriver verksamhet under koncernens varumärken/verkstadskoncept |
| Securities Act | Den vid var tid gällande Securities Act från 1933 |
| SEK | Svenska kronor |
| Teckningskurs | 79 kronor per aktie |
| Teckningsrätt | Värdepapper som ger innehavaren rätt att teckna aktier vid en nyemission till ett förutbestämt pris |
| USD | Amerikanska dollar |
| Verkstad | Verkstäder erbjuder verkstadstjänster, såsom service och reparationer, till konsumenter och företagskunder |

ADRESSER

EMITTENT

Mekonomen Aktiebolag (publ)

Postadress:

Box 19542
104 32 Stockholm

Besöksadress:

Solnavägen 4 Plan 10, 113 65 Stockholm
Telefon +46 (0)8 464 00 00
www.mekonomen.com

FINANSIELLA RÅDGIVARE

Nordea Bank AB (publ)
Smålandsgatan 17
111 46 Stockholm
Sverige

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm
Sverige

JURIDISK RÅDGIVARE

Hannes Snellman Advokatbyrå AB
Box 7801
103 96 Stockholm
Sverige

REVISOR

PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
113 97 Stockholm
Sverige

Mekonomen Group