

Samgåendet mellan Alpcot och kapitalförvaltaren Gadd & Cie genomfört och stärkt finansiell ställning

Alpcot Holding AB ("publ") ("Alpcot") har idag slutfört förvärvet av Gadd & Cie S.A. ("Gadd"). Transaktionen, har slutförts enligt de villkor som kommunicerades när förvärvet tillkännagavs den 10 juni 2025. Gadds starka förvaltningsresultat under 2025 förbättrar även Alpcots finansiella ställning med SEK 14 - 17 miljoner.

Förvärvet sker genom att Alpcot förvärvar samtliga aktier i Gadd (och rätten till intäkter i närstående bolag till Gadd) för en köpeskilling om ca SEK 93,7 miljoner. Köpeskillingen erläggs genom (i) en riktad nyemission av 37 297 297 B aktier till en emissionskurs av SEK 1,00 per B aktie, (ii) SEK 20 miljoner kontant och (iii) en säljarrevers på SEK 36,4 miljoner som kan löpa upp till 3 år efter tillträdet. Den riktade nyemissionen av aktier sker med stöd av ett bemyndigande från årsstämman 2025 i Alpcot. Utöver Ersättningen har säljarna till Gadd rätt till en tilläggsköpeskilling uppgående till 43,8 procent av Gadds performance fee för år 2025.

Nyemissionen innebär en utspädning för befintliga aktieägare i Alpcot uppgående till cirka 18,7 procent. Säljarna av Gadd har ingått Lock-up avtal med Alpcot som innebär att de ej får sälja några av de nyemitterade aktierna under en tid om 6 månader från tillträdesdagen.

2025 har varit ett bra år för Gadd SMP Fund som steg med ca 13 procent. Performance fee i fonden tillsammans med den diskretionära förvaltningen genererade under 2025 preliminärt SEK 25 - 30 miljoner, varav 43,8 procent ska betalas som en tilläggsköpeskilling. Alpcot får behålla 56,2 procent av all performance fee i Gadd för 2025, vilket förbättrar Alpcots finansiella ställning med SEK 14 - 17 miljoner. Gadds resultat för 2025 och Alpcots del av performance fee överträffar Alpcots förväntningar rejält från tidpunkten för förvärvet.

Bolagets bedömning är att Gadd under 2026 utan någon performance fee kommer generera intäkter på drygt SEK 30 miljoner samt bidra med ett rörelseresultat på ca SEK 10 miljoner. Gadd har de senaste sex åren i genomsnitt genererat över SEK 20 miljoner per år i performance fee och utgör en naturlig del av Gadds totala intäkter. Alpcot kommer uppdatera sin finansiella målsättning senast under februari för att beakta samgåendet med Gadd.

"När vi nu slutfört samgåendet genom uppköp av Gadd och nått en stor milstolpe kan vi tillsammans satsa på att vässa kunderbudandet ännu mer och tillföra ännu större kundnytta. Alpcot och Gadd kompletterar varandra väl geografiskt och i kunderbudande. Med Alpcots marknadsledande digitala plattform och vårt gemensamma erbjudande inom kapitalförvaltning kommer vi kunna hjälpa Alpcots och Gadds kunder ännu bättre. Jag ser fram emot att vidareutveckla samarbetet mellan Gadd och Alpcot!", säger Dusko Savic, VD i Alpcot.

PRESSMEDDELANDE

09 januari 2026 10:45:00 CET

Om oss

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

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

Kontakter

Dusko Savic

Verkställande direktör

E: dusko.savic@alpcot.se

T: +46 70 358 12 57

Claes Lindholm

CFO

E: claes.lindholm@alpcot.se

T: +46 73 056 07 17

CA - Eminova

Certified Adviser är Eminova Fondkommission AB, +46 (08)-68421100, adviser@eminova.se, www.eminova.se.