

SAF-HOLLANDS ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARN I HALDEX AKTIEBOLAG (PUBL)



Den 8 juni 2022 lämnade SAF-HOLLAND SE, ett europabolag registrerat i handelsregistret (Ge. *Handelsregister*) vid den lokala domstolen (Ge. *Amtsgericht*) i Aschaffenburg under registreringsnummer HRB 15646 ("**SAF-HOLLAND**"), ett rekommenderat kontanterbjudande till aktieägarna i Haldex Aktiebolag (publ), organisationsnummer 556010-1155 ("**Haldex**" eller "**Bolaget**") avseende samtliga aktier i Haldex, i enlighet med de villkor som anges i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**").

Denna erbjudandehandling har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 3 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden och 2 a kap. 9 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen att sakuppgifterna i erbjudandehandlingen är riktiga eller fullständiga.

Denna erbjudandehandling är tillgänglig både på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan den engelska och den svenska språkversionen ska den svenskspråkiga versionen ha företräde.

Informationen i denna erbjudandehandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för erbjudandehandlingens offentliggörande. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Informationen i erbjudandehandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

Informationen om Haldex på sidorna 16–45 är baserad på information som offentliggjorts av Haldex och har granskats av Haldex styrelse. SAF-HOLLAND garanterar därför inte att informationen häri avseende Haldex är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig. Med undantag för där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i denna erbjudandehandling granskats eller reviderats av revisorer.

Vissa siffror i denna erbjudandehandling kan ha avrundats. Detta medför att vissa tabeller till synes inte summerar korrekt.

J.P. Morgan Securities plc ("**J.P. Morgan**") är finansiell rådgivare endast till SAF-HOLLAND och inte till någon annan i samband med Erbjudandet, och kommer inte att betrakta någon annan person som kund i förhållande till Erbjudandet och kommer inte att ansvara gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som ges till sina kunder eller sina närståendes kunder, eller för att tillhandahålla rådgivning i förhållande till Erbjudandet eller annat ärende eller arrangemang som hänvisas till häri. J.P. Morgan är auktoriserat i Storbritannien av Prudential Regulation Authority (the "**PRA**") och reglerat av PRA och Financial Conduct Authority.

Tillämplig lag och tvister

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet. För Erbjudandet gäller Nasdaq Stockholms takeover-regler och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av takeover-reglerna. SAF-HOLLAND har den 3 juni 2022 i enlighet med lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa takeover-reglerna och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan besluta om vid överträdelse av takeover-reglerna. SAF-HOLLAND informerade Finansinspektionen om Erbjudandet och åtagandet gentemot Nasdaq Stockholm den 8 juni 2022. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Framtidsinriktad information

Information i denna erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller orden "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom SAF-HOLLAND:s och Haldex kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och SAF-HOLLAND har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom vad som krävs enligt gällande lagar och bestämmelser.

Restriktioner

Distribution av denna erbjudandehandling och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exempel av denna erbjudandehandling skickas således inte, och får inte skickas, eller på annat sätt vidarebefordras, distribueras eller sändas, inom, in i eller från någon sådan jurisdiktion. Därför måste personer som mottar denna erbjudandehandling (inklusive, men inte begränsat till, förvaltare, förmyndare och panthavare) och som är underkastade lagarna i en sådan jurisdiktion, informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga lagar och regler. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagar i en sådan jurisdiktion. SAF-HOLLAND avsägar sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelser av sådana bestämmelser.

Erbjudandet lämnas inte, och denna erbjudandehandling får inte distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningsedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i Australien, Hongkong, Kanada, Nya Zeeland, Japan, Sydafrika eller något annat land där Erbjudandet, distribution av denna erbjudandehandling eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare erbjudandehandlingar upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag.

Erbjudandet, den information samt dokumentation som tillgängliggörs genom denna erbjudandehandling har inte upprättats av, och inte godkänts av en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom denna erbjudandehandling får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien, om inte ett undantag är tillämpligt. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom denna erbjudandehandling är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005.

Särskilt meddelande till aktieägare i USA

Erbjudandet som beskrivs i denna erbjudandehandling avser emitterade och utestående aktier i Haldex, ett bolag bildat enligt svensk lag, och är föremål för svenska offentliggörande- och förfaranderegler, vilka kan skilja sig från de regler som gäller i USA. Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med Section 14(e) och Regulation 14E i U.S. Securities Exchange Act från 1934, såsom uppdaterad ("**U.S. Exchange Act**") och Regulation 14E därunder ("**Regulation 14E**"), med förbehåll för undantagen från vissa amerikanska regler för offentliga uppköpserbjudanden som gäller enligt Rule 14d-1(d) i U.S. Exchange Act, samt i övrigt i enlighet med offentliggörande- och förfaranderegler som följer av svensk lag, innefattande rätten att återkalla lämnad accept, tidplan för Erbjudandet, meddelande om förlängning, offentliggörande av utfall, förfarande för utbetalning av vederlag (inklusive tidpunkt för utbetalning av vederlag), samt undantag från villkor, vilka kan skilja sig från vad som följer av regler och praxis avseende offentliga uppköpserbjudanden i USA. Budgivarens möjlighet att fränfalla ett villkor för Erbjudandet (både under och efter utgången av acceptfristen) och aktieägares möjlighet att återkalla sin accept kan skilja sig åt mellan ett offentligt uppköpserbjudande som regleras av svensk rätt jämfört med ett offentligt uppköpserbjudande som regleras av amerikansk rätt. Innehavare av aktier i Haldex bosatta eller med hemvist i USA ("**Amerikanska Aktieägare**") uppmanas att ta kontakt med sina egna rådgivare gällande Erbjudandet.

Haldex finansiella rapporter, och all finansiell information som inkluderas häri, eller annan dokumentation relaterade till Erbjudandet, har eller kommer att upprättas i enlighet med IFRS, vilka inte kan jämföras med finansiella rapporter eller finansiell information för bolag i USA eller andra bolag vars finansiella rapporter har upprättats i enlighet med amerikanska i allmänhet accepterade redovisningsprinciper. Erbjudandet lämnas till Amerikanska Aktieägare på samma villkor som till övriga aktieägare i Haldex, till vilka Erbjudandet görs. All informationsdokumentation, inklusive erbjudandehandlingen, dissemineras till amerikanska innehavare på grunder som är jämförbara med sådana metoder enligt vilka sådan dokumentation tillhandahålls till Haldex övriga aktieägare.

Amerikanska Aktieägare bör uppmärksamma att priset i Erbjudandet betalas ut i kronor och att ingen justering kommer att göras mot bakgrund av valutakursförändringar.

Det kan vara svårt för Amerikanska Aktieägare att genomdriva sina rättigheter och eventuella krav som kan ha uppstått enligt amerikansk federal eller delstatlig värdepapperslagstiftning med anledning av Erbjudandet, eftersom Haldex är beläget utanför USA och vissa eller samtliga av dess ledande befattningshavare och styrelseledamöter kan vara bosatta i ett andra länder än USA. Amerikanska Aktieägare kommer eventuellt inte att kunna stämma Haldex eller SAF-HOLLAND eller deras ledande befattningshavare eller styrelseledamöter i en icke-amerikansk domstol för överträdelse av amerikansk värdepapperslagstiftning. Vidare kan det vara svårt att få Haldex, SAF-HOLLAND och/eller deras närstående att underkasta sig amerikansk jurisdiktion eller en dom från en amerikansk domstol.

I den utsträckning det är tillåtet enligt tillämpliga lagar eller regleringar kan SAF-HOLLAND och dess närstående eller dess mäklare och mäklares närstående (i egenskap av ombud för SAF-HOLLAND eller, om tillämpligt, dess närstående) från tid till annan, under Erbjudandet, och enligt annat än Erbjudandet, direkt eller indirekt, köpa eller arrangera köp av aktier i Haldex utanför USA med stöd av tillämpliga undantag från kraven i Regulation 14E (eller andra värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot eller utnyttjas för teckning av sådana aktier), till ett pris per aktie som inte överstiger Erbjudandepriset. Sådana köp kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande pris eller genom privata transaktioner till förhandlat pris, och information om sådana förvärv kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande eller på andra sätt som rimligen kan förväntas för att informera Amerikanska Aktieägare avseende sådan information. Vidare kan dotterbolag till SAF HOLLAND:s finansiella rådgivare också komma att delta i normal handel avseende värdepapper i Haldex, vilket kan inkludera köp eller arrangemang avseende köp av sådana värdepapper såtillvida sådana köp eller arrangemang följer tillämplig lag och reglering. All information beträffande sådana köp kommer att offentliggöras, på svenska och genom en icke-bindande engelsk översättning tillgänglig för Amerikanska Aktieägare, via relevant elektronisk media om, och i den utsträckning sådant offentliggörande krävs enligt tillämplig svensk eller amerikansk lag, förordningar eller regleringar.

Mottagandet av kontantvederlag i enlighet med Erbjudandet av en Amerikansk Aktieägare kan komma att utgöra en skattepliktig transaktion i amerikanskt federalt inkomstskattehänseende och enligt tillämpliga amerikanska statliga och lokala, samt utländska och andra, skattelagar. Varje aktieägare uppmanas att konsultera en självständig rådgivare angående de skattemässiga konsekvenserna av att acceptera Erbjudandet. Varken SAF-HOLLAND eller dess närstående och deras respektive styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda eller ombud eller annan företrädare i samband med Erbjudandet kan hållas ansvarig för skattemässiga konsekvenser eller skyldigheter som uppstår som en följd av att acceptera detta Erbjudande.

VARKEN U.S. SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION ELLER NÅGON AMERIKANSK DELSTATLIG VÄRDEPAPPERSMYNDIGHET ELLER TILLSYNSMYNDIGHET HAR GODKÄNT ELLER AVVISAT DETTA ERBJUDANDE, KOMMENTERAT HURUVIDA ERBJUDANDET ÄR RÄTTVIST ELLER FÖRDELAKTIGT, BEDÖMT RIKTIGHETEN ELLER LÄMPLIGHETEN AV DENNA ERBJUDANDEHANDLING, ELLER UT TALAT SIG HURUVIDA INNEHÅLLET I DENNA ERBJUDANDEHANDLING ÄR KORREKT ELLER FULLSTÄNDIGT. ALLA PÅSTÄENDEN OM MOTSA TSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

J.P. Morgan är inte ansvariga gentemot någon annan än SAF-HOLLAND för rådgivning i samband med Erbjudandet.

INNEHÅLL

Erbjudande till aktieägarna i Haldex	5
Bakgrund och motiv till Erbjudandet	7
Rekommendation från styrelsen i Haldex	8
Fairness opinion från Lenner & Partners	11
Villkor och anvisningar	13
Information om SAF-HOLLAND	15
Information om Haldex	16
Historisk finansiell information i sammandrag	18
Aktiekapital och ägarstruktur	21
Haldex styrelse, ledning och revisor	22
Haldex bolagsordning	25
Haldex delårsrapport för perioden januari – mars 2022	26
Redogörelse från styrelsen för Haldex	46
Skattefrågor i Sverige	47
Adresser	48

Erbjudandet i sammandrag

Pris per aktie	66 kronor kontant
Acceptfrist	4 juli 2022 – 16 augusti 2022
Beräknad dag för utbetalning av vederlag	24 augusti 2022

ERBJUDANDE TILL AKTIEÄGARNA I HALDEX

Den 8 juni 2022 lämnade SAF-HOLLAND ett rekommenderat kon-
tanterbjudande till aktieägarna i Haldex avseende samtliga aktier
i Haldex. Haldex aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stock-
holm, Mid Cap.

SAF-HOLLAND erbjuder 66 kronor kontant för varje aktie i
Haldex.¹⁾ Detta är det bästa och slutgiltiga Erbjudandepriset och
det kommer inte att höjas.

Erbjudandet innebär en premie om:

- 46,5 procent jämfört med slutkursen 45,05 kronor för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm den 7 juni 2022, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
- 66,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm under den senaste månaden fram till den 8 juni 2022; och
- 64,8 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm under de tre senaste månaderna fram till den 8 juni 2022.

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Haldex till cirka 3 209 miljoner kronor.²⁾

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Acceptfristen för Erbjudandet inleds den 4 juli 2022 och avslutas den 16 augusti 2022. Utbetalning av vederlag kommer att ske så snart SAF-HOLLAND har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att SAF-HOLLAND annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsatt att ett sådant offentliggörande sker senast omkring den 18 augusti 2022 förväntas utbetalning av vederlag komma att påbörjas omkring den 24 augusti 2022.

Rekommendation från styrelsen i Haldex

Haldex styrelse rekommenderar enhälligt³⁾ Haldex aktieägare att acceptera Erbjudandet. Haldex styrelse har erhållit en så kallad fairness opinion från Lenner & Partners Corporate Finance AB (**"Lenner & Partners"**), enligt vilken, utifrån de antaganden och förutsättningar som görs däri, priset i Erbjudandet är skäligt för aktieägarna i Haldex ur ett finansiellt perspektiv.

SAF-HOLLAND:s aktieäggande i Haldex

Per dagen för denna erbjudandehandling har SAF-HOLLAND förvärvat 9 932 661 aktier i Haldex (motsvarande 20,4 procent av de utestående aktierna i Haldex). Aktierna har förvärvats under sexmånadersperioden före Erbjudandets offentliggörande samt

under tiden fram till dagen för denna erbjudandehandling, till priser som inte överstiger priset i Erbjudandet (**"SAF-HOLLAND:s Befintliga Innehav"**). 9,2 procent av de utestående aktierna har förvärvats från Knorr-Bremse AG. Enligt villkoren för förvärvet av aktier från Knorr-Bremse AG, som beräknas vara slutfört den 31 juli 2022, gäller följande. Om en tredje man offentliggör ett uppköpserbjudande avseende Haldex inom sex månader från den 31 juli 2022 och SAF-HOLLAND säljer sina förvärvade aktier till ett högre pris i det uppköpserbjudandet eller annars säljer sina aktier till den budgivaren inom sex månader från det att utbetalning av vederlag i det uppköpserbjudandet skedde, så ska SAF-HOLLAND betala Knorr-Bremse AG en ytterligare köpeskillning per förvärvad aktie motsvarande skillnaden mellan det högre priset och det pris (66 kronor) som Knorr-Bremse AG ursprungligen erhöll. I enlighet med vad som följer av takeover-reglerna kommer i så fall även de aktieägare som sålt sina aktier till SAF-HOLLAND genom att ha accepterat Erbjudandet att erhålla motsvarande ytterligare vederlag per såld aktie.

Därutöver har Athanase Industrial Partners (2 690 292 aktier, 5,5 procent av de utestående aktierna), Fjärde AP-fonden (3 105 224 aktier, 6,4 procent av de utestående aktierna), Afa Försäkring (3 281 834 aktier, 6,7 procent av de utestående aktierna) och Nordea Asset Management (1 856 493 aktier, 3,8 procent av de utestående aktierna), åtagit sig att acceptera Erbjudandet (de **"Bindande Åtagandena"**). Totalt 10 933 843 aktier i Haldex, motsvarande 22,5 procent av de utestående aktierna, omfattas således av de Bindande Åtagandena. De Bindande Åtagandena kommer att upphöra om (i) det före utgången av den initiala acceptfristen för Erbjudandet offentliggörs ett konkurrerande uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i Haldex med ett erbjudandepris per aktie som överstiger 66 kronor, eller (ii) Erbjudandet inte förklaras ovillkorat senast den 30 september 2022.

Utöver SAF-HOLLAND:s Befintliga Innehav och de Bindande Åtagandena äger eller kontrollerar inte SAF-HOLLAND några aktier i Haldex, eller andra finansiella instrument som ger SAF-HOLLAND en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Haldex. Utöver SAF-HOLLAND:s Befintliga Innehav och de Bindande Åtagandena har SAF-HOLLAND inte förvärvat några aktier eller ingått några avtal om förvärv av aktier i Haldex under de sex senaste månaderna före Erbjudandets offentliggörande.

SAF-HOLLAND kan komma att utanför Erbjudandet förvärva, eller ingå avtal om att förvärva, aktier i Haldex (eller andra värde-

1) 66 kronor motsvarar 6,30 euro, baserat på en växelkurs kronor/euro om 0,09551. Vederlag kommer endast att betalas ut i kronor. Om Haldex betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Haldex, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier (eller genomför annan liknande bolagsåtgärd) som resulterar i att värdet per aktie i Haldex minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. SAF-HOLLAND förbehåller sig rätten att bestämma om vederlaget ska reduceras i enlighet med ovan eller om villkor 7 i villkoren för Erbjudandet i stället ska åberopas.

2) Baserat på 48 625 862 utestående aktier, vilket är det totala antalet aktier i Haldex med avdrag för de 11 705 aktier som, enligt Haldex, ägs av Haldex. I Haldex finns endast ett aktieslag. Varje aktie har en röst.

3) Styrelseledamoten Detlef Borghardt har inte deltagit i styrelsens handläggning eller beslut beträffande Erbjudandet till följd av hans aktieäggande i SAF-HOLLAND. Vidare, till följd av att Athanase Industrial Partners har åtagit sig att acceptera Erbjudandet på vissa villkor, har styrelseledamoten Stefan Charette inte deltagit i styrelsens beslut beträffande rekommendationen.

papper som kan konverteras, bytas ut till eller utnyttjas för förvärv av aktier i Haldex), till ett pris per aktie som inte överstiger Erbjudandepriiset. Sådana förvärv eller avtal kommer i så fall ske i överensstämmelse med svensk lag och takeover-reglerna och kommer att offentliggöras i enlighet med tillämpliga regler.

Villkor för Erbjudandet

För Erbjudandets fullföljande gäller de villkor som anges på sidan 13 i denna erbjudandehandling.

Finansiering

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor. Erbjudandet finansieras genom SAF-HOLLAND:s befintliga medel och kreditfaciliteter som ingåtts med anledning av transaktionen och som innehåller sedvanliga utbetalningsvillkor. SAF-HOLLAND är fortsatt angeläget om att ha en stark balansräkning och att minska sin skuldsättning efter genomförandet av transaktionen. Därför avser SAF-HOLLAND att skaffa ytterligare aktiekapital för att minska skuldsättningen. Aktiekapitalökningen kan åstadkommas med befintliga bemyndiganden, vilket beroende av marknadsförhållandena kan innefatta en ökning utan företrädesrätt.

Due diligence

SAF-HOLLAND har i samband med förberedelserna inför Erbjudandet genomfört en begränsad due diligence-undersökning av Haldex av bekräftande karaktär. Haldex har bekräftat att SAF-HOLLAND inte har fått tillgång till någon insiderinformation i samband med due diligence-undersökningen.

Godkännande från konkurrensmyndigheter

Processen för godkännande från relevanta konkurrensmyndigheter har påbörjats. Erforderliga godkännanden förväntas erhållas före utgången av acceptfristen i Erbjudandet.

Inlösen och avnotering

För det fall SAF-HOLLAND, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Haldex avser SAF-HOLLAND att påkalla inlösen i enlighet med aktiebolagslagen i syfte att förvärva samtliga utestående aktier i Haldex. I samband härmed avser SAF-HOLLAND verka för att Haldex aktier avnoteras från Nasdaq Stockholm.

Rådgivare

SAF-HOLLAND har anlitat J.P. Morgan som finansiell rådgivare samt Noerr Partnerschaftsgesellschaft mbB och Vinge som legala rådgivare.

BAKGRUND OCH MOTIV TILL ERBJUDANDET

SAF-HOLLAND är en ledande internationell tillverkare av chassirelaterade system och komponenter för släpvagnar, lastbilar och bussar med en omsättning på cirka 1 247 miljoner euro 2021. Produktsortimentet består framför allt av axel- och fjädringssystem för släpvagnar, och vändskivor och kopplingssystem för lastbilar, släpvagnar och semitrailers. Dessutom utvecklar SAF-HOLLAND innovativa produkter för att öka effektiviteten, säkerheten och miljövänligheten hos kommersiella fordon. Fokus ligger här på digitalisering och nätverkskoppling av släpvagnar samt elektrifiering av axlar. SAF-HOLLAND har sitt huvudkontor i Bessenbach, Tyskland och har 22 produktionsanläggningar på sex kontinenter.

Haldex är en ledande tillverkare av bromssystem såsom Air Disc Brakes (ADB) och Automatic Brake Adjusters (ABA) samt luftfjädringssystem för tunga lastbilar, bussar och släpvagnar som förbättrar säkerheten, dynamiken och hållbarheten hos dessa fordon. Haldex kunder är stora tillverkare av lastbilar, bussar och släpvagnar i Nordamerika, Europa och Asien. På eftermarknaden erbjuder Haldex reservdelar och tjänster till distributörer, verkstäder och stora logistikföretag. År 2021 uppgick omsättningen till 4 612 miljoner kronor (455 miljoner euro).

Att slå samman SAF-HOLLAND och Haldex kommer att skapa värde för kunder, anställda och aktieägare i SAF-HOLLAND och Haldex. Båda koncernerna har samarbetat inom forskning och utveckling (FoU) och med olika produkter i mer än 15 år. De kombinerade verksamheterna kommer att etablera en stor global systemleverantör, med en kompletterande regional närvaro och produktportfölj. Den sammanslagna koncernen skulle ha globala positioner i topp tre inom de viktigaste produkterna, vilket ger potential att skapa ytterligare försäljning och intäkter.

Dessutom kommer transaktionen att bilda den första systemleverantören globalt, som förser kunder med integrerade lösningar för Air Disc Brakes, Electrical Vehicles (EV) och kompletta hjul från en enda leverantör, vilket hjälper kunder att minska omfattningen av leveranskedjor och beroendet av externa leverantörer. Kunderna kommer dessutom att dra nytta av en förenklad konfiguration, t.ex. genom förintegrerade system, service och underhåll från en enda leverantör, samt kostnadsfördelar. Genom att kombinera respektive företags regionala försäljningsnätverk förväntas den sammanslagna koncernen också dra nytta av ökade korsförsäljningsmöjligheter som leder till ökad total försäljning. SAF-HOLLAND värdesätter Haldex starka varumärke och Haldex sedan länge etablerade goda rykte i branschen, och avser att behålla Haldex som ett nyckelvarumärke i den sammanslagna koncernen.

Skalfördelarna kommer att ytterligare öka motståndskraften mot problem inom leveranskedjan samt ytterligare förbättra penetreringen av den globala eftermarknadsverksamheten. Med cirka 12 000 serviceställen för eftermarknaden har SAF HOLLAND redan ett unikt världsomspännande distributionsnätverk för reservdelar. Efter kombinationen av de båda företagens eftermarknadsverksamheter kommer den sammanslagna koncernen att utgöra en stark spelare inom den mycket attraktiva och lågcykliska eftermarknadsaffären.

Långsiktigt skulle den kombinerade produktportföljen vara mycket väl positionerad för att främja digitaliseringen av släpvagnar och lastbilar. Den sammanslagna koncernen kommer att kunna driva på branschens transformation och hantera megatrender som elektrifiering, digitalisering och automatiserad körning via smarta system. Detta inkluderar integrerade mekatroniska erbjudanden och ny teknik som E-axlar med intelligent bromsättervinning och automatiserade körprogram. Betydande kundfördelar omfattar harmonisering och integration av mekatronik och axlar/fjädringssystem, funktioner för prediktivt underhåll samt kombinationen av telematik och EBS för släpvagnar. Tillsammans kan företagen frigöra ytterligare tillväxtpotential genom att kombinera sitt kunnande och ytterligare utöka sin kapacitet inom FoU.

SAF-HOLLAND värdesätter Haldex starka varumärke och kompetensen hos Haldex ledning och anställda och avser att fortsatt värna om den utmärkta relationen mellan Haldex och de anställda. Det är SAF-HOLLAND:s nuvarande avsikt att behålla Haldex verksamhet intakt, utan väsentliga förändringar i fråga om Haldex eller SAF-HOLLAND:s anställda och ledning eller av Haldex eller SAF-HOLLAND:s befintliga organisation och verksamhet, inklusive sysselsättningen och de platser där verksamheten bedrivs. Vilka eventuella specifika åtgärder som ska vidtas som ett led i integrationen av verksamheterna kommer att bestämmas mot bakgrund av en detaljerad översyn av SAF-HOLLAND:s och Haldex sammanslagna verksamhet under perioden efter fullföljande av Erbjudandet. Dessförinnan är det för tidigt att säga vilka åtgärder som ska vidtas och vilken effekt dessa skulle få.

SAF-HOLLAND förväntar sig att sammanslagningen kommer att frigöra en betydande synergipotential på mer än 10 miljoner euro årligen. Transaktionen förväntas bidra till vinsten per aktie från år 1 efter transaktionens slutförande.

I övrigt hänvisas till informationen i denna erbjudandehandling, vilken har upprättats av SAF-HOLLAND med anledning av Erbjudandet. Informationen avseende Haldex på sidorna 16–45 i denna erbjudandehandling har upprättats av SAF-HOLLAND och baserats på information som offentliggjorts av Haldex. Styrelsen i SAF-HOLLAND försäkrar att, så vitt styrelsen (Ge. Vorstand) känner till, de uppgifter avseende SAF-HOLLAND som förekommer i erbjudandehandlingen överensstämmer med de faktiska förhållandena.

Bessenbach-Keilberg, Tyskland den 30 juni 2022

SAF-HOLLAND SE

Styrelsen (Ge. Vorstand)

REKOMMENDATION FRÅN STYRELSEN I HALDEX



PRESSMEDDELANDE

Landskrona den 8 juni 2022

Uttalande från styrelsen för Haldex med anledning av SAF-HOLLAND:s offentliga kontanterbudande

Bakgrund

Detta uttalande görs av styrelsen ("**Styrelsen**") för Haldex Aktiebolag ("**Haldex**" eller "**Bolaget**") i enlighet med punkt II.19 i Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("**Takeover-reglerna**").

SAF-HOLLAND SE ("**SAF-HOLLAND**"), har idag lämnat ett offentligt kontanterbudande till aktieägarna i Haldex att överlåta sina aktier i Haldex till SAF-HOLLAND ("**Erbjudandet**"). I enlighet med villkoren för Erbjudandet erbjuder SAF-HOLLAND ett kontant vederlag om 66 kronor per aktie i Haldex ("**Budpriset**"), vilket motsvarar ett totalt värde om cirka 3,2 miljarder kronor. SAF-HOLLAND har uttalat att detta är det bästa och slutgiltiga Budpriset och det kommer inte att höjas. Budpriset motsvarar en premie om cirka:

- 46,5 procent jämfört med slutkursen 45,05 kronor för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm den 7 juni 2022, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
- 66,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm under den senaste månaden fram till den 8 juni 2022; och
- 64,8 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm under de tre senaste månaderna fram till den 8 juni 2022.

Acceptfristen för Erbjudandet förväntas inledas omkring den 4 juli 2022 och avslutas omkring den 16 augusti 2022, med förbehåll för eventuella förlängningar.

Fullföljandet av Erbjudandet är villkorat bland annat av att SAF-HOLLAND blir ägare till mer än 90 procent av totalt antal aktier i Haldex och att erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive konkurrensmyndigheter, erhålls på för SAF-HOLLAND acceptabla villkor. SAF-HOLLAND har förbehållit sig rätten att frånfalla dessa och övriga fullföljandevillkor enligt Erbjudandet.

SAF-HOLLAND har förvärvat 14,1 procent av de utestående aktierna i Haldex, varav 9,2 procent av de utestående aktierna har förvärvats från Knorr-Bremse AG.

Athanase Industrial Partners (2 690 292 aktier, 5,5 procent av de utestående aktierna), Fjärde AP-fonden (3 105 224 aktier, 6,4 procent av de utestående aktierna), Afa Försäkring (3 281 834 aktier, 6,7 procent av de utestående aktierna), och Nordea Asset Management (1 856 493 aktier, 3,8 procent av de utestående aktierna), har åtagit sig att acceptera Erbjudandet på vissa villkor. Totalt 10 933 843 aktier i Haldex, motsvarande 22,5 procent av de utestående aktierna, omfattas således av förhandsåtagandena. Vänligen se offentliggörandet av Erbjudandet för mer information om dessa förhandsåtagandena samt SAF-HOLLAND:s aktieinnehav i Haldex.

Styrelsen har, efter skriftlig begäran, medgivit SAF-HOLLAND att genomföra en sedvanlig bekräftande så kallad due diligence-granskning av Haldex i samband med förberedelserna för Erbjudandet. SAF-HOLLAND har inte erhållit någon insiderinformation inom ramen för denna granskning.

Haldex har anlitat Lazard som finansiell rådgivare och Mannheimer Swartling som legal rådgivare i anledning av Erbjudandet.

Lenner & Partners Corporate Finance AB ("**Lenner & Partners**") har på begäran av Styrelsen avgett ett värderingsutlåtande (s.k. fairness opinion) enligt vilket Erbjudandet är skäligt för Haldex aktieägare ur finansiell synvinkel (baserat på de antaganden och överväganden som anges i utlåtandet) ("**Värderingsutlåtandet**"). Värderingsutlåtandet är bilagt detta uttalande. För Värderingsutlåtandet erhåller Lenner & Partners ett fast arvode oberoende av budvederlagets storlek, anslutningsgraden i Erbjudandet och Erbjudandets fullföljd.

Styrelseledamoten Detlef Borghardt har, på grund av sitt aktieinnehav i SAF-HOLLAND, inte deltagit i Styrelsens handläggning av eller beslut i frågor relaterade till Erbjudandet. Till följd av att Athanase Industrial Partners har åtagit sig att acceptera Erbjudandet på vissa villkor, har styrelseledamoten Stefan Charette inte deltagit i Styrelsens beslut att avge detta uttalande.

Styrelsens utvärdering av Erbjudandet

Vid sin utvärdering av Erbjudandet har Styrelsen tagit hänsyn till ett antal faktorer, bland annat Bolagets nuvarande finansiella ställning, rådande marknadsförhållanden och utmaningar på de marknader där Bolaget är verksamt, Bolagets tillväxtutsikter samt de risker och utmaningar som är förknippade med att förverkliga dessa utsikter. Styrelsen har även övervägt de värderingsmetoder som normalt används för att utvärdera offentliga uppköpserbjudanden på noterade bolag, däribland värdet av Erbjudandet i förhållande till jämförbara noterade bolag och jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga uppköpserbjudanden, aktiemarknadens förväntningar på Haldex och Styrelsens syn på Haldex långsiktiga värde baserat på förväntade framtida kassaflöden.

2021 offentliggjorde Haldex en förnyad strategi för 2025. I samband med den förnyade strategin, beslutade Styrelsen att uppdatera det finansiella tillväxtmålet till att *växa organiskt snabbare än bolagets slutmarknader*. Styrelsen anser att Haldex, som en oberoende partner i värdekedjan och i framkant när det gäller ny teknologi, är på god väg att positionera sig för framtida lönsam tillväxt. För att komma fram till sin rekommendation har Styrelsen även bedömt riskerna i olika scenarier för Haldex som ett oberoende noterat bolag, innefattande de risker som är förknippade med verkställandet av den förnyade strategin. Särskilt kan nämnas att den marknad som Haldex är verksamt på har konsoliderats under de senaste åren och att Haldex bedriver verksamhet som är mindre jämfört med sina största konkurrenter. Styrelsen anser att detta förhållande utgör en risk för Bolaget och dess förmåga att realisera den fulla potentialen av sina tillväxtutsikter.

Vidare har Styrelsen även tagit hänsyn till att en sammanslagning mellan SAF-HOLLAND och Haldex, två bolag med likvärdiga styrkor, har en övertygande strategisk rational och kommer att skapa värde för våra kunder och anställda. Den kombinerade verksamheten, som i hög grad är kompletterande när det gäller regional närvaro och produktportfölj, kommer att skapa en stark global aktör inom den kommersiella fordonsindustrin. Sammanslagningen av två starka varumärken och förmågor kommer att göra det möjligt för Haldex att stärka sin verksamhet.

Styrelsen noterar i detta sammanhang att SAF-HOLLAND förvärvat Knorr-Bremse AG:s aktier i Haldex, motsvarande cirka 9,2 procent av aktierna i Bolaget, samt att aktieägare som sammanlagt representerar 22,5 procent av aktierna i Bolaget har åtagit sig att acceptera Erbjudandet.

Enligt Takeover-reglerna ska Styrelsen, baserat på vad SAF-HOLLAND uttalat i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Haldex, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om SAF-HOLLAND:s strategiska planer för Haldex och de effekter som dessa kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där Haldex bedriver sin verksamhet. SAF-HOLLAND har därvid uttalat:

"SAF-HOLLAND värdesätter Haldex starka varumärke och kompetensen hos Haldex ledning och anställda och avser att fortsatt värna om den utmärkta relationen mellan Haldex och de anställda. Det är SAF-HOLLAND:s nuvarande avsikt att behålla Haldex verksamhet intakt, utan väsentliga förändringar i fråga om Haldex eller SAF-HOLLAND:s anställda och ledning eller av Haldex eller SAF-HOLLAND:s befintliga organisation och verksamhet, inklusive sysselsättningen och de platser där verksamheten bedrivs. Vilka eventuella specifika åtgärder som ska vidtas som ett led i integrationen av verksamheterna kommer att bestämmas mot bakgrund av en detaljerad översyn av SAF-

HOLLAND:s och Haldex sammanslagna verksamhet under perioden efter fullföljande av Erbjudandet. Dessförinnan är det för tidigt att säga vilka åtgärder som ska vidtas och vilken effekt dessa skulle få."

Styrelsen utgår från att detta är en korrekt beskrivning och har i relevanta hänseenden ingen anledning att inta en annan uppfattning.

Vid en samlad bedömning anser Styrelsen att Erbjudandet ger en möjlighet för aktieägare att realisera sina aktieinnehav idag till ett skäligt kontantpris, utan de risker och utmaningar som är förknippade med genomförandet av Styrelsens strategi på medellång och lång sikt som beskrivits ovan. Baserat på det ovanstående rekommenderar Styrelsen enhälligt aktieägarna i Haldex att acceptera Erbjudandet.

Detta uttalande ska i alla avseenden vara underkastat och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Landskrona, 8 juni 2022
Haldex Aktiebolag (publ)
Styrelsen

För ytterligare information vänligen kontakta:

Håkan Karlsson, Styrelseordförande
Jenny Boström, Investerarrelationer
Telefon: +46 768 85 1508
E-post: ir@haldex.com

Denna information är sådan information som Haldex är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 8 juni 2022 kl. 07:15.

Om Haldex

Mer än 100 år av kraftfullt fokuserad innovation ger Haldex oöverträffad expertis när det gäller bromssystem och luftfjädringssystem för tunga lastbilar, släpvagnar och bussar. Vi lever och andas vår verksamhet med målet att leverera robusta och tekniskt överlägsna lösningar som grundas i en djup insikt i våra kunders verklighet. Genom att fokusera på våra kärnkompetenser och den passion vi alla delar uppnår vi den snabbhet och flexibilitet som marknaden kräver. Innovationssamarbete utgör kärnan inte bara i våra produkter, utan även vår filosofi. Våra cirka 2 000 anställda, spridda över fyra kontinenter, utmanar dagligen det konventionella för att säkerställa att de produkter vi levererar skapar ett unikt värde för våra kunder och alla slutanvändare. Vi är listade på Nasdaq Stockholm och omsätter ca 4,6 miljarder SEK.

FAIRNESS OPINION FRÅN LENNER & PARTNERS

Värderingsutlåtande från Lenner & Partners, daterad den 7 juni 2022

Till styrelsen för Haldex AB (publ)

SAF-Holland (1) avser att offentliggöra ett kontanterbjudande till aktieägarna i Haldex AB ("Haldex") att förvärva samtliga utestående aktier.

Erbjudandet som avses lämnas, värderar varje aktie i Haldex till 66,0 kronor och det totala kontanterbjudandet motsvarar cirka 3 209 miljoner kronor (2) ("Erbjudandet").

Styrelsen för Haldex har anlitat Lenner & Partners Corporate Finance AB ("Lenner & Partners") för att avge ett utlåtande om skäligheten ur finansiell synvinkel av Erbjudandet som avses lämnas till aktieägarna i Haldex.

I analysen av Erbjudandet har Lenner & Partners bland annat tagit del av:

- offentligt tillgänglig information, så som årsredovisningar, kvartalsrapporter, presentationer och analytikerrapporter avseende Haldex;
- handelsstatistik och viss finansiell och aktiemarknadsrelaterad information avseende Haldex samt liknande information avseende vissa andra jämförbara noterade bolag;
- vissa utvalda företagsförvärv och samgåenden som bedömts vara jämförbara med Erbjudandet;
- begränsad intern finansiell information;
- diskussioner med ledningen för Haldex;
- Erbjudandet och utkast till pressmeddelande från SAF-Holland.

Lenner & Partners har använt ett flertal allmänt accepterade värderingsmetoder som vanligtvis används för denna typ av analyser. Analyserna har tagits fram enbart i syfte att möjliggöra för Lenner & Partners att tillhandahålla styrelsen för Haldex detta utlåtande vad avser skäligheten, ur finansiell synvinkel, av Erbjudandet.

Lenner & Partners uppdrag innefattar inte att yttra sig om de relativa fördelarna med Erbjudandet jämfört med alternativa affärsstrategier som kan finnas för Haldex, inklusive huruvida någon annan transaktion potentiellt skulle kunna vara mer fördelaktig för aktieägarna i Haldex eller effekten av någon annan transaktion vari Haldex skulle kunna vara part.

Lenner & Partners har inte genomfört en så kallad "due diligence" för att kontrollera riktigheten av den erhållna informationen utan har förlitat sig på informationen som erhållits från Haldex. Informationen har antagits vara rättvisande, korrekt och komplett.

Lenner & Partners utlåtande är baserat på nu rådande marknads-, ekonomiska, finansiella och andra förhållanden samt den information som tillhandahållits per denna dag. Detta utlåtande kan behövas omvärderas vid någon förändring i angivna omständigheter eller information. Trots att detta utlåtande kan komma att påverkas av efterföljande händelser, åtar sig Lenner & Partners inte någon skyldighet att uppdatera, revidera eller bekräfta detta utlåtande.

Lenner & Partners utlåtande har tillhandahållits som information till och underlag för styrelsen för Haldex. Utlåtandet är inte en rekommendation huruvida aktieägare i Haldex skall acceptera Erbjudandet.

Lenner & Partners erhåller en fast ersättning för detta utlåtande och ersättningen beror ej på utfallet av Erbjudandet.

Baserat på ovanstående och sådana övriga omständigheter som Lenner & Partners anser vara relevanta är det Lenner & Partners bedömning att Erbjudandet per denna dag är skäligt ur finansiell synvinkel för aktieägarna i Haldex.

Svensk lag skall tillämpas på detta utlåtande.

Lenner & Partners Corporate Finance AB

Lars Lenner

Tom Wikström

(1) SAF-HOLLAND SE ("SAF-Holland"), ett europeiskt aktiebolag under tysk lag, vilket utgör det huvudsakliga holdingbolaget för SAF-HOLLAND-gruppens verksamhet och dess dotterbolag.

(2) Baserat på cirka 48,6 miljoner aktier i Haldex (exkluderat 11 705 aktier som Haldex äger).

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

SAF-HOLLAND erbjuder 66 kronor kontant för varje aktie i Haldex.⁴⁾ Detta är det bästa och slutgiltiga Erbjudandepriset och det kommer inte att höjas.

Erbjudandet innebär en premie om:

- 46,5 procent jämfört med slutkursen 45,05 kronor för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm den 7 juni 2022, den sista handelsdagen före Erbjudandets offentliggörande;
- 66,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm under den senaste månaden fram till den 8 juni 2022; och
- 64,8 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Haldex aktie på Nasdaq Stockholm under de tre senaste månaderna fram till den 8 juni 2022.

Erbjudandet värderar samtliga utestående aktier i Haldex till cirka 3 209 miljoner kronor.⁵⁾

Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet.

Villkor för Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att SAF-HOLLAND blir ägare till aktier motsvarande mer än 90 procent av aktierna i Haldex efter full utspädning;
2. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Haldex på villkor som för aktieägarna i Haldex är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet;
3. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Haldex erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, har erhållits, i varje enskilt fall, på för SAF-HOLLAND acceptabla villkor;
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Haldex helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande eller domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller någon liknande omständighet;
5. att inga omständigheter har inträffat som har en väsentlig negativ påverkan, eller rimligen kan förväntas ha en väsentlig negativ påverkan, på Haldex finansiella ställning eller verksamhet, inklusive Haldex försäljning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar;
6. att ingen information som offentliggjorts av Haldex eller lämnats av Haldex till SAF-HOLLAND är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Haldex har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts; samt

7. att Haldex inte vidtar några åtgärder som är ägnade att försämma förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

SAF-HOLLAND förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte uppfyllts eller kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren 2–7 får emellertid ett sådant återkallande endast ske om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för SAF-HOLLAND:s förvärv av Haldex eller om det annars godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

SAF-HOLLAND förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor, inklusive att, såvitt avser villkor 1 ovan, fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå.

Erbjudandehandling och anmälningssedel

Erbjudandehandlingen kommer att finnas tillgänglig på www.safh-offer.com.

Anmälningssedlar för direktregistrerade aktieägare kan erhållas genom att skicka ett e-postmeddelande till Handelsbanken Emission på adress submit@handelsbanken.se.

Accept

Aktieägare i Haldex vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") och som önskar acceptera Erbjudandet ska under perioden från och med den 4 juli 2022 till och med den 16 augusti 2022, klockan 17.00 CEST, underteckna och lämna in korrekt ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär till Handelsbanken Capital Markets, Offerings & Issue Services ("**Handelsbanken Emission**"), antingen per post eller till den på anmälningssedeln angivna e-postadressen.

Anmälningssedel som skickas med post måste skickas, gärna i bifogat svarskuvert, i god tid före sista dagen av acceptfristen för att kunna vara Handelsbanken Emission tillhanda senast klockan 17.00 CEST den 16 augusti 2022.

VP-kontonummer och aktuellt innehav av aktier i Haldex per den 1 juli 2022 framgår av den förtryckta anmälningssedeln. Aktieägare bör själva kontrollera att de förtryckta uppgifterna på anmälningssedeln är korrekta. Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda förteckning över panthavare respektive förmyndare erhåller inte anmälningssedel utan meddelas separat.

Vänligen notera att ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan avseende.

Aktieägare i Haldex som accepterar Erbjudandet bemyndigar och uppdrar åt Handelsbanken Emission att leverera deras aktier i Haldex till SAF-HOLLAND enligt villkoren för Erbjudandet.

4) 66 kronor motsvarar 6,30 euro, baserat på en växelkurs kronor/euro om 0,09551. Vederlag kommer endast att betalas ut i kronor. Om Haldex betalar vinstutdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna i Haldex, för vilken avstämningsdagen inträffar innan utbetalning av vederlag i Erbjudandet har skett, eller före utbetalningen av vederlag i Erbjudandet ger ut nya aktier (eller genomför annan liknande bolagsåtgärd) som resulterar i att värdet per aktie i Haldex minskar, kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. SAF-HOLLAND förbehåller sig rätten att bestämma om vederlaget ska reduceras i enlighet med ovan eller om villkor 7 i villkoren för Erbjudandet i stället ska åberopas.

5) Baserat på 48 625 862 utestående aktier, vilket är det totala antalet aktier i Haldex med avdrag för de 11 705 aktier som, enligt Haldex, ägs av Haldex. I Haldex finns endast ett aktieslag. Varje aktie har en röst.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare i Haldex vars innehav är förvaltarregistrerat kommer inte att tillsändas erbjudandehandlingen eller den förtryckta anmälningssedeln. Accept av Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

Pantsatta innehav

Om aktier som avses lämnas in i Erbjudandet är pantsatta i Euroclear måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och därmed bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs.

Bekräftelse av accept

Efter det att korrekt ifylld anmälningssedel har mottagits och registrerats, kommer aktierna att överföras till ett nyöppnat, spärrat VP-konto ("apportkonto") i aktieägarens namn. I samband därmed skickar Euroclear en VP-avi som visar antalet aktier i Haldex som bokats ut från det ursprungliga VP-kontot samt en VP-avi som visar det antal aktier i Haldex som bokats in på apportkontot.

Utbetalning av vederlag

Utbetalning av vederlag kommer att ske så snart SAF-HOLLAND har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att SAF-HOLLAND annars beslutat att fullfölja Erbjudandet. Förutsett att ett sådant offentliggörande sker senast omkring den 18 augusti 2022 beräknas utbetalning av vederlag kunna ske omkring den 24 augusti 2022.

Redovisning av vederlag sker genom att de som accepterat Erbjudandet tillsänds avräkningsnotor. Om innehavet är förvaltarregistrerat kommer avräkningsnotan skickas till förvaltaren. Vederlaget betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens VP-konto i vilket aktierna i Haldex var registrerade. Om avkastningskonto saknas eller är felaktigt kan betalningen komma att bli försenad. I samband med utbetalning av vederlag bokas aktierna i Haldex ut från det spärrade VP-kontot (apportkontot) som därmed avslutas. Ingen VP-avi kommer att skickas ut i samband med detta.

Vänligen observera att även om aktierna i Haldex är pantsatta sker utbetalningen i enlighet med vad som anges ovan.

Rätt till förlängning av Erbjudandet etc.

SAF-HOLLAND förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen för Erbjudandet och att senarelägga tidpunkten för utbetalning av vederlag.

Rätt till återkallelse av accept

Aktieägare i Haldex äger rätt att återkalla avgiven accept av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Handelsbanken Emission (adress: Handelsbanken Capital Markets, Offerings & Issue Services, 106 70 Stockholm) tillhanda innan SAF-HOLLAND har offentliggjort att samtliga villkor för Erbjudandet uppfyllts, eller, om sådant offentliggörande inte skett under acceptfristen, senast klockan 17.00 CEST sista dagen av acceptfristen. Aktieägare i Haldex vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner

från förvaltaren. Kvarstår vid en förlängning av Erbjudandet villkor för Erbjudandet som SAF-HOLLAND förbehållit sig rätten att frånfalla, gäller rätten att återkalla avgiven accept på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet.

Viktig information angående NID och LEI vid accept

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier ("NID-nummer") är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (i dess ändrade lydelse) ("MiFID II") behöver du som investerare från och med den 3 januari 2018 ha ett NID-nummer för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. För fysiska personer med enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personnumret. Vid flera eller något annat medborgarskap än svenskt kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. NID-numret behöver anges på anmälningssedeln om den berörda Haldex-aktieägaren inte är svensk medborgare. Om sådant NID-nummer inte anges kan Handelsbanken Emission vara förhindrad att genomföra transaktionen. För mer information om hur NID-nummer erhålls bör aktieägare kontakta sin bank.

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 värdepapperstransaktion. Om en aktiv LEI-kod saknas kan Handelsbanken vara förhindrad att genomföra transaktionen. Registrering av LEI-kod kan tillhandahållas av någon av de leverantörer som finns på marknaden. Tänk på att registrera LEI-kod i god tid då den behöver bekräftas på anmälningssedeln.

Information om behandling av personuppgifter

Svenska Handelsbanken AB (publ) är ansvarig (personuppgiftsansvarig) för behandling av personuppgifter som lämnas i samband med aktieägarens anmälningssedel eller som i övrigt registreras i samband med denna anmälan. Utförlig information om Svenska Handelsbanken AB (publ):s behandling av personuppgifter och aktieägares rättigheter i samband med sådan behandling finns på www.handelsbanken.se.

Frågor rörande Erbjudandet

Vid frågor rörande Erbjudandet, vänligen kontakta Handelsbanken Emission via e-postmeddelande: emissionsavdelningen@handelsbanken.se.

Om aktieägare har sina aktier förvarade i depå (förvaltarregistrerat innehav) och har administrativa frågor om Erbjudandet, bör de kontakta sin bank.

Övrigt

Handelsbanken Emissions mottagande och hantering av anmälningssedlar i Erbjudandet görs på uppdrag av SAF-HOLLAND. Detta innebär att det inte uppstår ett kundförhållande mellan en aktieägare som accepterar Erbjudandet och Svenska Handelsbanken AB (publ) enbart genom att Handelsbanken Emission tar emot och processar anmälningssedlar.

INFORMATION OM SAF-HOLLAND

SAF-HOLLAND

SAF-HOLLAND är ett europabolag bildat enligt tysk rätt, med säte i Bessenbach och adress Hauptstraße 26, 63856 Bessenbach, Tyskland. Aktierna i SAF HOLLAND SE är upptagna till handel på den reglerade marknaden (Regulierter Markt) på Frankfurtribörsen (Frankfurter Wertpapierbörse), med samtidigt upptagande till handel i undersegmentet av den reglerade marknaden med ytterligare skyldigheter som följd (Prime Standard). Aktien har ISIN-nummer DE000SAFH001 och ingår i SDAX-indexet.

Produkter och lösningar marknadsförs under varumärkena SAF (grundat 1881), Holland (etablerades 1910), V.Orlandi, TrailerMaster, Neway, KLL och York. SAF-HOLLAND levererar originalutrustning till fordonstillverkare på sex kontinenter. Inom eftermarknadsverksamheten levererar bolaget reservdelar till tillverkarnas servicenätverk samt till grossister och, genom ett omfattande globalt distributionsnät, till slutkunder och service-ställen. Omkring 3 600 engagerade medarbetare världen över arbetar redan med framtiden för transportbranschen. För ytterligare information om SAF-HOLLAND, se www.safholland.com.

INFORMATION OM HALDEX

Följande är en sammanfattande beskrivning av Haldex. Informationen om Haldex på sidorna 16–45 i denna erbjudandehandling är baserad på Haldex årsredovisning för 2021 och delårsrapporten för perioden januari – mars 2022, samt information från Haldex webbplats, om inget annat anges.

Verksamheten i korthet

Haldex är en ledande tillverkare av pålitliga och innovativa bromssystem och luftfjädringslösningar för tunga lastbilar, bussar och släpvagnar. Haldex grundades i Landskrona 1887 och har sedan dess varit känt för ett innovativt forsknings- och utvecklingsarbete som skapat banbrytande tekniska fordonslösningar. Utvecklingen idag är fokuserad på säkerhet och framtiden för elektrifierade, autonoma och uppkopplade tunga fordon. Haldex verksamhet är global, med mer än 2 000 anställda spridda över 18 länder. År 2021 uppgick omsättningen till 4 612 miljoner kronor (455 miljoner euro). För ytterligare information om Haldex, se www.haldex.com.

De största fordonstillverkarna är kunder

I mer än 100 år har Haldex utvecklat tekniskt avancerade produkter. På 60-talet lades grunden till nuvarande Haldex, då verksamheten inriktades på bromsprodukter. Under de senaste åren har fokus spetsats till ytterligare och idag utvecklar samt säljer Haldex broms- och luftfjädringsprodukter för tunga fordon. Merparten av de stora tillverkarna av lastbilar och släpvagnar i Nordamerika respektive Europa är kunder till Haldex, vilket är en av Haldex främsta styrkor. Bland Haldex större kunder i världen finns Daimler, Freightliner, Hendrikson, Krone, SAF Holland, Schmitz Cargobull, Volvo, Yutong och en rad distributörer på eftermarknaden som till exempel Europart, Winkler, Fleet Pride och Napa.

Global marknadsledare

Inom flera produktområden är Haldex marknadsledande som exempelvis på bromshävarmar för trumbromsar. På andra framväxande områden tar Haldex snabbt marknadsandelar som för Haldex skivbromsar, kända för sin innovativa design. Dessa och övriga produkter som sitter nära hjuländen utgör produktgruppen Foundation Brake och de produkter som är del av luftfjädringssystemet, som exempelvis ABS, EBS och lufttrenare, utgör produktgruppen Air Controls.

Vision

Haldex guidas av sin långsiktiga vision att *driva innovation för en säkrare och grönare värld*.

Haldex driver innovationen inom bromssystem där utvecklingen ligger före branschen. Haldex lösningar är säkrare när det gäller bromsstabilitet och grönare i termer av energieffektivitet. Genom strategiska partnerskap utmanar Haldex befintlig teknologi och förblir samtidigt en oberoende partner i värdekedjan.

Strategi

Strategin för 2025 består av tre pelare – att optimera den nuvarande verksamheten, ta vara på de strategiska möjligheterna och integrera hållbarhet i affärsmodellen. Varje strategisk pelare består av aktiviteter som kan kategoriseras i drivkrafter för försäljningstillväxt och drivkrafter för lönsamhet och kapitaleffektivitet genom en reducerad kostnadsbas.



Genom att leverera på dessa strategiska aktiviteter är Haldex målsättning att uppnå *lönsam tillväxt mot en hållbar position*, vilket innebär en hållbar marknadsposition och en hållbar lönsamhetsnivå samtidigt som Haldex bidrar till en hållbar miljö.

Aktiviteter för att driva lönsam försäljningstillväxt

Optimera den nuvarande verksamheten

Överträffa branschen inom konventionella produkter och eftermarknaden

- » Öka eftermarknaden och bibehålla andelen över 50 procent
- » Kostnadshantering
- » Skivbromsar för lastbilar och släpvagnar i Amerika och Asien
- » Lansering av nästa generations elektroniska bromssystem

Ta tillvara strategiska möjligheter

Utveckla banbrytande teknik och expandera på angränsande marknader

- » Egna varumärken för eftermarknaden
- » Övergång till skivbromsar i Asien
- » Fortsatt utveckling av elektroniska bromssystem och elektromekaniska bromsar

Hållbart produktutbud

Påverka utsläppsnivåerna genom att utveckla grönare bromslösningar för våra kunder

- » Fjärde generationen av det elektroniska bromssystemet: 2 kg lättare
- » Elektromekanisk broms: upp till 90 procent mindre energibehov jämfört med ett konventionellt bromssystem

Idag

2025 och därefter

Aktiviteter för att driva lönsamhet och kapitaleffektivitet genom en reducerad kostnadsbas

Optimera den nuvarande verksamheten

Driva operativ excellens och använda det globala synsättet för bästa möjliga kostnadsbild

- » Fokus på leverantörer med bäst pris för minskning av de direkta materialkostnaderna
- » Främja global resurseffektivitet
- » Modulär metod för produktutveckling

Ta tillvara strategiska möjligheter

Utnyttja partnerskap för att utveckla banbrytande teknik

- » Utnyttja befintliga och skapa nya partnerskap för utveckling och finansiering av innovationer
 - Synergieffekter inom produktutveckling
 - Tillgång till leverantörer med de bästa priserna
 - Tillträde till marknaden

Hållbar produktion och distribution

Påverka direkta och indirekta utsläpp från köpt energi

- » CO₂-neutralt inom scope 1 och 2 år 2025
- » Scope 3-planen meddelas 2022
- » Ökad materialeffektivitet från 93 till 97 procent

Idag

2025 och därefter

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Nedanstående information avseende Haldex är hämtad från de reviderade årsredovisningarna för räkenskapsåren 2021 och 2020⁶⁾, samt delårsrapporten för perioden januari – mars 2022⁷⁾. Delårsrapporten för perioden januari – mars 2022, vilken finns återgiven i sin helhet på sidorna 26–45, har inte granskats av Haldex revisor.

Haldex koncernredovisning för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standard (IFRS) inklusive International Accounting Standards (IAS) och tolkningar utgivna av IFRS Interpretations Committee som har godkänts av Europeiska Kommissionen för tillämpning inom EU. Rekommendationen från Rådet för finansiell rapportering RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner, has tillämpats. Haldex delårsrapporter för perioden januari – mars 2022 har upprättats i enlighet med IAS 34 (delårsrapportering), årsredovisningslagen samt lagen om värdepappersmarknaden. Haldex tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer, från Rådet för finansiell rapportering. Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med principerna för den föregående årsredovisningen.

Koncernens resultaträkning i sammandrag

SEK m	Jan–Mar 2022	Jan–Mar 2021	2021	2020	2019
Nettoomsättning	1 272	1 080	4 612	4 007	5 151
Kostnad för sålda varor	–920	–744	–3 352	–2 914	–3 812
Bruttoresultat	352	336	1 260	1 093	1 339
<i>Bruttomarginal</i>	<i>27,7%</i>	<i>31,1%</i>	<i>27,3%</i>	<i>27,3%</i>	<i>26,0%</i>
Produktutvecklingskostnader	–49	–30	–120	–131	–158
Försäljnings- och administrationskostnader	–222	–191	–801	–805	–894
Andel av resultat från joint venture	–5	–4	–20	–24	–21
Övriga rörelseintäkter och kostnader	–1	1	22	–233	–161
Rörelseresultat	75	112	341	–100	105
Finansiella poster	–4	–16	–55	–89	–44
Resultat före skatt	71	96	286	–189	61
Skatt	–19	–26	–58	–111	–56
Periodens resultat	52	71	228	–300	5
<i>Periodens resultat, varav hänförligt till:</i>					
Moderbolagets aktieägare	50	70	226	–304	1
Innehav utan bestämmande inflytande	2	1	2	4	4

6) Årsredovisningen för 2020 innehåller jämförbara siffror för räkenskapsåret 2019.

7) Delårsrapporten innehåller jämförbara siffror för perioden januari – mars 2021.

Koncernens balansräkning i sammandrag

SEK m	31 Mar 2022	31 Mar 2021	31 Dec 2021	31 Dec 2020	31 Dec 2019
TILLGÅNGAR					
Summa anläggningstillgångar	2 087	1 988	2 067	1 901	2 227
Summa omsättningstillgångar	2 786	2 288	2 565	2 117	2 186
SUMMA TILLGÅNGAR	4 873	4 277	4 632	4 018	4 413
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Summa eget kapital	1 930	1 343	1 630	1 158	1 537
Summa långfristiga skulder	1 608	1 803	1 829	1 809	1 346
Summa kortfristiga skulder	1 335	1 130	1 173	1 051	1 530
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 873	4 277	4 632	4 018	4 413

Aktiedata

	Jan–Mar 2022	Jan–Mar 2021	2021	2020	2019
Resultat efter skatt, före utspädning, SEK	1,04	1,44	4,65	–6,44	0,12
Resultat efter skatt, efter utspädning, SEK	1,04	1,44	4,65	–6,44	0,12
Eget kapital per aktie, SEK	38,97	27,00	32,84	23,17	34,78
Kassaflöde, löpande verksamhet, per aktie, SEK	–1,23	–0,62	6,09	4,56	7,42
Börskurs, SEK	41,20	46,25	53,00	43,75	51,00
Genomsnittligt totalt antal aktier, tusental	48 638	48 638	48 638	47 152	44 216
Totalt antal aktier vid periodens utgång, tusental	48 638	48 638	48 638	48 638	44 216
varav antal aktier i eget förvar, tusental	12	12	12	12	12

Nyckeltal

	Jan–Mar 2022	Jan–Mar 2021	2021	2020	2019
Bruttomarginal, %	27,7%	31,1%	27,3%	27,3%	26,0%
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	6,3%	10,6%	7,7%	4,1%	6,1%
Rörelsemarginal, %	5,9%	10,4%	7,4%	–2,5%	2,0%
Kassaflöde, löpande verksamhet, MSEK	–60	–30	296	215	328
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	–123	–41	123	–30	–53
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1,2}	9,6%	0,0%	12,6%	–3,9%	3,1%
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. jämförelsestörande poster, % ^{1,2}	10,2%	7,7%	13,2%	5,1%	9,4%
Externa investeringar, MSEK	52	39	136	197	273
FoU, %	4,0%	4,5%	4,0%	5,4%	4,6%
Antal anställda	2 045	2 021	2 003	1 990	2 172
Avkastning på eget kapital, % ¹	11,9%	–17,9%	16,3%	–22,7%	0,1%
Räntetäckningsgrad, ggr	7,0	12,1	13,7	3,9	7,5
Soliditet, %	40%	32%	35%	30%	35%
Nettoskuldsättningsgrad, % ²	53%	74%	53%	85%	66%

1 Rullande tolv månader.

2 Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

Finansiella definitioner

Avkastning på eget kapital	Andel av årets nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare i procent av andelen av genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare.
Avkastning på sysselsatt kapital	Rörelseresultat med tillägg för ränteintäkter, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.
Bruttomarginal	Bruttoresultat, dvs nettoomsättning minus kostnad för sålda varor, i relation till nettoomsättning.
Eget kapital per aktie	Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Jämförelsestörandeposter	Resultatposter, vilka är av ej återkommande karaktär i den normala verksamheten. Jämförelsestörandeposter kan exempelvis inkludera omstruktureringskostnader, nedskrivningar och produktrelaterade garantier hänförliga till specifika kundåtaganden. Syftet med att specificera dessa är att kunna påvisa den underliggande verksamhetens utveckling.
Externa investeringar	Investeringar som görs hos externa leverantörer och bokförs direkt mot balansräkningen. Aktivering av produktutvecklingsprojekt ingår inte.
FoU, %	Totala forsknings- och utvecklingsutgifter exkl. avskrivningar i relation till nettoomsättning.
Kassaflöde per aktie	Kassaflödet från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.
Nettoskuld	Likvida medel plus räntebärande fordringar minus räntebärande skulder och avsättningar.
Nettoskuldsättningsgrad	Räntebärande skulder och avsättningar minus likvida medel och räntebärande fordringar dividerat med eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande.
Organisk tillväxt	Den valutajusterade tillväxten där omsättningen omräknats till samma valutakurs som i jämförelseperioden. Syftet är att visa hur verksamheten utvecklats utan påverkan av valutaförändringar vid konsolideringen av utländska enheter.
Resultat per aktie	Andel av årets nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier.
Räntenetto	Den ekonomiska skillnaden i absoluta tal mellan redovisade ränteintäkter för finansiella tillgångar och räntekostnader för räntebärande skulder och avsättningar.
Räntetäckningsgrad	Rörelseresultat exklusive jämförelsestörandeposter med tillägg för ränteintäkter dividerat med räntekostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.
Justerad rörelsemarginal	Rörelseresultat exklusive engångsposter i procent av periodens nettoomsättning.
Rörelseresultat	Resultat från verksamheten före finansiella poster och skatt.
Justerat rörelseresultat	Resultat från verksamheten före finansiella poster och skatt justerat med förekommande jämförelsestörande poster.
Soliditet	Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av totalt kapital.
Sysselsatt kapital	Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder och icke räntebärande avsättningar.
Valutajusterad information	Finansiellt tal omräknat till samma valutakurs som i jämförelseperioden. Syftet är att visa hur verksamheten utvecklats utan påverkan av valutaförändringar vid konsolideringen av utländska enheter.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARSTRUKTUR

Aktien

Haldex aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap, under symbolen HLDX, med ISIN-nummer SE0000105199. Per dagen för denna erbjudandehandling finns det inga utestående teckningsoptioner eller konvertibler vilka berättigar innehavaren till aktier i Haldex.

Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet uppgår per dagen för denna erbjudandehandling till 243 187 835 kronor, fördelat på 48 637 567 aktier, med ett kvotvärde om 5 kronor per aktie och med samma rätt till andel i Haldex tillgångar och vinst. Varje aktie ger rätt till en (1) röst.

Enligt Haldex årsredovisning för räkenskapsåret 2021 innehar Haldex 11 705 egna aktier, motsvarande omkring 0,0002 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

Haldex tio största aktieägare per den 30 april 2022

Per den 30 april 2022 uppgick antalet aktieägare i Haldex till omkring 13 700. De tio största aktieägarna per den 30 april 2022 listas nedan.

Aktieägare	Procent av aktiekapital och röster
BNP PARIBAS SEC SERVICES PARIS, W8IMY (GCS)	9,25
FJÄRDE AP-FONDEN	6,38
UBS AG LONDON BRANCH, W8IMY	5,94
ATHANASE INDUSTRIAL PARTNERS II	4,96
AFA SJUKFÖRSÄKRINGS AB	4,35
BANK OF AMERICA, NATIONAL ASSOCIATI, ON W9	4,19
CACEIS BANK, GERMANY BRANCH, W8IMY	4,03
CLEARSTREAM BANKING S.A., W8IMY	3,88
NORDEA NORDIC SMALL CAP FUND	3,21
FÖRSÄKRINGSAKTIEBOLAGET, AVANZA PENSION	2,05
Övriga	48,24
Totalt	100

Källa: Cision/Euroclear

Utdelningspolicy

Enligt Haldex utdelningspolicy ska avkastningen till aktieägare ska vara stabil och förutsägbart. Utdelningen ska motsvara 1/3 av den årliga nettovinsten med hänsyn taget till Bolagets långsiktiga investeringsbehov och finansiella ställning.

Incitamentsprogram

Årsstämman den 24 maj 2022 beslutade om införande av ett långsiktigt bonusprogram riktat till högst 26 nyckelanställda, inklusive ledande befattningshavare, i Haldex som utses av styrelsen ("LTI Bonus"). LTI Bonus tjänas in under kalenderåren 2022 och 2023. Det huvudsakliga syftet med LTI-Bonusen är att, genom att främja en intressegemenskap mellan deltagarna och Haldex samt skapa förutsättningar för att behålla nyckelkompetens och stärka Haldex finansiella utveckling.

Deltagarna i LTI Bonus kommer att erhålla en kontant bonus som ska användas för att förvärva aktier i Haldex. Det maximala bonusbeloppet som kan utgå till respektive deltagare motsvarar 60 procent av relevant deltagares fasta årslön, brutto före skatt. Storleken på bonusen bestäms utifrån uppfyllandegraden av vissa prestationsvillkor. Deltagaren ska som huvudregel vara anställd i Haldex-koncernen under hela intjänandeperioden och deltagaren får inte avyttra aktierna förrän tidigast den 1 januari 2026.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen för Haldex känner till, finns det inte några befintliga avtal mellan större aktieägare i Haldex eller mellan större aktieägare och Haldex.

Väsentliga avtal

Haldex årsredovisning för räkenskapsåret 2021 nämner inga väsentliga avtal vilka Haldex är part i och som skulle kunna påverkas, ändras eller sägas upp till följd av att kontrollen över Haldex förändras som ett resultat av ett offentligt uppköpserbjudande.

HALDEX STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

Styrelse

HÅKAN KARLSSON

Styrelseordförande sedan 2021, invald som styrelseledamot 2020. Ordförande i ersättningsutskottet samt ledamot i revisionsutskottet.

Född: 1961.

Utbildning: M.Sc. Engineering.

Nuvarande sysselsättning: Affärsrådgivare.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Gunnebo AB, styrelseledamot i TitanX och Safetyrespect AB.

Tidigare erfarenhet: Medlem i Volvo Groups koncernledning under 17 år med ledande befattningar inom flertalet affärsområden; CEO Volvo Buses, EVP Non truck Business (Volvo CE, Volvo Bus, Volvo Penta and Group military business), President Group Trucks Asia & JVs, Chairman Volvo-Eicher Trucks & Buses, Vice Chairman Dongfeng Trucks.

Beroende: Nej.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

CATHARINA MODAHL-NILSSON

Styrelseledamot, invald 2020. Ledamot i ersättningsutskottet.

Född: 1963.

Utbildning: M.Sc. i Vehicle Engineering från KTH.

Nuvarande sysselsättning: CTO på Traton Group.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i Modahlen Group AB, Knightec, ordförande i Kungliga Ingenjörsvetenskapsakademin avdelning Maskinteknik.

Tidigare erfarenhet: Tidigare EVP FOU på Permobil. Närmare 30 års erfarenhet av den inter-nationella fordonsindustrin, varav en stor del av denna tid i flera olika chefspositioner på Scania och Traton. Head of Chassis, Cabs, Complete vehicle & Buses på Traton och bland annat Engineering Director Project Mgmt, Engineering Director Cab Development, Head of Product Planning och Head of Strategy & Brand Development på Scania.

Beroende: Nej.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

DZEKI MACKINOVSKI

Styrelseledamot, invald 2020. Ledamot i ersättningsutskottet.

Född: 1965.

Utbildning: Gymnasial utbildning, Företagsekonomi.

Nuvarande sysselsättning: Executive Vice President Global Purchasing Kongsberg Automotive Zürich, Schweiz.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Kongsberg Automotive, Mullsjö site, Sverige.

Tidigare erfarenhet: Mer än 25 års erfarenhet av inköp inom den kommersiella fordonsindustrin varav en stor del av denna tid i olika chefspositioner, senast som Senior Vice President Global Purchasing hos Knorr-Bremse AG i Tyskland och före det Vice Pre-

sident Purchasing Projects & Operations Asia Pacific hos Volvo GTT, Shanghai. Före det flera olika chefspositioner inom Volvo Trucks i både Sverige och USA.

Beroende: Nej.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

STEFAN CHARETTE

Styrelseledamot, invald 2020. Ledamot i revisionsutskottet.

Född: 1972.

Utbildning: M.Sc. Finance, B.Sc. Electrical Engineering.

Nuvarande sysselsättning: Styrelseordförande i Athanase Industrial Partner Ltd.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i DistIT AB, BuildData Group, Athanase Innovation AB och Celina Fondförvaltning AB.

Tidigare erfarenhet: Styrelseledamot i 16 noterade bolag varav styrelseordförande i sex utav dem. VD för Creades AB, Investment AB Öresund, AB Custos och Brokk AB.

Beroende: Nej till bolagsledningen / Ja till större ägare.

Aktieinnehav i Haldex: 2 690 292 aktier genom Athanase Industrial Partner.

VIVEKA EKBERG

Styrelseledamot, invald 2020. Ordförande i revisionsutskottet.

Född: 1962.

Utbildning: M.Sc. i Business and Economics, Handelshögskolan i Stockholm.

Nuvarande sysselsättning: Styrelseledamot och styrelseordförande i noterade och privata bolag.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i bl.a Lindab, Dellner, Autostore, Apotea och SPP Pension & Försäkring. Styrelseordförande i CAAM Fund Services.

Tidigare erfarenhet: Har tidigare varit CEO på PP Pension, Head of Nordics på Morgan Stanley Investment Management, Associate Partner på Brummer & Partners, chef för SEB Institutionell Förvaltning och aktieanalytiker på Alfred Berg Fondkommission och Affärsvärlden.

Beroende: Nej.

Aktieinnehav i Haldex: 25 000 aktier.

DETLEF BORGHARDT

Styrelseledamot, invald 2020.

Född: 1963.

Utbildning: Ingenjör, University of Hamburg of Automotive Engineering.

Nuvarande sysselsättning: Oberoende konsult.

Andra uppdrag: Styrelseledamot i TIP Europe BV.

Tidigare erfarenhet: 30 års erfarenhet inom den globala kommersiella fordonsindustrin. Senast som VD och styrelseledamot i SAF-HOLLAND mellan 2011–2019 och före det på flera olika chefspositioner inom SAF-HOLLAND sedan 2000. Innan dess, 10 års erfarenhet inom aluminiumindustrin i Alusuisse-koncernen.

Beroende: Nej.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

PER-OLOF BJÄLLSTÅL

Arbetsagarrepresentant för PTK-klubbarna, suppleant. Invald 2019.

Född: 1971.

Utbildning: Automationsteknik.

Nuvarande sysselsättning: Projektledare.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

JAHAD SHAKO

Arbetsagarrepresentant för IF Metall, invald 2019.

Född: 1960.

Utbildning: Tekniskt gymnasium.

Nuvarande sysselsättning: Vice ordförande för den lokala IF Metall-klubben samt arbetar med reservdelsproduktion.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

PER HOLMQVIST

Arbetsagarrepresentant för PTK-klubbarna, invald 2014.

Född: 1961.

Utbildning: Tekniskt gymnasium.

Nuvarande sysselsättning: Globalt ansvar för produktionstekniska frågor.

Aktieinnehav i Haldex: 1 500 aktier.

JIMMY EMILSSON

Arbetsagarrepresentant för IF Metall, suppleant. Invald 2019.

Född: 1973.

Utbildning: Samhällsvetenskaplig linje, gymnasiet.

Nuvarande sysselsättning: Ordförande för den lokala IF Metall-klubben.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

Ledning**JEAN-LUC DESIRE**

VD och Koncernchef, tf EVP Global Sales & Product Management sedan juni 2021.

Född: 1970.

Utbildning: M.Sc. i physics of transfer of energy (Ecole Centrale Paris) samt Executive Master of Business Administration (HEC Paris).

Andra uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Uppdrag i urval: Vice President General Manager ride control EMEA på TENNECO, Vice President CAR business på WABCO, vehicle project director på Peugeot Citroën.

Aktieinnehav i Haldex: 16 000 aktier.

LOTTIE SAKS

CFO sedan 2020.

Född: 1967.

Utbildning: Civilekonom, Uppsala universitet.

Andra uppdrag: Styrelseledamot samt ordförande i revisionsutskottet i Sivers Semiconductors AB.

Tidigare erfarenhet: CFO Cint, CFO OneMed, CFO Telenor Connexion, Head of Business Control OMX Technology Financial Markets, Finance Director Johnson & Johnson Nordics.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

FREDRIK SEGLÖ

Executive Vice President Product & Technology sedan 2020.

Född: 1969.

Utbildning: B.Sc Mechanical Engineering.

Andra uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Tillförordnad EVP för Haldex Asien, olika roller inom F&U och produktledning inom Haldex.

Aktieinnehav i Haldex: 2 000 aktier.

NICOLA GREGORY

Executive Vice President Supply Chain & Operations sedan 2020.

Född: 1976.

Utbildning: Master of Business Administration.

Andra uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Plant Manager Haldex Ungern, Change Agent Haldex Global, Sourcing Director, Global Purchasing Manager, Supply Chain Manager, Buyer Haldex.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

MATHIAS CARLSSON

Executive Vice President Purchasing sedan oktober 2021.

Född: 1975.

Utbildning: M.Sc. i Mechanical Engineering.

Andra uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Sourcing Director Haldex, VP Global Sourcing Manager Haldex, Nordic Purchasing Manager på Zumtobel, Global Commodity Manager på Scania.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

WALTER FRANKIEWICZ

Executive Vice President Americas sedan 2019.

Född: 1959.

Utbildning: B.Sc. Electrical Engineering.

Andra uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Omfattande erfarenhet av ledande, internationella roller från fordons- och tillverkningsindustrin. Han har varit VD för Bendix Spicer Foundation Brake LLC och Vice President and GM, Strategy and Business Planning and Global Chassis Systems för Meritor, för att nämna några av de roller som är direkt relaterade till branschen som Haldex verkar i.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

STEPHAN KULLE

Executive Vice President EMEA sedan 2020.

Född: 1967.

Utbildning: Master of Business Administration, University of Dortmund.

Andra uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Omfattande ledarerfarenheter i ledande internationella innovationsdrivna företag i fordonsindustrin. Head of Division Automotive på Con-Pearl GmbH, light commercial vehicles (LCV) 2017–2019, Head of Sales för olika globala OEM- & Tier 1/Truck-kunder Benteler Automobiltechnik GmbH 2011–2016, Knorr-Bremse für Nutzfahrzeuge GmbH: Lead Account Executive Manager 2006–2011, Account & Project Manager Commercial Vehicles på Hella KGaA Hueck & Co 2000–2006, Mannesmann VDO, Account Manager Commercial Vehicles 1996–2000.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

FENG YIN

Executive Vice President APAC sedan 2020.

Född: 1972.

Utbildning: Master of Business Administration, SDA Bocconi.

Andra uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Olika ledarpositioner inom fordons- och energiindustrin. 2013–2019 General Manager for automotive lubricant business sector på Shell i Kina. 2012–2013 Vice President Sales and Project Management Chassis division på Bosch i Kina.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

BEA LEGRADI

Executive Vice President Human Resources sedan 2022.

Född: 1975.

Utbildning: Master of Business Administration i Human Resources Management och MA i English and American Studies.

Andra uppdrag: –

Tidigare erfarenhet: Sr HR Director CEE Region, HR Director Corporate Functions EMEA, HR Manager för Global Operations på Honeywell, HR Manager på Group Delhaize, HR Manager på Danone.

Aktieinnehav i Haldex: 0 aktier.

Revisor

Årsstämman som hölls den 24 maj 2022 valde revisionsbyrån Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisor för perioden intill nästa årsstämma. Auktoriserad revisor Eric Salander är huvudansvarig revisor.

Övrigt

Årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 nämner inte några avtal mellan Haldex och dess styrelseledamöter eller anställda som föreskriver rätt till ersättning om deras anställning upphör till följd av ett offentligt uppköpserbjudande. Verkställande direktören har, vid uppsägning från Bolagets sida, rätt till avgångsvederlag motsvarande 12 månadslöner. Övriga medlemmar i koncernledningen har en ömsesidig uppsägningstid på upp till 6 månader samt, vid uppsägning från Bolagets sida, rätt till ett avgångsvederlag. Den fasta lönen under uppsägningstiden och avgångsvederlaget ska sammanlagt inte överstiga ett belopp som motsvarar den fasta lönen under två år.

HALDEX BOLAGSORDNING

Haldex Aktiebolag
org.nr 556010-1155

§ 1.

Bolagets företagsnamn är Haldex Aktiebolag. Bolaget är publikt (publ).

§ 2.

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att direkt eller genom innehav av aktier eller andelar i andra företag bedriva tillverkning och försäljning av produkter företrädesvis till fordons- och transportindustrin och idka annan därmed förenlig verksamhet ävensom att äga och förvalta värdepapper och annan lös eller fast egendom.

§ 3.

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Landskrona, Skåne län.

§ 4.

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 110.539.925 kronor och högst 442.159.700 kronor.

§ 5.

Antalet aktier skall vara lägst 22.107.985 och högst 88.431.940.

§ 6.

Förutom av personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning skall styrelsen bestå av minst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter.

§ 7.

För granskning av årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning utses ett registrerat revisionsbolag eller två revisorer med två suppleanter.

§ 8.

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderåret.

§ 9.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Nyheter. Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma, skall göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10.

Bolagsstämma skall hållas i Stockholm eller Landskrona.

§ 11.

Årsstämma skall hållas årligen före juni månads utgång. På denna stämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av två justeringsmän;
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av dagordningen;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut i fråga om
 - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören,
 - c. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - d. avstämningsdag för beslutad vinstutdelning;
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall utses av stämman;
9. Fastställande av arvoden åt de av stämman utsedda styrelseledamöterna;
10. Fastställande av revisorsarvoden;
11. Val av styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter;
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen.

§ 12.

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen.

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämmen.

§ 13.

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

Bolagsordning antagen vid årsstämman den 26 maj 2021.

HALDEX DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI – MARS 2022



Genomförda prishöjningar ledde till omsättningstillväxt och förbättrad bruttomarginal

FÖRSTA KVARTALET 2022

- Omsättningen ökade till 1 272 (1 080) MSEK, motsvarande en organisk tillväxt om 9 procent, till stor del driven av de prishöjningar som infördes under föregående år för att hantera de ökade kostnaderna i försörjningskedjan.
- Bruttomarginalen uppgick till 27,7 (31,1) procent. Jämfört med fjärde kvartalet 2021 ökade bruttomarginalen med 2,9 procentenheter.
- Det rapporterade rörelseresultatet uppgick till 75 (112) MSEK, vilket motsvarar en marginal på 5,9 (10,4) procent. Jämförelsestörande poster om netto -5 (-3) MSEK påverkade resultatet.
- Justerat rörelseresultat uppgick till 80 (115) MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal på 6,3 (10,6) procent.
- Resultat per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 1,04 (1,44) SEK.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -60 (-30) MSEK.
- Försörjningskedjan är fortsatt ansträngd på grund av ökade råvaru- och fraktkostnader samt komponent- och halvledarbrist.
- I mars tecknades ett långsiktigt avtal med KRONE Commercial Vehicle Group för leverans av den fjärde generationens plattform för elektroniska bromssystem (EBS), vilket är ett strategiskt viktigt kontrakt för Haldex.
- Haldex har stoppat handeln med Ryssland och Belarus efter den militära attacken mot Ukraina. Då Haldex försäljning i Ryssland och Belarus är begränsad är den direkta påverkan minimal.

HÄNDELSE EFTER KVARTALET SLUT

- Haldex har refinansierat sin skuld till april 2024. Se sidan 5.

	Första kvartalet			Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Δ	apr 2021 - mar 2022	2021
Översikt koncernen, MSEK					
Nettoomsättning, MSEK	1 272	1 080	18%	4 804	4 612
Organisk tillväxt, %	9	-6	-	-	21
Rörelseresultat, MSEK	75	112	-33%	304	341
Rörelsemarginal, %	5,9	10,4	-4,5	6,3	7,4
Justerat rörelseresultat, MSEK	80	115	-30%	322	357
Justerad rörelsemarginal, %	6,3	10,6	-4,3	6,7	7,7
Avkastning på sysselsatt kapital, % ¹	9,6	0,0	9,6	9,6	12,6
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. jämförelsestörande poster, % ¹	10,2	7,7	2,5	10,2	13,2
Resultat efter skatt, MSEK	52	71	-27%	209	228
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	1,04	1,44	-27%	4,24	4,65
Kassaflöde, löpande verksamhet, MSEK	-60	-30	-30	266	296

¹ Rullande tolv månader. Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

VD-KOMMENTAR



Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 1 272 MSEK (1 080), vilket motsvarar en organisk tillväxt på 9 procent. Region Amerika och region EMEA rapporterade organisk försäljningstillväxt på 16 respektive 7 procent, till stor del drivet av de prishöjningar som infördes under föregående år för att hantera de ökade kostnaderna i försörjningskedjan. Region APAC hade en organisk försäljningsminskning på 20 procent, där omsättningen påverkades negativt av den fortsatta marknadsnedgången i Kina samt leveranssvårigheter till följd av nya covid-19 utbrott i landet. Både Eftermarknadssegmentet och Trailersegmentet ökade jämfört med föregående år, med en organisk tillväxt om 7 respektive 19 procent. Omsättningen i Trucksegmentet under kvartalet var på ungefär samma nivå som motsvarande period föregående år, med en organisk minskning på 1 procent. Enligt vår analys av externa marknadsdata fortsätter vi globalt sett att ta marknadsandelar. Jämfört med föregående kvartal ökade nettoomsättningen med 7 procent.

Det justerade rörelseresultatet uppgick till 80 MSEK (115), vilket motsvarar en marginal på 6,3 procent (10,6). Jämfört med föregående kvartal ökade den justerade rörelsemarginalen med 1,3 procentenheter. Detta visar att vi lyckats höja priserna för att hantera de ökade kostnaderna för bland annat råmaterial, halvledare och frakt, dock med en utspädande effekt på marginalen. Löpande hantering av prissättning till kund vid ökade leverantörskostnader kommer att förbli ett fokusområde framöver. Den rapporterade rörelsemarginalen uppgick till 5,9 (10,4) procent. Den ökade omsättningen tillsammans med störningar i försörjningskedjan ledde till högre kapitalbindning och således ett svagt kassaflöde. Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första kvartalet uppgick till -60 (-30) MSEK.

Det är glädjande att vi tecknat samt förlängt flera långsiktiga kundavtal under kvartalet. Ett långsiktigt avtal tecknades med KRONE Commercial Vehicle Group, en ledande tillverkare av släpvagnar, för leverans av den fjärde

generationens plattform för elektroniska bromssystem (EBS). Detta avtal förlänger ett befintligt långvarigt samarbete med KRONE och är ett viktigt steg för att utöka Haldex marknadsandel inom detta segment och ytterligare stärka vår position inom marknaden för släpvagnar. Under kvartalet annonserade vi även att vi har förnyat ett långsiktigt avtal för våra automatiska bromshävarmar (ABA) med Daimler Truck. Vid utgången av den nya avtalsperioden kommer Haldex att ha levererat samma produkt till denna kund i 60 år. Att kunna bibehålla affären under så lång tid visar styrkan i Haldex produkterbjudande. Haldex har dessutom tecknat två avtal för ABA i Kina och Sydostasien, vilket stärker vår redan starka position för detta produkterbjudande i Asien.

Med vår storlek har vi en fördel av att vara flexibla som gör att vi snabbt kan reagera på förändringar. Vi vill maximera denna potential och ser över vilka förändringar som kan genomföras för att bli ännu mer agila. Vi strävar efter att fortsätta att optimera vår affärsmodell och vi ser ytterligare möjligheter inom driften av vår verksamhet. Genom ett flertal initiativ, till exempel förbättrade processer kring lagerhantering, tar vi steg mot att förbättra vår operativa effektivitet.

Med anledning av den pågående militära attacken mot Ukraina har Haldex stoppat handeln med Ryssland och Belarus. Då Haldex försäljning i Ryssland är begränsad är den direkta påverkan minimal. Haldex har ökat fokus på efterlevnad av handelsregler och sanktioner för att säkerställa att vi hanterar denna ökade risk på ett bra sätt. Kriget i Ukraina kan påverka framtidsutsikterna för oss och våra kunder samt leda till ytterligare råvaru- och elprishöjningar och fortsatta utmaningar i den redan påverkade försörjningskedjan. Dessutom är det osäkert hur situationen med covid-19 i Kina kommer att påverka både oss och våra kunder framöver. Vi övervakar noggrant utvecklingen i omvärlden och dess påverkan både på vår verksamhet och våra anställda och kommer att fortsätta att vidta nödvändiga åtgärder.

Sammanfattningsvis var första kvartalet 2022 ett steg i rätt riktning och flera milstolpar uppnåddes, trots den fortsatta påverkan av utmaningarna i försörjningskedjan och den geopolitiska situationen. Vi fortsätter med vår strategiska plan att finjustera och optimera den nuvarande affärsmodellen samtidigt som vi fångar de strategiska möjligheterna för framtiden. Vår strategi har tagits emot väl, och återkopplingen från våra kunder bekräftar att vi är på rätt väg. Vi hoppas kunna dela med oss av fler spännande nyheter under de kommande månaderna. Haldex är väl positionerat för att fortsätta utveckla bromslösningar som möter kundernas utmaningar och överträffar deras förväntningar.

Jean-Luc Desire
VD och Koncernchef

FINANSIELL SAMMANFATTNING AV FÖRSTA KVARTALET

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under första kvartalet uppgick till 1 272 (1 080) MSEK, vilket motsvarar en organisk tillväxt på 9 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Omsättningen i både region Amerika och region EMEA uppvisade en organisk tillväxt på 16 respektive 7 procent, medan region APAC rapporterade en organisk nedgång på 20 procent under första kvartalet. Omsättningen för region Amerika uppgick till 697 (538) MSEK och framför allt försäljningen inom Trailersegmentet noterade en hög organisk tillväxt om 38 procent, men även Trucksegmentet och Eftermarknaden växte jämfört med föregående år. Omsättningen i region EMEA uppgick till 494 (451) MSEK. Ökningen från föregående år är driven av ökad omsättning till Eftermarknads- och Trailersegmenten, medan omsättningen i

Trucksegmentet minskade. Omsättningen i region APAC uppgick till 81 (91) MSEK och den negativa utvecklingen förklaras främst av en nedgång i Kina.

Eftermarknadssegmentet visade en organisk tillväxt om 7 procent, där omsättningen ökade till 636 (547) MSEK. För Trailersegmentet uppgick omsättningen till 435 (348) MSEK vilket motsvarar en organisk tillväxt på 19 procent. Den starka tillväxten är till stor del driven av ett ökat fokus på detta segment samt och prishöjningar till kunder. Omsättningen för Trucksegmentet uppgick till 201 (185) MSEK, vilket motsvarar en organisk minskning på 1 procent. Omsättningen för Trucksegmentet ökade i region Amerika, men minskade kraftigt i både region EMEA och region APAC jämfört med föregående år.

	Första kvartalet			Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Δ ¹	apr 2021 - mar 2022	2021
Omsättning per region, MSEK					
Amerika	697	538	16%	2 535	2 376
EMEA ²	494	451	7%	1 963	1 920
APAC ²	81	91	-20%	306	316
Totalt	1 272	1 080	9%	4 804	4 612

¹ Organisk

² Jämförelsesiffror från 2021 har omräknats i samband med flytten av försäljningen i Mellanöstern från region APAC till region EMEA.

	Första kvartalet			Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Δ ¹	apr 2021 - mar 2022	2021
Omsättning per kundsegment, MSEK					
Eftermarknad	636	547	7%	2 443	2 354
Trailer - släpvagnar	435	348	19%	1 632	1 545
Truck - tunga lastbilar och bussar	201	185	-1%	729	713
Totalt	1 272	1 080	9%	4 804	4 612

¹ Organisk

	Första kvartalet			Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Δ ¹	apr 2021 - mar 2022	2021
Omsättning per produktområde, MSEK					
Foundation Brake	736	588	17%	2 696	2 548
Air Controls	536	492	1%	2 109	2 064
Totalt	1 272	1 080	9%	4 804	4 612

¹ Organisk

Rörelseresultat

Det rapporterade rörelseresultatet uppgick till 75 (112) MSEK under första kvartalet, vilket motsvarar en rörelsemarginal på 5,9 (10,4) procent. Rörelseresultatet har belastats med jämförelsestörande poster om -5 (-3) MSEK netto relaterade till omstruktureringskostnader. Det justerade rörelseresultatet för det första kvartalet uppgick till 80 (115) MSEK, motsvarande en justerad rörelsemarginal på 6,3 (10,6) procent.

Bruttomarginalen uppgick till 27,7 (31,1) procent i kvartalet och är negativt påverkad av högre inköpspriser av råmaterial och komponenter i kombination med ökade fraktkostnader. Jämfört med föregående kvartal ökade bruttomarginalen med 2,9 procentenheter.

Valutakursförändringar, inklusive resultat av valutasäkringar och valutaomräkningseffekter, hade en positiv effekt på koncernens rörelseresultat med 15 (-17) MSEK. Valutaeffekten i finansnettot uppgick till 4 (-6) MSEK.

Produktutveckling

Investeringarna i produktutveckling och framtidens teknik fortskrider. Den verksamhet som Haldex bedriver är förknippad med löpande underhållskostnader, men även kostnader för att undersöka kommersiella och tekniska möjligheter att lansera nya produkter (forskningsutgifter). Kostnader för underhåll av befintliga produkter och forskning för utveckling av nya produkter redovisas fortlöpande i resultaträkningen. Haldex uppskattar att dessa, baserat på historiskt genomsnitt, normalt uppgår till 3–5 procent av omsättningen. Utvecklingsutgifter kan inte aktiveras, det vill säga redovisas som en tillgång, förrän ett antal villkor uppfyllts, se redovisningsprinciper i årsredovisningen för 2021.

Utöver utgifter som redovisas som kostnader i resultaträkningen aktiverades 8 (24) MSEK som en tillgång i

balansräkningen under kvartalet som till stor del utgör utveckling av den elektromekaniska bromsen (EMB). Totala utvecklingsutgifter, inklusive utvecklingskostnader, uppgick till 51 (48) MSEK under kvartalet, motsvarande 4,0 (4,5) procent av omsättningen.

Skatt

Första kvartalets skattekostnad uppgick till 19 (26) MSEK, motsvarande en skattesats på 27 (27) procent. Kvartalets skattesats är i linje med den genomsnittliga skattesatsen för koncernen baserat på resultatet och den lokala skattesatsen i respektive koncernföretag.

Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag aktiveras i den mån det är sannolikt att dessa kommer kunna realiseras mot skattemässiga överskott.

Periodens resultat och resultat per aktie

Resultat efter skatt uppgick i det första kvartalet till 52 (71) MSEK. Resultatet per aktie, före och efter utspädning, uppgick till 1,04 (1,44) SEK.

Kassaflöde

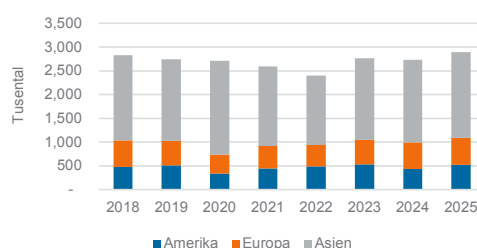
Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -60 (-30) MSEK under det första kvartalet. Kassaflödet från den löpande verksamheten påverkades negativt av det lägre rörelseresultatet jämfört med föregående år och även av ökad kapitalbindning. Den ökade kapitalbindningen beror till stor del på ökade kundfordringar och lager.

Investeringar, inklusive aktiverade utvecklingsutgifter, var på samma nivå som föregående år och uppgick till -63 (-64) MSEK. Huvuddelen av investeringarna avser maskiner och utrustning som behövs i den löpande verksamheten. Där ingår även aktiverade produktutvecklingsutgifter om 8 (24) MSEK.

MARKNADSUTVECKLING OCH PROGNOIS FÖR NYPRODUKTION – EXTERNA MARKNADSDATA

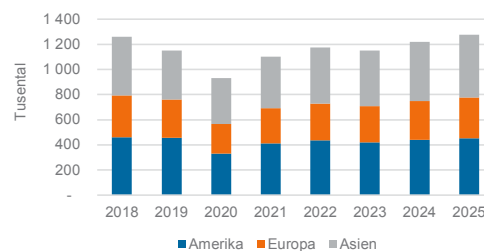
Antalet nyproducerade lastbilar och släpvagnar är en indikator på Haldex marknad, dock kommer en stor del av Haldex omsättning och vinst från den betydligt mindre volatila eftermarknaden. I vilken grad Haldex påverkas beror till stor del på bolagets försäljning inom respektive kategori och geografisk region, se sidorna 6 – 8.

Nyproduktion: lastbilar och bussar



Källa: LMC Automotive

Nyproduktion: släpvagnar



Källa: CLEAR International Consulting Ltd.

NETTOSKULD OCH RÄNTENETTO

	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Nettoskuld och räntenetto, MSEK			
Tillgångsposter i nettoskulden:			
Likvida medel	496	396	597
Skuldposter i nettoskulden:			
Räntebärande skulder inklusive derivatinstrument	-1 069	-925	-1 032
Pensionsskulder	-263	-524	-463
Summa nettoskuld, exkl. IFRS16 - leasingsskuld	-836	-1 053	-898
Skuld hänförlig till IFRS16	-342	-388	-359
Summa nettoskuld, inkl. IFRS16 - leasingsskuld	-1 178	-1 441	-1 257
Räntenetto för innevarande år	-7	-6	-28

Den 31 mars 2022 uppgick koncernens nettoskuld till 1 178 (1 441) MSEK, varav 1 069 (925) MSEK är hänförligt till räntebärande skulder, 342 (388) MSEK är hänförligt till leasingåtaganden enligt IFRS16 och 263 (524) MSEK till pensionsskulder.

Nettoskulden påverkades positivt av bolagets intjäning men negativt av kassaflödet. En omvärdering av pensionsskulden, främst beroende på högre ränta, minskade nettoskulden med 200 MSEK medan förändrade leasingåtaganden genom IFRS16 minskade nettoskulden med 17 MSEK jämfört med 31 december 2021.

Finansiella poster uppgick till -4 (-16) MSEK under första kvartalet, varav räntenettet inklusive IFRS16 uppgick till -7 (-6) MSEK. Soliditeten uppgick till 40 (32) procent vid utgången av första kvartalet.

Lånefinansiering per den 31 mars 2022 utgjordes primärt av:

- Ett bilateralt lån som löper till april 2023 på 270 MSEK.
- En syndikerad kreditfacilitet på 90 MEUR (930 MSEK) som också löper till april 2023. Vid kvartalets slut hade 73 MEUR (750 SEK) av faciliteten utnyttjats.

Efter kvartalets slut har Haldex refinansierat sina lån, vilka nu primärt består av:

- Ett bilateralt lån på 270 MSEK som löper till april 2024.
- Ett bilateralt lån på 700 MSEK som löper till oktober 2023, med möjlig förlängning till april 2024.
- En syndikerad kreditfacilitet på 30 MEUR (310 MSEK) som löper till oktober 2023, med möjlig förlängning till april 2024.

Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

Ingen förändring av koncernens eventualförpliktelser eller ställda säkerheter har skett under kvartalet. Koncernen har, från tid till annan, produktgarantier och kundåtaganden för vilka en tillförlitlig uppskattning inte kan göras. Se vidare information i avsnittet "Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer" på sidan 9.

REGION AMERIKA

	Första kvartalet			Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	Δ ¹	apr 2021 - mar 2022	2021
Omsättning, MSEK					
Eftermarknad	424	348	9%	1 563	1 497
Trailer - släpvagnar	160	104	38%	564	508
Truck - tunga lastbilar och bussar	113	86	17%	395	371
Totalt	697	538	16%	2 522	2 376

¹Organisk

Omsättningsutveckling

Nettoomsättningen för region Amerika uppgick till 697 (538) MSEK under första kvartalet, vilket motsvarar en organisk tillväxt på 16 procent jämfört med föregående år. Eftermarknaden ökade organiskt med 9 procent, och var positivt påverkad av den generella tillväxten i industrin samt av prisökningar till kunder. Trailer- och Trucksegmenten hade en stark tillväxt med en organisk ökning på 38 respektive 17 procent.

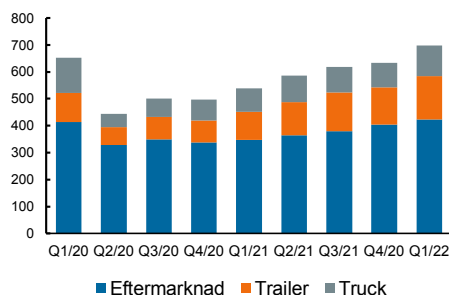
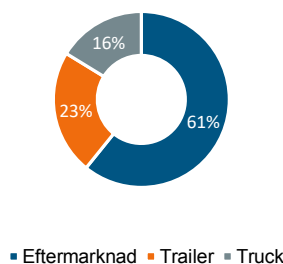
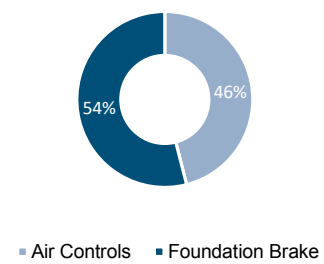
Under fjärde kvartalet 2021 införde Haldex en tilläggsavgift på levererade order för att mildra den ökade kostnadsbördan som problemen i de globala försörjningskedjorna orsakat. Denna tilläggsavgift fortsätter att gälla under 2022. Vissa kunder, särskilt OEM-kunder inom lastbilsindustrin, fortsätter att uppleva brist på halvledare och andra komponenter, vilket hade en viss negativ påverkan på försäljningen. Sammantaget har Haldex framgångsrikt lyckats leverera produkter till OEM-kunder. På grund av brist på tillgång av halvledare samt en långsam upptrappning för vissa leverantörer finns det däremot en eftersläpning i Haldex leverans av ABS som sannolikt kommer att fortsätta under andra halvan av 2022. Eftermarknaden påverkades också till viss del.

Marknadsutveckling och utsikter

Marknaden i region Amerika fortsatte att visa god tillväxt i 2022 trots att industrin generellt påverkats av störningar i leverantörskedjan. Nyproduktion av lastbilar och släpvagnar förväntas återhämta sig under andra halvan av 2022 i takt med att utmaningarna inom leveranskedjan lättar.

Externa marknadsdata indikerar att nyproduktionen av lastbilar ökade med 4 procent medan nyproduktionen av släpvagnar minskade med 17 procent under det första kvartalet jämfört med föregående år. Produktionsvolymen för lastbilar och släpvagnar för helåret 2022 förväntas öka med 11 respektive 5 procent jämfört med 2021. Haldex har ambitionen att växa snabbare än nyproduktionen och ta marknadsandelar och samtidigt fortsätta att öka eftermarknadsförsäljningen. Löpande hantering av prissättning till kund gentemot förändrade leverantörskostnader kommer att förbli ett fokusområde framöver.

Omsättning per kundsegment, MSEK

Omsättning per kundsegment, %
jan – mar 2022Omsättning per produktområde, %
jan – mar 2022

REGION EMEA

	Första kvartalet			Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021 ²	Δ ¹	apr 2021 - mar 2022 ²	2021 ²
Omsättning, MSEK					
Eftermarknad	198	184	5%	815	801
Trailer - släpvagnar	257	221	15%	1 006	970
Truck - tunga lastbilar och bussar	39	46	-17%	142	149
Totalt	494	451	7%	1 963	1 920

¹Organisk²Omräknad omsättning för 2021 i och med flytten av försäljningen i Mellanöstern från region APAC till region EMEA

Omsättningsutveckling

Nettoomsättningen i region EMEA uppgick till 494 MSEK (451) under kvartalet, vilket motsvarar en organisk tillväxt på 7 procent. Tillväxten beror på en stabil, hög efterfrågan från Haldex kunder trots fortsatta begränsningar i leveranskedjan som påverkats ytterligare av kriget i Ukraina. Från och med 2022 ingår Mellanöstern i regionen och benämns nu som region EMEA, med en omräkning av jämförelsesiffror för 2021.

Trailersegmentet ökade organiskt med 15 procent tack vare ökade marknadsandelar och ytterligare prishöjningar till följd av en högre kostnadsbas. Eftermarknadsförsäljningen var stabil med en organisk ökning på 5 procent. Försäljningen inom Trucksegmentet påverkades av att vissa kunder tillfälligt stoppade sin produktion på grund av brist på halvledare och kablar i mars, och försäljningen minskade organiskt med 17 procent under första kvartalet jämfört med föregående år.

I mars tecknade Haldex ett långsiktigt avtal med KRONE Commercial Vehicle Group, en ledande tillverkare av släpvagnar, för leverans av den fjärde generationens plattform för elektroniska bromssystem (EBS), EB+4.0. Produktionen för EB+4.0 har påbörjats med de första leveranserna till kunder under kvartalet. Många kunder har uttryckt intresse för att utöka samarbetet och relationen med Haldex med detta produkterbjudande.

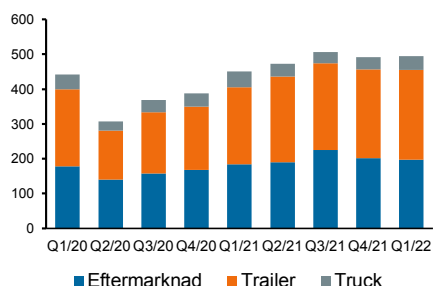
Marknadsutveckling och utsikter

De europeiska lastbilstillverkarna samt nya aktörer fortsätter att investera i den tekniska utvecklingen av framtida fordon. Fokus har tydligt skiftat mot elektrifiering av tunga och medelstora fordon, vilket är gynnsamt för utvecklingen av Haldex elektromekaniska broms (EMB).

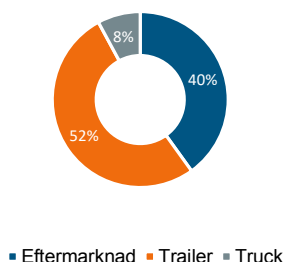
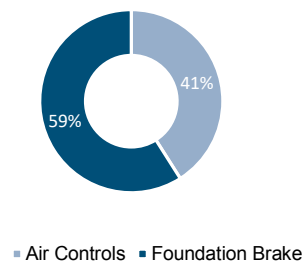
Externa marknadsdata visar att nyproduktionen av lastbilar minskade med 6 procent och nyproduktionen av släpvagnar minskade med 18 procent under första kvartalet jämfört med samma period föregående år. Produktionsvolymen för helåret 2022 förväntas minska med 6 procent för lastbilar och öka med 4 procent för släpvagnar jämfört med 2021. Haldex har ambitionen att växa snabbare än nyproduktionen för lastbilar och släpvagnar och ta marknadsandelar och samtidigt fortsätta att öka eftermarknadsförsäljningen.

Den höga osäkerheten med anledning av störningar i försörjningskedjan, särskilt när det gäller tillgång på halvledare och kablar samt ökade frakt-, energi- och materialkostnader kommer att ha en betydande inverkan under 2022.

Omsättning per kundsegment, MSEK



Omsättning per kvartal 2020 och 2021 har omräknats i och med flytten av försäljningen i Mellanöstern från region APAC till region EMEA.

Omsättning per kundsegment, %
jan – mar 2022Omsättning per produktområde, %
jan – mar 2022

REGION APAC

	Första kvartalet			Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021 ²	Δ ¹	apr 2021 - mar 2022 ¹⁾	2021 ²
Omsättning, MSEK					
Eftermarknad	14	15	-8%	56	56
Trailer - släpvagnar	18	23	-31%	62	67
Truck - tunga lastbilar och bussar	49	53	-18%	189	193
Totalt	81	91	-20%	306	316

¹Organisk²Omräknad omsättning för 2021 i och med flytten av försäljningen i Mellanöstern från region APAC till region EMEA

Omsättningsutveckling

Nettoomsättningen i region APAC uppgick till 81 (91) MSEK under första kvartalet, vilket motsvarar en organisk minskning med 20 procent jämfört med föregående år. Omsättningen minskade i samtliga kundsegment och den negativa utvecklingen förklaras främst av en nedgång i Kina där både den generella marknadsnedgången samt tillfälliga leveranssvårigheter efter nya utbrott av covid-19 påverkade omsättningen negativt. Minskningen i omsättningen var däremot mindre än den generella marknadsnedgången i regionen. Från och med 2022 ingår inte Mellanöstern i regionen, vilken nu benämns region APAC. Jämförelsesiffror för 2021 är omräknade.

Det regionala erbjudandet av lätta skivbromsar för kunder inom trailersegmentet som lanserades i slutet av 2021 håller på att ta fart. Leveranser har påbörjats och avtal har tecknats med ett par nya kunder under kvartalet. Haldex joint venture-bolag med FAST Group om tillverkning och försäljning av skivbromsar till lastbilar och bussar på den kinesiska marknaden fortsätter att utvecklas enligt plan och bolaget är i dialog med marknadsledande kunder. Den lokala produktionen förväntas påbörjas under tredje kvartalet.

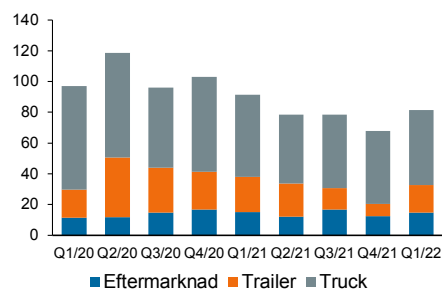
Under kvartalet tecknades ett långsiktigt avtal med en av de ledande kommersiella fordonstillverkarna i Sydkorea för leverans av Haldex's automatiska bromshävarmar (ABA). Haldex säkrade även ett tilläggsavtal för export av ABA i Sydostasien med en befintlig kund i Kina. Avtalen stärker Haldex redan ledande marknadsposition inom ABA i regionen.

Marknadsutveckling och utsikter

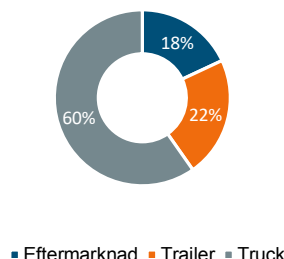
I Kina har kundaktiviteten varit låg efter den höga fordonsproduktionen under 2020. De lagstadgade kraven på förbättrad fordonssäkerhet och för att minska överlastningen av fordon stöder dock en ökning av kundernas efterfrågan framöver. Marknadsdata indikerar att lastbils- och släpvmagnsmarknaden började återhämta sig i Kina medan marknaden är relativt stabil i Indien och Sydkorea.

Externa marknadsdata visar att nyproduktionen av lastbilar minskade med 44 procent och nyproduktionen av släpvagnar minskade med 14 procent under första kvartalet jämfört med samma period föregående år. Produktionsvolymen för helåret 2022 förväntas minska med 13 procent för lastbilar och öka med 10 procent för släpvagnar jämfört med 2021. Det finns dock osäkerhet om vilken påverkan covid-19 kommer att ha på marknaden och leveranskedjan framöver.

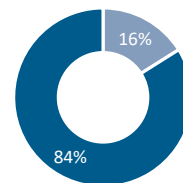
Omsättning per kundsegment, MSEK



Omsättning per kvartal 2020 och 2021 har omräknats i och med flytten av försäljningen i Mellanöstern från region APAC till region EMEA.

Omsättning per kundsegment, %
jan – mar 2022

■ Eftermarknad ■ Trailer ■ Truck

Omsättning per produktområde, %
jan – mar 2022

■ Air Controls ■ Foundation Brake

MEDARBETARE

Antalet medarbetare vid kvartalets slut uppgick till 2 045 (2 021) personer, vilket är en ökning med 24 personer jämfört med första kvartalet 2021. Ökningen i antal anställda beror främst på fler anställda inom produktionen till följd av högre volymer och ökad omsättning.

MODERBOLAGET

Haldex AB (publ), organisationsnummer 556010-1155, är ett registrerat aktiebolag med säte i Landskrona, Sverige. Haldex AB:s aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, Mid Cap. Moderbolaget utför huvudkontorsfunktioner, inklusive den centrala ekonomifunktionen. Nettoomsättningen för moderbolaget uppgick till 43 (25) MSEK under första kvartalet och resultatet efter skatt uppgick till 24 (6) MSEK.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Haldex är utsatt för risker av finansiell och operativ karaktär. Inom koncernen finns en process för identifiering av risker och riskhantering, vilken beskrivs i Haldex årsredovisning och bolagsstyrningsrapport för 2021, på sidorna 58–63. Avsnittet om risk i årsredovisningen klargör att koncernredovisningen kräver vissa bedömningar och antaganden om framtiden, vilka baseras både på historiska erfarenheter och förväntningar om framtiden. Goodwill, utvecklingsprojekt, skatter (aktiverade underskottsavdrag) och pensioner är områden där risken för framtida justeringar av redovisade värden är betydande. Garantireserver och kundåtaganden har identifierats som områden där osäkerheten för framtida justeringar av uppskattade värden är som högst.

AKTIEN OCH AKTIEDATA

Resultat per aktie för första kvartalet uppgick till 1,04 (1,44) SEK. På balansdagen uppgick eget kapital per aktie till 38,97 (23,17) SEK. Haldex hade 48 637 567 aktier vid periodens slut. Senast betalt vid kvartalets slut den 31 mars 2021 var 41,20 (46,25) SEK. Det totala börsvärdet vid kvartalets slut var 2 003 MSEK.

FÖRÄNDRAD REGIONINDELNING

För att matcha det operativa ansvaret för försäljningen i Mellanöstern tillhör länderna i Mellanöstern region EMEA från och med 2022. Den tidigare region Europa har i samband med det ändrat namn till region EMEA, och den tidigare region Asien & Mellanöstern heter numera region APAC. Jämförelsesiffror för 2021 har omräknats i denna rapport. Den omräknade omsättningen för region EMEA samt region APAC per kvartal 2021 är enligt nedan tabell.

Omsättning, MSEK	Kvartal 1 2021	Kvartal 2 2021	Kvartal 3 2021	Kvartal 4 2021	Helår 2021
Region EMEA	451	473	506	491	1920
Region APAC	91	79	78	68	316

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Efter kvartalets slut har Haldex refinansierat sina lån, vilka nu primärt består av:

- Ett bilateralt lån på 270 MSEK som löper till april 2024.
- Ett bilateralt lån på 700 MSEK som löper till oktober 2023, med möjlig förlängning till april 2024.
- En syndikerad kreditfacilitet på 30 MEUR som löper till oktober 2023, med möjlig förlängning till april 2024.

Haldex AB (publ) | Delårsrapport januari–mars 2022

RÄTTELSE FÖRSTA KVARTALET 2021

I slutet av 2021 omvärderades försäljningen av byggnaden i Kansas City enligt IFRS16 som en "sale-lease-back"-transaktion. Det innebär en rättelse av den tidigare jämförelsestörande realisationsvinsten som uppstod i det första kvartalet 2021. Rättelsen gjordes i bokslutskommunikén för januari – december 2021 och samtliga siffror som påverkades är omräknade. Se bokslutskommunikén för januari – december 2021 på sidan 10 för mer information.

RÄTTELSE VARLULAGER TIDIGARE PERIODER

I samband med bolagets arbete med internkontroll har ett fel i historiska perioder gällande lagerinventering i region Amerika om totalt 60 MSEK upptäckts och rättats. I allt väsentligt är det hänförligt till perioder före 2018. Rättelsen genomfördes i årsredovisningen 2021. En justering har gjorts i ingående balans 2020 mellan eget kapital, varulager och uppskjutna skattefordringar samt med motsvarande belopp vid utgången av varje kvartal 2020 och 2021. Justeringen medför att ingående balans 1 januari 2020 för eget kapital minskat med 45 MSEK, varulager minskat med 60 MSEK och uppskjutna skattefordringar ökat med 15 MSEK. Se årsredovisningen 2021 på sidan 66 för mer information.

UTSIKTER

Haldex räknar med att omsättningsmässigt växa snabbare än tillväxttakten i efterfrågan avseende nyproducerade tunga fordon och släpvagnar i respektive marknad. Marknadsdata visar att OEM-marknaden förväntas att under 2022 närma sig de nivåer som rådde innan covid-19-pandemin bröt ut. Avseende eftermarknaden saknas marknadsdata men Haldex bedömer att den följer den allmänna ekonomiska utvecklingen på respektive marknad. För 2022 förväntas en ekonomisk återhämtning och ökat kapacitetutnyttjande av tunga vägtransporter.

Antal lastbilar, nyproduktion	2021	2022p	2023p	2024p
Amerika	442 276	490 941	534 988	440 073
EMEA	475 379	448 534	510 419	548 400
APAC	1 678 497	1 460 419	1 718 044	1 746 582

Källa: LMC Automotive

Antal släpvagnar, nyproduktion	2021	2022p	2023p	2024p
Amerika	413 313	435 069	421 333	439 581
EMEA	280 053	292 613	285 992	307 390
APAC	409 097	448 224	442 692	470 942

Källa: CLEAR International Consulting Ltd.

Försörjningskedjan är och förväntas vara ansträngd på grund av förhöjda råvaru- och fraktkostnader samt komponentbrist. Det råder stor osäkerhet kring dessa externa faktorer där marknadsutvecklingen följs noga och det vidtas åtgärder där det behövs.

Med anledning av den pågående militära attacken mot Ukraina har Haldex stoppat handeln med Ryssland och Belarus. Situationen kan påverka framtidsutsikterna för både bolaget och dess kunder samt leda till ytterligare råvaruprishöjningar och utmaningar i försörjningskedjan. Då Haldex försäljning i Ryssland är begränsad är den direkta påverkan minimal. Haldex övervakar noggrant utvecklingen och dess indirekta påverkan både på verksamheten och anställda och kommer att fortsätta att vidta nödvändiga åtgärder.

9 (20)

ÅRSSTÄMMA

Haldex årsstämma kommer att hållas den 24 maj 2022 kl. 15.00 på Elite Hotel Stockholm Plaza, Birger Jarlsgatan 29 i Stockholm. För att få delta i stämman ska aktieägare anmäla sig till bolaget senast den 18 maj 2022 samt vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för årsstämman senast den 16 maj 2022. För mer information hänvisas till kallelsen som återfinns på:

<https://www.haldex.com/sv/corporate/>

FRAMTIDSIKRIKTAD INFORMATION

Denna rapport innehåller framtidsinriktad information med uttalanden om framtidsutsikter för Haldex verksamhet. Informationen är baserad på koncernledningens nuvarande förväntningar, uppskattningar och prognoser. Framtida faktiska utfall kan variera kraftigt jämfört med i denna rapport lämnad framtidsinriktad information, bland annat på grund av ändrade förutsättningar i ekonomi, marknad och konkurrens.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Moderbolaget är närstående till sina dotterbolag. Transaktioner med dotterbolag sker på marknadsmässiga villkor. Ersättning till ledande befattningshavare har utgått i linje med de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna, vilka återfinns på bolagets hemsida. För styrelsen utgår ersättning enligt bolagsstämmans beslut.

SÄSONGSEFFEKTER

Haldex saknar signifikanta säsongsvariationer. Försäljningen påverkas däremot av kundernas produktionsscheman, vilket innebär lägre försäljning under semesterperioder och när kunderna håller stängt på grund av helgdagar.

FÖRETAGSFÖRVÄR OCH AVYTTRINGAR

Inga förvärv eller avyttringar har skett under kvartalet.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de har antagits av EU. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Redovisningsprinciperna överensstämmer med de som presenterades i årsredovisningen för 2021 på sidorna 68–72.

LANDSKRONA, 28 APRIL 2022

HALDEX AB

Jean-Luc Desire
VD & Koncernchef

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

RESULTATRÄKNING

	Första kvartalet		Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	apr 2021 - mar 2022	2021
MSEK				
Nettoomsättning	1 272	1 080	4 805	4 612
Kostnad för sålda varor	-920	-744	-3 528	-3 352
Bruttoresultat	352	336	1 277	1 260
<i>Bruttomarginal</i>	27,7%	31,1%	26,6%	27,3%
Produktutvecklingskostnader	-49	-30	-139	-120
Försäljnings- och administrationskostnader	-222	-191	-832	-801
Andel av resultat från joint venture	-5	-4	-20	-20
Övriga rörelseintäkter och kostnader ¹	-1	1	20	22
Rörelseresultat¹	75	112	305	341
Finansiella poster	-4	-16	-44	-55
Resultat före skatt	71	96	261	286
Skatt	-19	-26	-52	-58
Periodens resultat	52	71	209	228
<i>varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	2	1	3	2
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	1,04	1,44	4,24	4,65
Genomsnittligt antal aktier, tusental	48 626	48 626	48 626	48 626

Rörelseresultat efter kostnadsslag

	Första kvartalet		Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	apr 2021 - mar 2022	2021
MSEK				
Nettoomsättning	1 272	1 080	4 805	4 612
Direkta materialkostnader	-740	-584	-2 818	-2 662
Personalkostnader	-238	-215	-887	-863
Avskrivningar och nedskrivningar	-53	-54	-212	-213
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-165	-115	-583	-533
Rörelseresultat¹	75	112	305	341

¹ Jämförelsestörande poster som ingår i rörelseresultatet

	Första kvartalet		Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	apr 2021 - mar 2022	2021
MSEK				
Rörelseresultat, inklusive jämförelsestörande poster	75	112	305	341
Omstruktureringskostnader	-5	-16	-17	-28
Realisationsvinst byggnad Kansas City	-	13	-1	13
Twist Indien	-	-	-1	-1
Rörelseresultat, exklusive jämförelsestörande poster	80	115	323	357

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Första kvartalet		Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	apr 2021 – mar 2022	2021
MSEK				
Periodens resultat	52	71	209	228
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Omvärdering av pensionsförpliktelse, efter skatt	169	52	237	120
Summa	169	52	237	120
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:</i>				
Omräkningsdifferens	81	64	139	122
Förändring av finansiella instrument värderade till verkligt värde, efter skatt	-1	-1	2	2
Summa	80	63	141	124
Periodens övriga totalresultat	248	115	377	244
PERIODENS TOTALRESULTAT	300	185	587	472
<i>varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>3</i>	<i>2</i>

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
MSEK			
Goodwill	431	412	422
Övriga immateriella anläggningstillgångar	391	322	372
Nyttjanderättstillgångar	305	380	316
Övriga materiella anläggningstillgångar	802	748	791
Finansiella anläggningstillgångar	104	40	86
Uppskjutna skattefordringar	54	87	80
Summa anläggningstillgångar	2 087	1 988	2 067
Varulager	928	807	794
Kortfristiga fordringar	1 324	1 046	1 142
Derivatinstrument	38	39	32
Likvida medel	496	396	597
Summa omsättningstillgångar	2 786	2 288	2 565
SUMMA TILLGÅNGAR	4 873	4 277	4 632
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1 895	1 313	1 597
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	35	30	33
Summa eget kapital	1 930	1 343	1 630
Långfristiga räntebärande skulder	1 303	1 245	1 314
Pensioner och liknande förpliktelser	263	524	463
Uppskjutna skatteskulder	10	17	21
Övriga långfristiga skulder	32	17	31
Summa långfristiga skulder	1 608	1 803	1 829
Derivatinstrument	42	44	42
Kortfristiga räntebärande skulder	104	64	67
Kortfristiga skulder	1 189	1 021	1 064
Summa kortfristiga skulder	1 335	1 130	1 173
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 873	4 277	4 632

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL (i sammandrag)

MSEK	31 mar 2022	31 mar 2021	31 dec 2021
Ingående balans	1 630	1 158	1 158
Periodens resultat	52	71	228
Periodens övriga totalresultat	248	115	244
Periodens totalresultat	300	185	472
Utgående balans	1 930	1 343	1 630
varav hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	35	30	33

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	Första kvartalet		Rullande 12m	Helår
MSEK	jan-mar 2022	jan-mar 2021	apr 2021 - mar 2022	2021
Rörelseresultat	75	112	304	341
Återföring av icke likviditetspåverkande poster	61	52	208	199
Erlagda räntor	-8	-9	-34	-35
Erlagd inkomstskatt	-21	-31	-35	-45
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet	107	124	443	460
Rörelsekapitalförändring	-167	-154	-177	-164
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-60	-30	266	296
Investeringar, inkl. aktivering av utvecklingsutgifter	-63	-64	-225	-226
Avyttringar av materiella tillgångar	-	53	-	53
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-63	-11	-225	-173
Förändring av räntebärande skulder	-43	-23	-32	-12
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-43	-23	-32	-12
Periodens kassaflöde	-166	-64	9	111
Likvida medel, ingående balans	597	440	396	440
Omräkningsdifferens på likvida medel	65	20	91	46
Likvida medel, utgående balans	496	396	496	597

FINANSIELLA INSTRUMENT PER KATEGORI

	31 mar 2022		31 mar 2021	
MSEK	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder
Valutaterminkontrakt – kassaflödessäkringar	2	1	2	4
Valutaterminkontrakt – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	1	1	0	0
Valutaswappar – värderade till verkligt värde via resultaträkningen	36	39	37	40
Summa	39	41	39	44

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Första kvartalet		Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	apr 2021 - mar 2022	2021
MSEK				
Nettoomsättning	43	25	116	110
Administrationskostnader	-37	-30	-54	-78
Rörelseresultat	6	-5	62	32
Utdelning från koncernföretag	-	-	-19	-
Nedskrivning ¹⁾	-	-	-150	-200
Finansiella poster	18	19	100	67
Resultat efter finansiella poster	24	14	-7	-101
Koncernbidrag	-	-	-109	-76
Resultat före skatt	24	14	-116	-177
Skatt	0	-8	-10	-10
Periodens resultat	24	6	-126	-187

¹⁾ Nedskrivningen motsvarar lämnade aktieägartillskott till dotterbolag.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	Första kvartalet		Rullande 12m	Helår
	jan-mar 2022	jan-mar 2021	apr 2021 - mar 2022	2021
MSEK				
Periodens resultat	24	6	-126	-187
Periodens övriga totalresultat	-	-	-	-
Periodens totalresultat	24	6	-126	-187

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

	31 mar 2022	31 mar 2021
MSEK		
Anläggningstillgångar	2 896	2 871
Omsättningstillgångar	1 606	1 420
Summa tillgångar	4 502	4 291
Eget kapital	890	1 059
Avsättningar	69	50
Räntebärande skulder, externa	1 020	920
Övriga skulder	2 523	2 262
Summa skulder och eget kapital	4 502	4 291

FEM ÅR I SAMMANDRAG

MSEK, om ej annat anges	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning					
Nettoomsättning	4 612	4 007	5 151	5 119	4 462
Kostnad för sålda varor	-3 352	-2 914	-3 812	-3 813	-3 237
Bruttoresultat	1 260	1 093	1 339	1 306	1 225
Produktutvecklingskostnader	-120	-131	-158	-162	-158
Försäljnings- och administrationskostnader	-801	-805	-894	-863	-797
Andel av resultat från joint venture	-20	-24	-21	-5	-
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	22	-233	-161	-21	-121
Rörelseresultat	341	-100	105	255	149
<i>Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster</i>	<i>357</i>	<i>163</i>	<i>317</i>	<i>305</i>	<i>292</i>
Finansiella poster	-55	-89	-44	-36	-8
Andel av resultat från joint venture	-	-	-	-	-12
Resultat före skatt	286	-189	61	219	129
Skatt	-58	-111	-56	-66	-50
Årets resultat	228	-300	5	153	79
Balansräkning					
Anläggningstillgångar	2 067	1 901	2 227	1 585	1 349
Omsättningstillgångar	2 565	2 117	2 186	2 104	1 729
Summa tillgångar	4 632	4 018	4 413	3 689	3 078
Eget kapital					
Långfristiga skulder	1 829	1 809	1 346	1 072	775
Kortfristiga skulder	1 173	1 051	1 530	1 006	908
Summa eget kapital och skulder	4 632	4 018	4 413	3 689	3 078
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	296	215	328	274	173
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-173	-245	-381	-381	-231
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12	188	59	211	-35
Årets kassaflöde	111	158	6	104	-93
Nyckeltal					
Bruttomarginal, %	27,3	27,3	26,0	25,5	27,5
Rörelsemarginal, %	7,4	-2,5	2,0	5,0	3,3
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	7,7	4,1	6,1	6,0	6,5
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	4,65	-6,44	0,12	3,46	1,67
Eget kapital per aktie, SEK	32,84	23,17	34,78	35,80	30,98
Kassaflöde, löpande verksamhet, per aktie SEK	6,09	4,56	7,42	6,20	3,91
Utdelning, SEK	0,00	0,00	0,00	1,15	0,55
Börskurs, SEK	53,00	43,75	51,00	69,00	87,25
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1, 2}	12,6	-3,9	3,1	9,8	6,8
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. jämförelsestörande poster, % ^{1, 2}	13,2	5,1	9,4	11,8	13,3
Avkastning på eget kapital, %	16,30	-22,70	0,1	9,8	5,4
Soliditet, %	36	30	35	44	45
Nettoskuldssättningsgrad, % ²	53	85	66	45	42
Externa investeringar, MSEK	136	197	273	313	218
FoU, %	4,0	5,4	4,6	4,1	4,0
Antal anställda	2 003	1 990	2 172	2 309	2 176

¹ Rullande tolv månader. ² Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

KVARTALSDATA

	2022		2021			2020		
MSEK, om ej annat anges	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2
Resultaträkning								
Nettoomsättning	1 272	1 191	1 203	1 138	1 080	989	964	875
Kostnad för sålda varor	-920	-895	-888	-825	-744	-706	-695	-647
Bruttoresultat	352	296	315	313	336	283	269	228
Produktutvecklingskostnader	-49	-27	-30	-33	-30	-32	-28	-35
Försäljnings- och administrationskostnader	-222	-213	-195	-202	-191	-189	-185	-195
Andel av resultat från joint venture	-5	-6	-4	-5	-4	-2	-7	-8
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-1	4	10	7	1	-16	-73	-141
Rörelseresultat	75	54	96	79	112	44	-23	-151
Rörelseresultat exkl. jämförelsestörande poster	80	60	100	82	115	66	58	-3
Finansiella poster	-4	-17	-21	-3	-16	-46	-6	-12
Resultat före skatt	71	37	75	76	96	-2	-29	-163
Skatt	-19	10	-21	-22	-26	-59	-75	24
Periodens resultat	52	47	55	54	71	-61	-104	-139
Balansräkning								
Anläggningstillgångar	2 087	2 067	2 039	2 023	1 988	1 901	1 979	2 173
Omsättningstillgångar	2 786	2 565	2 444	2 306	2 289	2 117	2 266	2 082
Summa tillgångar	4 873	4 632	4 483	4 329	4 277	4 018	4 245	4 255
Eget kapital	1 930	1 630	1 514	1 405	1 343	1 158	1 255	1 392
Långfristiga skulder	1 608	1 829	1 852	871	1 797	1 809	1 870	1 873
Kortfristiga skulder	1 335	1 173	1 117	2 053	1 137	1 051	1 119	990
Summa eget kapital och skulder	4 873	4 632	4 483	4 329	4 277	4 018	4 245	4 255
Kassaflöde								
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-60	281	26	19	-30	123	231	-96
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-63	-69	-35	-58	-11	-40	1	-76
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-43	-6	36	-19	-23	-88	-21	165
Periodens kassaflöde	-166	206	27	-58	-64	-5	211	-7
Nyckeltal								
Bruttomarginal, %	27,7	24,8	26,2	27,5	31,1	28,6	27,9	26,1
Rörelsemarginal, %	5,9	4,6	8,0	6,9	10,4	4,5	-2,4	-17,2
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	6,3	5,0	8,3	7,2	10,6	6,7	6,0	-0,3
Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK	1,04	0,98	1,11	1,11	1,44	-1,27	-2,15	-2,95
Eget kapital per aktie, SEK	38,97	32,84	30,48	28,30	27,00	23,17	25,16	28,88
Kassaflöde, löpande verksamhet, per aktie, SEK	-1,23	5,78	0,53	0,39	-0,62	2,53	4,75	-2,04
Börskurs, SEK	41,20	53,00	46,60	56,60	46,25	43,75	41,80	37,50
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1,2}	9,6	12,6	12,6	8,4	0,0	-3,9	-9,7	-6,6
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. jämförelsestörande poster, % ^{1,2}	10,2	13,2	12,7	11,3	7,7	5,1	4,4	5,3
Avkastning på eget kapital, % ¹	11,9	16,3	10,7	-1,4	-17,9	-22,7	-27,0	-16,4
Soliditet, %	40	35	34	33	32	30	30	33
Nettoskuldssättningsgrad, % ²	53	53	74	76	74	85	84	91
Externa investeringar, MSEK	52	45	16	36	39	25	26	49
FoU, %	4,0	3,5	3,7	4,4	4,5	4,9	5,2	6,3
Antal anställda	2 045	2 003	2 072	2 026	2 021	1 990	1 962	2 055

¹ Rullande tolv månader. ² Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

NYCKELTAL

	jan - mar 2022	jan - mar 2021	jan - dec 2021
Bruttomarginal, %	27,7	31,1	27,3
Rörelsemarginal exkl. jämförelsestörande poster, %	6,3	10,6	7,7
Rörelsemarginal, %	5,9	10,4	7,4
Kassaflöde, löpande verksamhet, MSEK	-60	-30	296
Kassaflöde efter investeringar, MSEK	-123	-41	123
Avkastning på sysselsatt kapital, % ^{1, 2}	9,6	0,0	12,6
Avkastning på sysselsatt kapital exkl. jämförelsestörande poster, % ^{1, 2}	10,2	7,7	13,2
Externa investeringar, MSEK	52	39	136
FoU, %	4,0	4,5	4,0
Antal anställda	2 045	2 021	2 003
Avkastning på eget kapital, % ¹	11,9	-17,9	16,3
Räntetäckningsgrad, ggr	7,0	12,1	13,7
Soliditet, %	40	32	35
Nettoskuldssättningsgrad, % ²	53	74	53
Per aktie:			
Resultat efter skatt, före utspädning, SEK	1,04	1,44	4,65
Resultat efter skatt, efter utspädning, SEK	1,04	1,44	4,65
Eget kapital per aktie, SEK	38,97	27,00	32,84
Kassaflöde, löpande verksamhet, per aktie, SEK	-1,23	-0,62	6,09
Börskurs, SEK	41,20	46,25	53,00
Genomsnittligt totalt antal aktier, tusental	48 638	48 638	48 638
Totalt antal aktier vid periodens utgång, tusental	48 638	48 638	48 638
varav antal aktier i eget förvar, tusental	12	12	12

¹ Rullande tolv månader. ² Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

ÖVRIG INFORMATION

Investerarpresentation

Investerare, analytiker och media är inbjudna till en presentation av rapporten torsdagen den 28 april kl 11.00 tillsammans med VD Jean-Luc Desire och CFO Lottie Saks.

Länk till webbsändningen och nummer till telefonkonferensen:
<https://financialhearings.com/event/43490>

Webbsändningen finns även tillgänglig i efterhand, och både delårsrapport och presentation kan laddas ned på Haldex webbplats:
<http://www.haldex.com/sv/corporate/investerare/finansialla-rapporter/>

Finansiell kalender

Årsstämma 2022	24 maj 2022
Delårsrapport, apr – jun 2022	19 juli 2022
Delårsrapport, juli – sep 2022	27 oktober 2022
Bokslutskommuniké, jan – dec 2022	17 februari 2023

Kontakter

Jean-Luc Desire, VD & Koncernchef
 Lottie Saks, CFO
 Jenny Boström, Investarrelationer

Telefon: 0418-47 60 00
 Email: ir@haldex.com

Haldex AB, organisationsnummer 556010-1155,
info@haldex.com, www.haldex.com

Denna information är sådan som Haldex AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, enligt kontaktpersoners försorg, för offentliggörande torsdagen den 28 april 2022 kl. 07:20.

FINANSIELLA DEFINITIONER

Alternativa nyckeltal som inte är enligt IFRS presenteras i rapporten eftersom de anses utgöra viktiga kompletterande nyckeltal för bolagets resultat. Syftet med de kompletterande begreppen är att skapa en utökad förståelse och främja användbarheten av den finansiella informationen samt ge läsaren en mer nyanserad och djupare bild av verksamheten. I de fall sifferunderlag för framräkning av alternativa nyckeltal inte framgår av rapporten hänvisas till bilaga för kompletterande upplysningar på nästa sida.

Avkastning på eget kapital¹

Andel av årets nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare i procent av andelen av genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare.

Avkastning på sysselsatt kapital¹

Rörelseresultat med tillägg för räntetäckningsgrad, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital.

Bruttomarginal

Bruttoresultat, dvs nettoomsättning minus kostnad för sålda varor, i relation till nettoomsättning.

Eget kapital per aktie

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Jämförelsestörande poster

Resultatposter, vilka är av ej återkommande karaktär i den normala verksamheten. Jämförelsestörande poster kan exempelvis inkludera omstrukturingskostnader, nedskrivningar och produktrelaterade garantier hänförliga till specifika kundtaganden. Syftet med att specificera dessa är att kunna påvisa den underliggande verksamhetens utveckling.

Externa investeringar

Investeringar som görs hos externa leverantörer och bokförs direkt mot balansräkningen. Aktivering av produktutvecklingsprojekt ingår inte.

FoU, %¹

Totala forsknings- och utvecklingsutgifter exkl. avskrivningar i relation till nettoomsättning.

Kassaflöde per aktie

Kassaflödet från den löpande verksamheten dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Nettoskuld¹

Likvida medel plus räntebärande fordringar minus räntebärande skulder och avsättningar.

Nettoskuldsättningsgrad¹

Räntebärande skulder och avsättningar minus likvida medel och räntebärande fordringar dividerat med eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande.

Organisk tillväxt

Den valutajusterade tillväxten där omsättningen omräknats till samma valutakurs som i jämförelseperioden. Syftet är att visa hur verksamheten utvecklats utan påverkan av valutaförändringar vid konsolideringen av utländska enheter.

Resultat per aktie¹

Andel av årets nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med vägt genomsnittligt antal aktier.

Räntenetto¹

Den ekonomiska skillnaden i absoluta tal mellan redovisade räntetäckningsgrad för finansiella tillgångar och räntekostnader för räntebärande skulder och avsättningar. För sifferunderlag se bilaga.

Räntetäckningsgrad¹

Rörelseresultat exklusive jämförelsestörande poster med tillägg för räntetäckningsgrad dividerat med räntekostnader.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av periodens nettoomsättning.

Justerat rörelsemarginal

Rörelseresultat exklusive engångsposter i procent av periodens nettoomsättning.

Rörelseresultat¹

Resultat från verksamheten före finansiella poster och skatt.

Justerat rörelseresultat

Resultat från verksamheten före finansiella poster och skatt justerat med förekommande jämförelsestörande poster.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av totalt kapital.

Sysselsatt kapital¹

Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder och icke räntebärande avsättningar.

Valutajusterad information¹

Finansiellt tal omräknat till samma valutakurs som i jämförelseperioden. Syftet är att visa hur verksamheten utvecklats utan påverkan av valutaförändringar vid konsolideringen av utländska enheter.

¹ Kompletterande finansiell information redovisas i bilaga på nästa sida.

ORDLISTA

ABS

Ett system som förhindrar att hjulen låser sig vid inbromsning. ABS är en förkortning av Anti-lock Braking System.

Air Controls

Haldex produktlinje för produkter som förbättrar säkerhet och köregenskaper i bromssystemet såsom rening och torkning av tryckluft, ventiler samt ABS och EBS.

EBS

Elektroniskt styrt bromssystem. EBS fungerar som en central del av pneumatiska bromssystem och kan övervaka och styra bromssystemet. I bromssystem utan EBS är bromskraften till hjulen densamma vid alla tillfällen, hos fordon med EBS fördelas kraften olika beroende på behov.

Eftermarknad

Försäljningen av reservdelar, utbildning och tjänster till de verkstäder som reparerar och ger service till fordon som tagits i drift.

EMB

Elektromekaniska bromsar. Dessa är del av ett elektroniskt bromssystem dvs det pneumatiska bromssystemet är utbytt mot ett elektroniskt bromssystem. Elektromekaniska bromsar är för närvarande inte godkända i Nordamerika och Europa, men däremot i Kina.

Foundation Brake

Haldex produktlinje för bromsprodukter för hjuländen såsom skivbromsar, bromshävarmar till trumbromsar samt bromscylindrar.

OEM

Original equipment manufacturer dvs tillverkare av fordon.

Truck

Tunga lastbilar samt bussar.

Trailer

Släpvagnar som kopplas på en dragbil (lastbil).

BILAGA

AVSTÄMNING TILL ALTERNATIVA NYCKELTAL

Omsättning per region

	Redovisad omsättning jan-mar 2022	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning jan-mar 2022	Δ	Redovisad omsättning helår 2021	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning helår 2021	Δ
MSEK								
Amerika	697	-72	625	-10%	2 376	167	2 543	7%
EMEA	494	-11	483	-2%	1 920	45	1 965	2%
APAC	81	-8	73	-10%	316	8	324	3%
Totalt	1 272	-91	1 181	-7%	4 612	220	4 832	5%

Omsättning per produktområde

	Redovisad omsättning jan-mar 2022	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning jan-mar 2022	Δ	Redovisad omsättning helår 2021	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning helår 2021	Δ
MSEK								
Foundation Brake	736	-50	686	-7%	2 548	112	2 660	4%
Air Controls	536	-41	495	-8%	2 064	108	2 172	5%
Totalt	1 272	-91	1 181	-7%	4 612	220	4 832	5%

Omsättning per kundsegment

	Redovisad omsättning jan-mar 2022	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning jan-mar 2022	Δ	Redovisad omsättning helår 2021	Valutajustering till föregående års kurser	Valutajusterad omsättning helår 2021	Δ
MSEK								
Eftermarknad	636	-50	586	-8%	2 354	126	2 480	5%
Trailer - släpvagnar	435	-22	413	-5%	1 545	51	1 596	3%
Truck - tunga lastbilar	201	-18	182	-9%	713	43	756	6%
Totalt	1 272	-91	1 181	-7%	4 612	220	4 832	5%

Omsättningstillväxt, första kvartalet 2022

Procent	Koncernen	Amerika	EMEA	APAC
Organisk tillväxt	9	16	7	-20
Valutaomräkningsdifferens	9	14	3	9
Förvärv	-	-	-	-
Redovisad tillväxt	18	30	10	-11

BILAGA - KVARTALSDATA

AVSTÄMNING TILL ALTERNATIVA NYCKELTAL

	2022	2021				2020		
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2
MSEK, om ej annat anges								
Jämförelsestörande poster								
- Omstruktureringskostnader	-5	-5	-4	-3	-16	-48	-8	-46
- Nedskrivning av tillgång	-	-	-	-	-	-5	-70	-101
- Realisationsvinst försäljning byggnad	-	-	-	-	13	35	-	-
- Tvist Indien	-	-1	-	-	-	-	-1	-
- Kostnader relaterade till uppköpsprocessen	-	-	-	-	-	-4	-2	-1
Summa jämförelsestörande poster	-5	-6	-4	-3	-3	-22	-81	-148
Forsknings- och utvecklingsutgifter exkl. avskrivningar	-51	-42	-44	-50	-48	-48	-50	-55
varav aktiverade utvecklingsutgifter	8	21	20	22	24	22	28	27
Forsknings- och utvecklingskostnader exkl. avskrivningar	-43	-21	-24	-28	-24	-26	-22	-28
Räntenetto och finansiella poster								
Räntetäckning	9	-8	11	-2	3	-1	1	0
Räntekostnader	-16	-1	-16	-5	-9	-13	-17	-6
Summa räntenetto	-7	-9	-5	-7	-6	-14	-16	-6
Finansiell valutakurseffekt	4	-8	-13	6	-6	-33	13	-4
Övriga finansiella poster	-2	0	-3	-2	-3	-2	-3	-2
Summa finansiella poster	-4	-17	-21	-3	-16	-46	-6	-12
Nettoskuld								
- Räntebärande tillgångar	496	597	370	338	396	440	466	260
- Räntebärande skulder inklusive derivatinstrument	-1 069	-1 032	-1 021	-928	-925	-888	-904	-920
- Pensionsskulder	-263	-463	-504	-515	-524	-578	-658	-651
Summa nettoskuld¹	-836	-898	-1 155	-1 105	-1 053	-1 026	-1 096	-1 311
Sysselsatt kapital								
Balansomslutning	4 873	4 632	4 483	4 329	4 277	4 018	4 245	4 255
icke räntebärande skulder och avsättningar	-1 273	-1 159	-1 087	-1 108	-1 107	-1 024	-1 070	-965
Summa sysselsatt kapital	3 600	3 473	3 396	3 221	3 170	2 994	3 175	3 290
Genomsnittligt sysselsatt kapital	3 372	3 251	3 148	3 111	3 155	3 234	3 304	3 340
Nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare								
Periodens resultat	52	47	55	54	71	-61	-104	-139
Varav resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	2	0	1	0	1	1	1	0
Summa nettoresultat hänförligt till moderbolagets ägare	50	47	54	54	70	-62	-105	-139
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare								
Eget kapital	1 930	1 630	1 514	1 405	1 343	1 158	1 255	1 392
Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	35	33	31	29	30	27	31	30
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1 895	1 597	1 483	1 376	1 313	1 131	1 224	1 362
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1 565	1 385	1 310	1 323	1 311	1 340	1 447	1 522
Genomsnittligt antal aktier, tusental	48 638	48 638	48 638	48 638	48 638	48 638	48 638	47 164

¹ Effekt av IFRS16 leasing har exkluderats.

REDOGÖRELSE FRÅN STYRELSEN FÖR HALDEX

Redogörelsen för Haldex på sidorna 16–45 i denna erbjudandehandling har granskats av Haldex styrelse.⁸⁾ Det är styrelsens uppfattning att denna kortfattade beskrivning av Haldex ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Haldex.

Landskrona den 30 juni 2022

Haldex Aktiebolag (publ)

Styrelsen

8) Styrelseledamöterna Detlef Borghardt och Stefan Charette har inte deltagit i styrelsens beslut att avge detta uttalande.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Följande är en sammanfattning av de svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma. Till exempel behandlas inte de regler som gäller för skattefri kapitalvinst på så kallade näringsbetingade andelar inom företagssektorn. Inte heller behandlas de regler som gäller för aktier som innehas av handelsbolag, som utgör lageraktier i en juridisk person eller som innehas via ett investeringssparkonto eller en kapitalförsäkring. Vidare behandlas inte de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på aktier i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana aktier, de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag, utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige, eller utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skattekonsekvenser vilka inte behandlas nedan kan även uppkomma för andra kategorier av aktieägare, såsom investmentföretag, investeringsfonder, banker, finansmäklare och andra som äger aktier för handel. Varje aktieägare rekommenderas att konsultera skatterådgivare avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med Erbjudandet, inklusive effekterna av utländsk skattelagstiftning, bestämmelser i skatteavtal och andra regler som kan vara tillämpliga.

Generellt om beskattning vid aktieförsäljningar

Aktieägare som accepterar Erbjudandet och säljer sina aktier i Haldex blir normalt föremål för kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet består av anskaffningsvärdet på aktierna och beräknas enligt "genomsnittsmetoden". Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. För noterade aktier (så som Haldex-aktierna) kan anskaffningsvärdet, som ett alternativ, bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen enligt "schablonmetoden".

Privatpersoner

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalförlust på noterade aktier och andra noterade värdepapper (som skattemässigt behandlas på samma sätt som noterade aktier, dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder) är dock fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar, på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer. Om en kapitalförlust på noterade aktier inte kan dras av fullt ut, får 70 procent av förlusten dras av från annan inkomst i inkomstslaget kapital. Om ett underskott uppkommer i inkomstslaget kapital reduceras skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatten och den kommunala fastighetsavgiften. Sådan skatte-reduktion medges med 30 procent av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas kapitalvinster på aktier vanligtvis i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se avsnittet "Generellt om beskattningen vid aktieförsäljningar" ovan. En avdragsgill kapitalförlust kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier. Sådana kapitalförluster kan dock, under vissa omständigheter, även kvittas mot kapitalvinster på samma typ av värdepapper inom en koncern, under förutsättning att koncernbolagen uppfyller kraven för koncernbidrag. Kapitalförluster på aktier eller andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier, och som inte har dragits av från kapitalvinster under beskattningsåret, får sparas och dras av mot kapitalvinster under efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsningar.

Aktieägare med hemvist utanför Sverige

Aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige (begränsat skattskyldiga) och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige är vanligtvis inte föremål för svensk beskattning vid en försäljning av aktier. Sådana aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i det land där de har sin skatterättsliga hemvist. Begränsat skattskyldiga privatpersoner beskattas dock för en kapitalvinst på försäljning av aktier om personen har varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige vid något tillfälle under det kalenderår då försäljningen äger rum eller något av de föregående tio kalenderåren. Denna beskattning kan begränsas genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder.

ADRESSER

SAF-HOLLAND SE

Hauptstraße 26
D-63856 Bessenbach-Keilberg
Tyskland

Haldex Aktiebolag (publ)

Instrumentgatan 15
Box 507
261 24 Landskrona
Sverige

J.P. Morgan Securities Plc

25 Bank Street
Canary Wharf
London, E14 5JP
Storbritannien

Advokatfirman Vinge KB

Smålandsgatan 20
Box 1703
111 87 Stockholm
Sverige

Noerr Partnerschaftsgesellschaft mbB

Brienner Straße 28
80333 München
Tyskland

