

# Information till aktieägare i Cavotec SA

*om hur Cavotec-koncernen avser att byta hemvist  
från Schweiz till Sverige genom ett utbyteserbjudande av aktier*

## VIKTIG INFORMATION

**Din åtgärd krävs före 26 juni!**



**50**  
YEARS OF HERITAGE  
IN INNOVATION

Denna informationsbroschyr har upprättats i syfte att ge information till aktieägarna i Cavotec SA ("CSA") gällande det föreslagna domicilbytet från Schweiz till Sverige genom det utbyteserbjudande av aktier som offentliggjorts av Cavotec Group AB ("CGAB"), och utgör inte ett erbjudande om att sälja eller en uppmaning till ett erbjudande om att köpa värdepapper i eller till någon jurisdiktion. Informationsbroschyren utgör inte ett prospekt eller en erbjudandehandling enligt tillämpliga lagar och regler, och avser inte att ersätta det dokument innehållande ett prospekt upprättat i enlighet med bestämmelserna i förordning (EU) 2017/1129 och en erbjudandehandling som upprättats enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, som har godkänts av Finansinspektionen och offentliggörs i samband med denna informationsbroschyr som underlag för aktieägarnas beslut ("Erbjudandehandlingen"). Att Erbjudandehandlingen har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att de sakuppgifter som lämnas i Erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga. Vid eventuell avvikelse mellan denna informationsbroschyr och Erbjudandehandlingen ska Erbjudandehandlingen äga företräde. Erbjudandehandlingen finns tillgänglig på Cavotecs hemsida, [www.cavotec.com](http://www.cavotec.com).

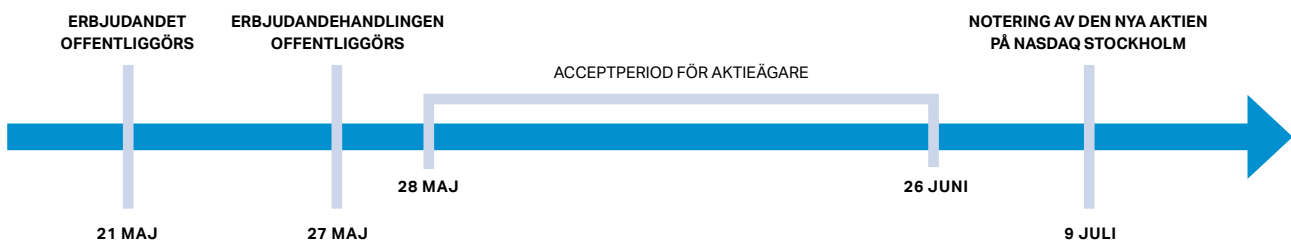
*Denna informationsbroschyr finns även tillgänglig på engelska.*

# Vad händer?

- Som tidigare kommunicerats föreslår Cavotec att dess legala struktur ytterligare anpassas till bolagets övergripande mål genom ett byte av hemvist från Schweiz till Sverige.
- Bytet av hemvist sker genom ett utbyteserbjudande av aktier – detta innebär att verksamheten kommer att vara oförändrad, men att du som aktieägare erbjuds att byta ut ditt nuvarande innehav av aktier i Cavotec SA ("CSA") mot stamaktier i ett nytt svenskt moderbolag, Cavotec Group AB ("CGAB") ("Erbjudandet").
- Om du accepterar Erbjudandet, kommer du, vid full anslutning i Erbjudandet, ha samma ägarandel i CGAB som du för närvarande har i CSA.
- Aktieutbytet i Erbjudandet är inte föremål för omedelbar beskattning i Sverige eller vissa andra väsentliga jurisdiktioner, inklusive Schweiz, men aktieägare måste kontrollera sin egen skattesituation. För ytterligare information om skattefrågor, vänligen se avsnittet "Vissa skattefrågor".
- De nya aktierna i CGAB kommer att noteras på Nasdaq Stockholm.

# Vad ska jag göra?

Styrelsen ber dig stödja bytet av hemvist genom att acceptera Erbjudandet under acceptperioden i enlighet med instruktionerna som anges i avsnittet "Hur man accepterar Erbjudandet" på nästa sida.



## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Hur man accepterar Erbjudandet	3	Beskrivning av domicilbytet	7
Frågor och svar	4	Vissa skattefrågor	9
Bakgrund och motiv	6	Var kan jag hitta ytterligare information?	10

## DEFINITIONER

### CSA, BOLAGET ELLER CAVOTEC-KONCERNEN

Cavotec SA och, såsom tillämpligt, dess dotterbolag.

### CGAB ELLER DEN NYA KONCERNEN

Cavotec Group AB och, såsom tillämpligt, dess dotterbolag.

### CAVOTEC

Cavotec-koncernen eller den Nya Koncernen, såsom tillämpligt.

### EUROCLEAR SWEDEN

Euroclear Sweden AB.

### MERGECO

Cavotec Switzerland SA, ett nybildat schweiziskt aktiebolag som kommer att vara helägt av CGAB.

### ERBJUDANDET

CGAB:s erbjudandet till aktieägarna i CSA att förvärva samtliga aktier i CSA i utbyte mot aktier i CGAB, i enlighet med de villkor och bestämmelser som anges i Erbjudandehandlingen.

### ERBJUDANDEHANDLINGEN

Erbjudandehandlingen och prospektet som har upprättats med anledning av Erbjudandet och noteringen av aktierna i CGAB på Nasdaq Stockholm, som finns tillgängligt på Cavotecs hemsida, [www.cavotec.com](http://www.cavotec.com). Dokumentet finns endast tillgängligt på engelska, med en svensk sammanfattning.

# Hur man accepterar Erbjudandet

## FÖRVALTARREGISTRERADE INNEHAV

Om du är aktieägare i CSA och ditt innehav är förvaltarregistrerat, dvs. innehas genom en bank eller annan förvaltare, vänligen gör följande:

1. Kontakta din bank/förvaltare för instruktioner om hur du accepterar Erbjudandet.
2. Accept ska ske i enlighet med bankens/förvaltarens instruktioner.

Om du förvarar dina aktier på en aktiedepå, ett investerings-sparkonto eller genom en kapitalförsäkring, är dina aktier i CSA förvaltarregistrerade.

## DIREKTREGISTRERADE INNEHAV

Om du har fått en förfylld acceptsedel:

1. Kontrollera att den innehåller:
  - a. korrekt antal aktier i CSA
  - b. korrekt information om VP-konto
  - c. korrekta personuppgifter
2. Underteckna blanketten.
3. Skicka den till:  
SEB Emissioner  
emissioner@seb.se

Om du har fått/beställt en tom acceptsedel:

1. Fyll i acceptsedeln i enlighet med instruktionerna.
2. Skicka den till:  
SEB Emissioner  
emissioner@seb.se

## FÖR YTTERLIGARE INFORMATION:

1. Se Erbjudandehandlingen som finns tillgänglig på Cavotecs hemsida, <https://ir.cavotec.com/exchange-offer>, eller på [www.sebgroup.com/prospectuses](http://www.sebgroup.com/prospectuses).
2. För frågor gällande acceptsedeln, vänligen kontakta SEB via e-post till [emissioner@seb.se](mailto:emissioner@seb.se) eller via telefonnummer +46 8 639 2750.



## VIKTIG INFORMATION OM AKTIEINNEHAV SOM INTE ÄR REGISTRERADE HOS EUROCLEAR SWEDEN

Aktieägare i CSA vars aktieinnehav är registrerat enbart hos den centrala värdepapperscentralen SIX SIS och inte i Euroclear Swedens värdepapperssystem inom SIX SIS-systemet, måste, för att ha rätt att delta i Erbjudandet, överföra sina aktier i CSA till en värdepappersdepå hos en förvaltare som är direkt eller indirekt via en s.k. sub custodian ansluten till Euroclear Swedens värdepapperssystem, dvs. att deras aktier ändras från att vara registrerade endast hos den schweiziska värdepapperscentralen till att vara fullt ut reflekterade i båda värdepapperscentraler. För ytterligare information hänvisas till Erbjudandehandlingen.

# Frågor och svar

## ALLMÄNT

### Varför byter Cavotec hemvist till Sverige?

Vi tror att flytten möjliggör för oss att arbeta mer effektivt, fatta snabbare beslut och i slutändan skapa större värde för våra intressenter och aktieägare under kommande år. Att flytta till Sverige förväntas främja ett snabbare beslutsfattande, effektivisera processer och stärka den övergripande flexibiliteten, och därmed öka effektiviteten och sänka kostnaderna.

### Måste jag vidta några åtgärder?

Ja. Erbjudandet är ett utbyteserbjudande av aktier, och för att erhålla aktier i CGAB i samband med noteringen av CGAB, behöver du acceptera Erbjudandet före acceptperiodens slut. Accept av Erbjudandet sker i enlighet med de instruktioner som anges i avsnittet "Hur man accepterar Erbjudandet" ovan.

### När måste jag acceptera Erbjudandet?

Acceptperioden för Erbjudandet inleds den 28 maj och avslutas den 26 juni 2025.

Vänligen notera att din förvaltare eller bank kan komma att fastställa en tidigare tidpunkt som sista dag att acceptera Erbjudandet om ditt innehav är förvaltarregistrerat. Vänligen kontakta din förvaltare eller bank för att säkerställa att du har all nödvändig information.

### Varför bör jag acceptera Erbjudandet?

Att du accepterar Erbjudandet är viktigt för att uppnå en acceptgrad på 90 procent, vilket krävs för att genomföra bytet av hemvist till Sverige. Cavotec tror att alla aktieägare kommer att gynnas av domicilbytet eftersom det skapar en mer effektiv bolagsstruktur, samtidigt som förändringen är begränsad för dig som aktieägare. Du kommer fortfarande att äga samma underliggande tillgångar, men med ett svenskt ägarbolag snarare än ett schweiziskt. Börsnoteringen kommer fortfarande att vara i Sverige. Inget courtage kommer att utgå i samband med redovisningen av likvid i Erbjudandet. Aktieutbytet i Erbjudandet är inte heller föremål för omedelbar beskattning i Sverige eller vissa andra väsentliga jurisdiktioner, inklusive Schweiz. Om du inte accepterar Erbjudandet och dina aktier istället byts ut genom den efterföljande fusionen mellan CSA och MergeCo kommer detta sannolikt att betraktas som en skattepliktig händelse i sådana jurisdiktioner.

### Vad händer om jag inte vidtar någon åtgärd eller inte accepterar Erbjudandet – kan jag kvarstå som aktieägare i CSA?

Om Erbjudandet fullföljs och därmed accepteras av aktieägare som representerar minst 90 procent av alla aktier i CSA, avser CGAB att verka för genomförandet av en så kallad inlösenfusion (*squeeze out merger*) mellan CSA och MergeCo, ett nybildat schweiziskt aktiebolag som kommer att vara helägt av CGAB, med MergeCo som överlevande bolag. Fusionsvederlaget kommer att bestå av aktier i CGAB med samma utbytesrelation som i Erbjudandet, dvs. varje aktieägare i CSA kommer att erhålla en (1) ny stamaktie i CGAB per en (1) aktie i CSA. Syftet med fusionen är att möjliggöra för CGAB att förvärva de åter-

stående aktierna i CSA efter Erbjudandets fullföljande. Detta innebär att aktieägare som accepterar Erbjudandet förväntas erhålla sina aktier i CGAB på eller omkring den 9 juli 2025, medan aktieägare som inte accepterar Erbjudandet kommer att erhålla sina aktier i CGAB vid en senare tidpunkt i samband med fusionens genomförande.

### Kommer jag att bli ekonomiskt utspädd genom Erbjudandet?

Nej. Erbjudandet görs på 1:1-basis, vilket innebär att varje aktie i CSA byts ut mot en aktie i CGAB, innebärande att det inte sker någon utspädning av det ekonomiska intresset i Cavotec-koncernen till följd av Erbjudandet. Om du accepterar Erbjudandet kommer du att ha samma ägarandel i CGAB som du tidigare hade i CSA, vid full anslutning i Erbjudandet.

### Har detta diskuterats med Cavotecs största aktieägare?

Ja. Aktieägare som tillsammans representerar cirka 77,5 procent av det totala antalet aktier och röster i CSA, inklusive de två största aktieägarna Bure Equity AB (publ) och TomEnterprise Private AB, har åtagit sig att acceptera Erbjudandet. Tillsammans med de aktieägare som har uttalat att de ställer sig positiva till Erbjudandet och att de avser att acceptera Erbjudandet, stöds Erbjudandet av aktieägare som representerar cirka 83,4 procent av det totala antalet aktier och röster i CSA.

### Vilka kommer att ingå i CGAB:s styrelse och vem är VD för CGAB?

Styrelsen i CGAB består av Patrik Tigerschiöld (ordförande), Niklas Edling, Annette Kumlien, Peter Nilsson och Keith Svendsen, som också är styrelseledamöter i CSA. VD i CGAB är David Pagels, som också är VD i CSA.

### Hur kommer Cavotecs bolagsstyrning att förändras? Kommer Cavotec fortsätta att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning?

Ingen förändring av Cavotecs bolagsstyrning avses. Cavotec kommer fortsatt att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. För en översikt över de huvudsakliga skillnaderna mellan aktieägares rättigheter enligt svensk och schweizisk rätt, se avsnittet "Corporate governance of the New Group – Comparison of shareholders' rights under Swedish and Swiss law" i Erbjudandehandlingen.

### När kommer aktierna i CGAB noteras på Nasdaq Stockholm?

Under förutsättning att villkoren för Erbjudandets fullföljande uppfylls förväntas de stamaktier i CGAB som erhålls i utbyte mot aktier i CSA att noteras på Nasdaq Stockholm på eller omkring den 9 juli 2025.

### När förväntas avnoteringen av CSA äga rum?

I samband med fullföljandet av Erbjudandet avser CGAB att verka för en avnotering av CSA:s aktier från Nasdaq Stockholm. Avnoteringen förväntas ske inom några veckor från Erbjudandets fullföljande.

## SKATT

### Att byta ut mina aktier i Erbjudandet – innebär det att jag tekniskt sett kommer att sälja mina aktier och betala skatt på eventuella kapitalvinster?

Ett utbyteserbjudande av aktier innebär att aktieägare kommer att byta ut aktier som de innehar idag mot nya – undantag från omedelbar beskattning av en sådan transaktion bör gälla för aktieägare i Sverige och vissa andra väsentliga jurisdiktioner, inklusive Schweiz. Skattekonsekvenserna för enskilda aktieägare beror dock i viss utsträckning på dennes särskilda situation. Varje aktieägare uppmanas att rådfråga oberoende skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma för den enskilda aktieägaren med anledning av Erbjudandet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländsk skattelagstiftning (inkluderat föreskrifter) och bestämmelser i skatteavtal för undvikande av dubbelbeskattning.

För ytterligare information om skattefrågor, vänligen se avsnittet "Vissa skattefrågor".

### Om jag inte accepterar Erbjudandet, måste jag betala skatt i samband med den efterföljande fusionen?

Fusionen mellan CSA och MergeCo kan komma att betraktas som en skattepliktig händelse för aktieägarna i CSA som inte byter sina aktier i Erbjudandet, beroende på aktieägarens särskilda omständigheter och skatterättsliga hemvist. Alla aktieägare måste fastställa sin skatteposition baserat på de skattelagar och regler som gäller för dem i den jurisdiktion där de är bosatta.

För ytterligare information om skattefrågor, vänligen se avsnittet "Vissa skattefrågor".

### Är det några skattekonsekvenser för Cavotec?

Domicilbytet förväntas inte ha någon väsentlig påverkan på den effektiva skattesatsen.

## ERBJUDANDET OCH ADMINISTRATIVA FRÅGOR

### Finns det några villkor för Erbjudandet?

Erbjudandet är föremål för vissa sedvanliga villkor, exempelvis att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att CGAB blir ägare till minst 90 procent av samtliga utestående aktier i CSA. Detta är samma nivå som majoritetskravet för den efterföljande fusionen mellan CSA och MergeCo.

### Om jag accepterar Erbjudandet, när och hur erhåller jag aktierna i CGAB?

Under förutsättning att Erbjudandet förklaras ovillkorat senast omkring den 30 juni 2025 förväntas redovisning av likvid påbörjas omkring den 9 juli 2025.

### Var hittar jag Erbjudandehandlingen och acceptblanketten?

Erbjudandehandlingen och acceptblanketten finns att hitta på <https://ir.cavotec.com/exchange-offer>.

### Vad ska jag göra om jag inte har fått någon information från min bank om Erbjudandet?

Det är bankens eller förvaltarens ansvar att informera dig om möjligheten att acceptera Erbjudandet. Vi rekommenderar att du direkt kontaktar banken, eller den förvaltare som är registrerad som innehavare av dina aktier, om du inte har fått någon information.

### Hur vet jag vilken typ av konto jag har?

Kontakta den bank/förvaltare där aktierna förvaras för att få information om din kontotyp.

### Kommer jag ha möjlighet att inneha CGAB aktier i samma konto eller depå som CSA aktier?

Ja.

### Vad är ett NID-nummer och hur får jag ett?

NID-nummer (Nationellt ID nummer) är en identifikationskod som privatpersoner behöver ha för att kunna handla med värdepapper, till exempel köpa och sälja aktier eller delta i nyemissioner. För dig som är medborgare i Sverige är NID-numret landskoden SE följt av personnummer, tolv siffror. Hos de flesta banker kan du själv registrera det via deras hemsida/internetbank. Om du är utländsk medborgare eller medborgare i flera länder så ser NID-numret annorlunda ut. Kontakta i sådant fall din bank för att få hjälp.

### Var vänder jag mig om jag har fler frågor?

För administrativa frågor rörande Erbjudandet, vänligen kontakta din bank eller förvaltare där du har dina aktier registrerade.

För frågor rörande acceptsedeln, vänligen kontakta SEB via e-mail till [emissioner@seb.se](mailto:emissioner@seb.se) eller via telefonnummer +46 8 639 2750.

# Bakgrund och motiv

Cavotec är ett ledande cleantech-företag som designar och levererar anslutnings- och elektrifieringslösningar som minskar koldioxidutsläppen i hamnar och andra industriella verksamheter. Bolaget erbjuder lösningar såsom motor- och fjäderdrivna kabelvindor, automatiserad förtöjning, landströmsanslutning av fartyg, industriell radiostyrning och laddningslösningar. Cavotec-koncernen har över 700 anställda och dess system är installerade i över 80 länder. År 2024 uppgick koncernens intäkter till cirka 175 miljoner euro med ett rörelseresultat på cirka 10,9 miljoner euro.

Som tidigare kommunicerats har styrelsen i Cavotec inlett en process för att anpassa Cavotecs legala struktur med dess övergripande mål genom att flytta sätet för Cavotec-koncernen från Schweiz till Sverige. Med beaktande av Cavotecs starka operativa och investerarmässiga kopplingar till Sverige har styrelsen, efter noggrant övervägande, dragit slutsatsen att det inte finns några betydande operativa eller andra viktiga skäl att behålla Cavotecs nuvarande struktur, med ett schweiziskt moderbolag noterat på Nasdaq Stockholm. Att flytta moderbolagets säte för Cavotec-koncernen till Sverige förväntas främja ett snabbare beslutsfattande, effektivisera processer och stärka den övergripande flexibiliteten, vilket både ökar effektiviteten och sänker kostnaderna. Dessutom är en stor majoritet av CSA:s aktieägare bosatta i Sverige. Styrelsen bedömer att denna flytt kommer att stärka Cavotecs styrning och bättre stödja dess tillväxtmål, vilket gynnar Cavotec och dess intressenter på lång sikt.

Mot denna bakgrund har styrelsen beslutat att lämna Erbjudandet och fullfölja noteringen av CGAB på Nasdaq Stockholm

som ett led i implementeringen av den nya legala strukturen. Förutsatt att Erbjudandet fullföljs kommer CGAB att bli det nya moderbolaget i Cavotec-koncernen. Genom Erbjudandet kommer varje aktieägare i CSA, vid full anslutning i Erbjudandet, ha samma ägarandel och röstandel i CGAB som aktieägaren tidigare hade i CSA. I samband med genomförandet av Erbjudandet avses de aktier i CGAB som erbjuds som vederlag för aktierna i CSA noteras på Nasdaq Stockholm. Efter genomförande av Erbjudandet avser Cavotec, i enlighet med vad som närmare beskrivs i avsnitt "Beskrivning av domicilbytet", att genomföra en fusion för att förvärva de återstående utestående aktierna i CSA.

Styrelsen har noggrant övervägt effekterna av sätesbytet för sina aktieägare och andra intressenter. Verksamheten i CGAB kommer att bedrivas enligt samma affärsmodell, vision, strategi och mål som verksamheten för närvarande bedrivs i CSA. Dessutom har Sverige ett välutvecklat rättssystem som främjar en hög standard på bolagsstyrning. Efter Erbjudandets fullföljande och noteringen av CGAB, kommer Cavotec-koncernen fortsatt att vara föremål för IFRS-rapportering och reglerna för bolagsstyrning på Nasdaq Stockholm samt Svensk kod för bolagsstyrning.

Erbjudandet i sig förväntas inte medföra några förändringar i Cavotecs nuvarande affärsverksamhet eller ha någon inverkan på Cavotecs anställda och ledning eller den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive anställningsvillkor och de platser där verksamheten bedrivs, utan bör enkom ses som en transaktion med syfte att genomföra en legal omorganisation till Sverige.



# Beskrivning av domicilbytet

Syftet med detta avsnitt är att ge en översiktlig beskrivning av det föreslagna domicilbytet genom Erbjudandet och den efterföljande fusionen samt att ge en kort introduktion till CGAB. Sammanfattningen nedan avser inte att tillhandahålla en uttömmande eller fullständig beskrivning därav och ersätter inte den information som finns i Erbjudandehandlingen. För mer information hänvisas till Erbjudandehandlingen.

## ALLMÄNT

Domicilbytet genomförs genom ett utbyteserbjudande av aktier, varigenom aktieägarna erbjuds att byta sina nuvarande innehav av aktier i CSA mot stamaktier i CGAB, vilket kommer att utgöra det nya svenska moderbolaget i Cavotec-koncernen, vid fullföljandet av Erbjudandet. Aktierna i CSA är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, under kortnamnet CCC. Stamaktierna i CGAB avses att noteras på Nasdaq Stockholm efter Erbjudandets fullföljande, varefter aktierna i CSA kommer avnoteras. För ytterligare information om Erbjudandet, vänligen se avsnittet "– Översikt över Erbjudandet" nedan.

För det fall CGAB, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande minst 90 procent av de totala antalet aktier i CSA, avser CGAB att verka för att en fusion genomförs mellan CSA och MergeCo, med MergeCo som överlevande bolag. Fusionsvederlaget kommer bestå av aktier i CGAB med samma utbytesrelation som i Erbjudandet, dvs. varje aktieägare i CSA kommer att erhålla en (1) ny stamaktie i CGAB per en (1) aktie i CSA. Syftet med fusionen är att möjliggöra för CGAB att förvärva (indirekt via MergeCo) de återstående aktierna i CSA efter Erbjudandets fullföljande. För ytterligare infor-

mation avseende fusionen, vänligen se avsnitt "– Översikt över fusionen" nedan.

## BESKRIVNING AV CGAB

Cavotec Group AB är ett nybildat svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 559525-5877. CGAB är ett nybildat helägt dotterbolag till CSA som inte har bedrivit och inte för närvarande bedriver någon verksamhet. CGAB har bildats uteslutande i syfte att lämna Erbjudandet och, om Erbjudandet fullföljs, vara moderbolag i den nya Cavotec-koncernen som bildas efter Erbjudandets fullföljande.

Styrelsen i CGAB består av Patrik Tigerschiöld (ordförande), Niklas Edling, Annette Kumlien, Peter Nilsson och Keith Svendsen, som också är styrelseledamöter i CSA. VD i CGAB är David Pagels, som också är VD i CSA.

Efter Erbjudandets fullföljande, och förutsatt full anslutning i Erbjudandet, kommer varje aktieägare att ha samma ägar- och röstandel i CGAB som aktieägaren tidigare hade i CSA. De största aktieägarna i CGAB, baserat på aktieinnehaven i CSA per den 31 mars 2025, kommer därmed att vara:

Aktieägare	Antal aktier	% av kapital och röster
Bure Equity AB	38 254 921	35,85
TomEnterprise Private AB (Thomas von Koch)	21 718 063	20,36
Fabio Cannavale	7 583 008	7,11
Fjärde AP-fonden	5 793 710	5,43
<b>Totalt</b>	<b>73 349 702</b>	<b>68,75</b>



## ÖVERSIKT ÖVER ERBJUDANDET

CGAB erbjuder varje aktieägare i CSA en (1) ny stamaktie i CGAB per en (1) aktie i CSA. Ingen budpremie är avsedd. Erbjudandet är utformat så att varje aktieägare i CSA, vid full anslutning i Erbjudandet, kommer att ha samma ägar- och röstandel i CGAB som aktieägaren tidigare hade i CSA.

Acceptperioden för Erbjudandet inleds den 28 maj 2025 och avslutas den 26 juni 2025. Under förutsättning att Erbjudandet förklaras ovillkorat senast den 30 juni 2025, förväntas utbetalning av vederlag påbörjas omkring den 9 juli 2025. CGAB förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden och rätten att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag i enlighet med gällande lagar och regler.

Fullföljandet av Erbjudandet är bland annat villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att CGAB blir ägare till minst 90 procent av det totala antalet utestående aktier i CSA. Fullföljandet av Erbjudandet innebär att CGAB blir det nya moderbolaget i Cavotec-koncernen och, som en konsekvens därav, att koncernen ändrar hemvist från Schweiz till Sverige. Cavotecs verksamhet förväntas fortsätta i enlighet med samma affärsmodell, vision, strategi och mål som i dag.

Erbjudandet kommer att finansieras genom nyemission av aktier i CGAB. CGAB bedömer att Erbjudandet inte kommer att medföra några väsentliga finansiella effekter för vare sig CGAB eller CSA.

Aktieägare som tillsammans representerar cirka 77,5 procent av det totala antalet aktier och röster i CSA, inklusive Bure Equity AB (publ), TomEnterprise Private AB, Fjärde AP-fonden och Nordea Asset Management för Nordea fonder, har oåterkallligen åtagit sig att acceptera Erbjudandet. Tillsammans med de aktieägare som har uttalat att de ställer sig positiva till Erbjudandet och att de avser att acceptera Erbjudandet, stöds Erbjudandet av aktieägare som representerar cirka 83,4 procent av det totala antalet aktier och röster i CSA.

## ÖVERSIKT ÖVER FUSIONEN

För det fall CGAB, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande åtminstone 90 procent av de totala antalet aktier i CSA, avser CGAB att verka för att en fusion enligt schweizisk rätt (*Bundesgesetz über Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögensübertragung*) ("**Swiss Merger Act**"), genomförs mellan CSA och MergeCo, med MergeCo som överlevande bolag. Fusionen kommer att genomföras enligt ett fusionsavtal som ingås mellan CSA, MergeCo och CGAB (CGAB som part enbart i syfte att leverera fusionsvederlaget), och med fusionsvederlag i form av aktier i CGAB med samma utbytesrelation som i Erbjudandet, dvs. varje aktieägare i CSA kommer att erhålla en (1) ny stamaktie i CGAB per en (1) aktie i CSA som innehåses per den dag som fusionen får rättslig verkan.

Syftet med fusionen är att möjliggöra för CGAB att förvärva (indirekt via MergeCo) de återstående aktierna i CSA efter Erbjudandets fullföljande. Efter genomförande av Erbjudandet och fusionen kommer varje aktieägare ha samma ägar- och röstandel i CGAB som aktieägaren tidigare hade i CSA.

En kvalificerad majoritet om minst nio tiondelar av det totala röstetalet i CSA krävs för att anta fusionsbeslutet. Fusionsförfarandet är föremål för detaljerad reglering i Schweiz. För ytterligare information avseende den potentiella fusionen, vänligen se avsnittet "*Statutory merger between CSA and MergeCo*" i Erbjudandehandlingen.

**OBSERVERA ATT FUSIONEN MELLAN CSA OCH MERGECO KAN KOMMA ATT BETRAKTAS SOM EN SKATTEPLIKTIG HÄNDELSE FÖR AKTIEÄGARE I CSA SOM INTE BYTER UT SINA AKTIER I ERBJUDANDET, BEROENDE PÅ AKTIEÄGARENS SPECIFIKA FÖRUTSÄTTNINGAR OCH SKATTERÄTTSLIGA HEMVIST. FÖR YTTERLIGARE INFORMATION OM SKATTEFRÅGOR I SVERIGE OCH SCHWEIZ, VÄNLIGEN SE AVSNITT "TAX MATTERS IN SWEDEN AND SWITZERLAND" I ERBJUDANDEHANDLINGEN.**



# Vissa skattefrågor

Informationen nedan är en sammanfattning av vissa väsentliga skattefrågor som aktualiseras med anledning av Erbjudandet för aktieägare med skatterättslig hemvist i Sverige, Schweiz, Finland och Belgien. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen utgör inte skatterådgivning och är endast avsedd som en allmän vägledning. Den är inte uttömmande och varje aktieägare bör rådfråga sin egen skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma för den enskilda aktieägaren med anledning av Erbjudandet, den efterföljande fusionen mellan CSA och MergeCo och innehavet av aktier i CGAB, inklusive tillämpligheten och effekten av utländsk skattelagstiftning (inklusive föreskrifter) och bestämmelser i skatteavtal för undvikande av dubbelbeskattning. För en mer detaljerad beskrivning av vissa svenska och schweiziska skattekonsekvenser hänvisas till avsnittet "Tax matters in Sweden and Switzerland" i Erbjudandehandlingen.

## SVERIGE

För aktieägare som har skatterättslig hemvist i Sverige förväntas utbytet av aktier enligt Erbjudandet vara skatteneutralt, förutsatt att vissa villkor är uppfyllda.

Svenska fysiska personer som är bosatta eller stadigvarande vistas inom EES kan åtnjuta framskjuten beskattning för aktier som innehas som kapitaltillgångar. Detta innebär att utbytet av aktier inte utlöser någon kapitalvinstbeskattning. Istället fördelas anskaffningsutgiften för aktierna i CSA på de mottagna aktierna i CGAB och aktieägarna beskattas vid en framtida avyttring av aktierna i CGAB. Det kan noteras att om aktieägaren upphör att uppfylla kraven på hemvist eller stadigvarande vistelse inom EES, kommer eventuella kapitalvinster från utbytet av aktier att bli skattepliktiga.

Svenska juridiska personer kan åtnjuta uppskjuten beskattning genom att ansöka om att skjuta upp kapitalvinsten på aktiebytet till dess att de mottagna aktierna i CGAB säljs.

Skatteverket har i ett så kallat brevsvår bekräftat att de särskilda villkoren för uppskjuten beskattning är uppfyllda i detta fall.

För aktieägare som inte accepterar Erbjudandet och som istället omfattas av den efterföljande fusionen lämnas inte fusionsvederlaget i form av aktier i det övertagande bolaget (dvs. MergeCo). Följaktligen kommer detta steg att betraktas som en skattepliktig händelse och kan utlösa kapitalvinstbeskattning för de svenska aktieägare som inte accepterade Erbjudandet.

## SCHWEIZ

Utbytet av aktier enligt Erbjudandet är i allmänhet skatteneutralt för aktieägare bosatta i Schweiz. Fysiska personer som innehar CSA-aktier som privata tillgångar är inte föremål för kapitalvinstskatt. För fysiska personer som innehar aktier som näringsstillgångar gäller skatteneutralitet om aktiernas skattemässiga värde bibehålls.

Aktieägare som inte accepterar Erbjudandet omfattas istället av den efterföljande fusionen. Fusionsvederlaget lämnas i form av aktier i CGAB. Fusionen är i allmänhet skatteneutral för enskilda aktieägare som är bosatta i Schweiz. Fysiska personer som innehar CSA-aktier som privata tillgångar är inte föremål för kapitalvinstskatt. För fysiska personer som innehar aktier som näringsstillgångar gäller skatteneutralitet om det skattemässiga bokförda värdet på aktierna bibehålls.

Eftersom det inte finns några direkta aktieägare som är företag bosatta i Schweiz har skattekonsekvenserna för sådana aktieägare inte behandlats.

## FINLAND

Utbytet av aktier enligt Erbjudandet behandlas som en skattepliktig transaktion i Finland, eftersom CSA inte har sin hemvist

inom EU eller EES. Både fysiska och juridiska personer som är aktieägare är föremål för kapitalvinstskatt på eventuell realiserad vinst.

För fysiska personer beräknas vinsten som skillnaden mellan marknadsvärdet på CGAB aktierna och anskaffningskostnaden för CGAB aktierna. En metod för att beräkna anskaffningskostnaden kan användas, vilket ger ett avdrag på 20 procent (eller 40 procent om aktierna innehas i mer än 10 år). Den tillämpliga skattesatsen är 30 procent upp till 30 000 euro och 34 procent därefter.

Aktieägande bolag är föremål för inkomstskatt på 20 procent på kapitalvinster. Investmentbolag är dock i allmänhet skattebefriade i Finland.

För aktieägare som inte accepterar Erbjudandet och istället omfattas av den efterföljande fusionen, utgörs fusionsvederlaget av aktier i CGAB. Skattekonsekvenserna för dessa aktieägare liknar skattekonsekvenserna för de som accepterar Erbjudandet, med samma skattesatser och undantag för kapitalvinster.

Det finns EU-rättsliga argument för att ifrågasätta den finska skattebehandlingen, särskilt avseende etableringsfriheten, men dessa har inte prövats i domstol.

## BELGIEN

Enligt belgisk skattelagstiftning betraktas utbytet av aktier enligt Erbjudandet generellt som en skattepliktig händelse. För enskilda aktieägare är dock kapitalvinster helt undantagna från beskattning om transaktionen kan anses utgöra en del av "normal förvaltning av privata tillgångar". Detta bedöms från fall till fall, med beaktande av faktorer som investeringsmotiv, riskprofil och finansieringsstruktur. Om undantaget inte är tillämpligt kan kapitalvinster beskattas med 33 procent, eller med progressiva skattesatser upp till cirka 50 procent om de betraktas som inkomst av tjänst.

För belgiska aktieägande bolag är kapitalvinster skattebefriade enligt "participation exemption"-regleringen, förutsatt att aktieägaren äger minst 10 procent av CSA eller investeringen överstiger 2,5 miljoner euro, att aktierna innehas i minst ett år och att CSA omfattas av ett skattesystem som är jämförbart med det belgiska skattesystemet (bolagsskatt som inte är lägre än 15 procent). Om dessa villkor inte är uppfyllda beskattas kapitalvinster med den normala bolagsskatten på 25 procent.

Institutionella investerare kan också dra nytta av undantaget för deltagande utan att uppfylla de kvantitativa trösklarna, förutsatt att de kvalificeras som "investmentbolag" enligt belgisk rättspraxis.

För aktieägare som inte accepterar Erbjudandet och som istället omfattas av den efterföljande fusionen, utgörs fusionsvederlaget av aktier i CGAB. Skattekonsekvenserna för dessa aktieägare liknar skattekonsekvenserna för de som accepterar Erbjudandet, med samma skattesatser och undantag för kapitalvinster.

# Var kan jag hitta ytterligare information?

Erbjudandehandlingen, acceptsedeln och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet finns tillgänglig på Cavotecs hemsida på länken <https://ir.cavotec.com/exchange-offer>.

## Meddelande till investerare

Erbjudandet riktas inte, vare sig direkt eller indirekt, till (och inga acceptsedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av) personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i någon annan jurisdiktion där personer vars deltagande i Erbjudandet skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller att registreringar sker eller att några andra åtgärder vidtas utöver vad som krävs enligt svensk eller schweizisk rätt, förutom om något undantag är tillämpligt.

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av aktier i andra medlemsstater än Sverige. I andra medlemsstater inom EES där förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") är tillämplig kan ett erbjudande av aktier endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt eventuella implementeringsåtgärder.

CGAB har inte vidtagit, och kommer inte att vidta, några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige och Schweiz. Inga aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, och denna informationsbroschyr och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet (inklusive kopior av sådana handlingar) får inte postas eller på något annat sätt distribueras, vidarebefordras eller skickas i eller till Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk eller schweizisk rätt, är förbjuden, eller annars strider mot tillämpliga regler i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Accept av Erbjudandet i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som önskar acceptera Erbjudandet måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. CGAB förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara accept i Erbjudandet om CGAB eller dess rådgivare anser att sådan accept kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av CGAB eller CSA har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, enligt dess senaste lydelse ("US Securities Act"), eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, inklusive District of Columbia, och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i US Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i varje relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Erbjudandet, som omfattas av svensk rätt, riktar sig inte till aktieägare i USA. Erbjudandet kan inte accepteras av personer som är bosatta eller på annat sätt befinner sig i USA, och varje påstått eller försök till accept av Erbjudandet av personer som är bosatta eller befinner sig i USA eller som, enligt CGAB:s bedömning, förefaller genomföras av personer som är bosatta eller befinner sig i USA kommer inte att accepteras.

För fullständig information om Erbjudandet hänvisas till Erbjudandehandlingen som CGAB har upprättat med anledning av Erbjudandet och som finns tillgängligt på Cavotecs webbplats ([www.cavotec.com](http://www.cavotec.com)) samt SEB:s webbplats ([www.sebgroup.com/prospectuses](http://www.sebgroup.com/prospectuses)).

## Framåtriktade uttalanden och marknadsinformation

Denna informationsbroschyr innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar CGAB:s och CSA:s aktuella syn på och förväntningar på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som avser indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta utgör framåtriktad information. Även om CGAB och CSA anser att dessa uttalanden är baserade på rimliga antaganden och förväntningar, kan CGAB och CSA inte garantera att sådana framåtriktade uttalanden kommer att förverkligas. Eftersom dessa framåtriktade uttalanden innefattar både kända och okända risker och osäkerhetsfaktorer kan det faktiska utfallet komma att skilja sig avsevärt från vad som anges i den framåtriktade informationen.

Andra faktorer som kan medföra att den Nya Koncernens faktiska rörelseresultat eller dess faktiska utveckling avviker från innehållet i de framåtriktade uttalandena innefattar, men är inte begränsade till, sådana förhållanden som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer" i Erbjudandehandlingen. Framåtriktade uttalanden i informationsbroschyren gäller endast per dagen för detta dokument. CGAB och CSA lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller andra liknande omständigheter utöver vad som krävs enligt tillämplig lagstiftning.

