

Pareto Securities AB uppdaterar och höjer sin riktkurs för Alpcot Holding AB (publ) i samband med att förvärvet av Gadd är genomfört

Pareto Securities AB ("Pareto") har idag släppt en preview och uppdaterad riktkurs av Alpcot Holding AB (publ) ("Alpcot") i samband med att Alpcots förvärv av kapitalförvaltaren Gadd nu är genomfört. Pareto har justerat upp intervallet på riktkursen till 1,60-2,00 SEK per aktie. Nedan är en summering av uppdateringen, hela uppdateringen finns bifogad i detta pressmeddelande samt på Paretos hemsida.

Finalised acquisition supports outlook

Alpcot closed the acquisition of Gadd (9 Jan) on previously communicated terms. FY25 performance fee earn-out mechanics imply a net SEK 14-17m uplift (above mgmt expectations), while FY26 Gadd is guided at ~SEK 30m revenues and ~SEK 10m EBIT, excluding performance fees. We trim Q4E topline by SEK 11.6m as the transaction closed in Q1'26 (vs. our earlier Q4'25 assumption), and lift FY26/27E revenues by 5/6% on stronger Gadd contribution and solid monthly KPIs, with EBITDA est. up 8/13%. We raise our valuation range to SEK 1.60-2.00 (1.40-2.00) per share, equal to 12.4x/15.5x P/E on FY26E.

Om oss

Alpcot ska erbjuda marknadens bästa plattform till rådgivare för att de ska kunna hjälpa privatpersoner i Sverige till finansiellt välmående.

Alpcot har en digital plattform för sparande och investeringar med flera marknadsledande tjänster. Produktområdena utgörs av depåtjänst, försäkringsförmedling och fond- och kapitalförvaltning samt tjänsten Curo Professional som innebär att rådgivare och anknutna ombud kan nyttja Alpcots digitala plattform. Alpcots plattform riktar sig mot professionella rådgivare samt privatpersoner som vill ha icke-komplicerade finansiella produkter med transparent prissättning.

Kontakter

Dusko Savic

Verkställande direktör

E: dusko.savic@alpcot.se

T: +46 70 358 12 57

Claes Lindholm

CFO

E: claes.lindholm@alpcot.se

T: +46 73 056 07 17

PRESSMEDDELANDE

15 januari 2026 10:31:00 CET

Bifogade filer

[Pareto Update On Alpcot Jan 15 2026](#)