

INFORMATION TILL AKTIEÄGARNA I POOLIA AB (PUBL) OCH UNIFLEX AB (PUBL) AVSEENDE FUSION MELLAN BOLAGEN

Detta dokument beskriver fusionen mellan Poolia AB (publ) ("**Poolia**") och Uniflex AB (publ) ("**Uniflex**"). Informationsdokumentet består av flera delar – detta dokument, Poolias årsredovisningar för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017, Poolias oreviderade delårsrapporter för perioderna januari–mars 2017 och januari–mars 2018, Uniflex årsredovisningar för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017 och Uniflex oreviderade delårsrapporter för perioderna januari–mars 2017 och januari–mars 2018. För att erhålla Poolias och Uniflex årsredovisningar och delårsrapporter, och därigenom tillsammans med detta dokument erhålla det fullständiga informationsdokumentet avseende fusionen, hänvisas till bolagens huvudkontor och bolagens webbplatser www.poolia.com respektive www.uniflexgroup.com. Handlingarna kan även kostnadsfritt beställas från Poolia på telefon +46 8 555 650 00 eller från Uniflex på telefon +46 8 555 368 00 eller laddas ned från Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):s webbplats www.sebgroup.com/prospectuses.

VIKTIG INFORMATION

Med "Bolaget", "Koncernen" eller "Poolia" avses i detta dokument, beroende på sammanhanget, Poolia AB (publ), organisationsnummer 556447-9912, (ett svenskt publikt aktiebolag) eller den koncern i vilken Poolia AB (publ) är moderbolag. Med "Uniflex" avses, beroende på sammanhanget, Uniflex AB (publ), organisationsnummer 556462-0887, (ett svenskt publikt aktiebolag) eller den koncern i vilken Uniflex AB (publ) är moderbolag. Med det "Sammanslagna Bolaget" avses det sammanslagna bolaget som blir resultatet av fusionen mellan Poolia och Uniflex i enlighet med fusionsplanen antagen av Poolias och Uniflex styrelser den 4 juni 2018 ("Fusionsplanen") ("Fusionen").

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") är finansiell rådgivare till såväl Poolia som Uniflex i samband med den föreslagna Fusionen. SEB Corporate Finance och BDO Corporate Finance har lämnat så kallade Fairness Opinions beträffande utbytesrelationen till Poolias respektive Uniflex styrelse.

Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. "TSEK" indikerar tusen SEK och "MSEK" indikerar miljoner SEK. Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa och andra termer i detta dokument.

Detta dokument har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 b kap. 2 och 4 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännande och registrering av Finansinspektionen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att informationen i detta dokument är korrekt eller fullständig. Svensk lag ska tillämpas på innehållet i detta dokument. Tvist i anledning av innehållet i detta dokument ska avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Detta dokument har upprättats i både en svenskspråkig och en engelskspråkig version. I händelse av att versionerna inte överensstämmer ska den svenska versionen ha företräde.

Inga Poolia-aktier har registrerats eller kommer att registreras enligt den amerikanska Securities Act från 1933 i gällande lydelse ("Securities Act") eller därtill hörande relevanta värdepapperslagar och bestämmelser i någon stat eller annan jurisdiktion i USA. Varken U.S. Securities and Exchange Commission eller motsvarande myndighet på delstatsnivå har godkänt Poolia-aktier eller fastställt huruvida detta dokument är korrekt eller fullständigt. Varje påstående om motsatsen kan utgöra ett brott i USA. Poolia-aktier kommer att erbjudas innehavare med hemvist i USA endast i sådana fall då detta är förenligt med undantag från registreringskraven i Securities Act. Poolia-aktier får inte erbjudas eller avyttras i USA förutom i sådana fall då detta är förenligt med undantag från Securities Act eller genom en transaktion som inte omfattas av kraven på registrering enligt Securities Act.

Den föreslagna Fusionen involverar erbjudande av värdepapper i ett utländskt bolag. Erbjudandet är underkastat ett främmande lands informationskrav, som skiljer sig från USA:s. Finansiella räkenskaper/information som ingår i detta dokument har upprättats i enlighet med utländsk informationsstandard, som eventuellt inte är jämförbar med finansiella räkenskaper/information från amerikanska bolag.

Det kan vara svårt att genomdriva dina rättigheter och eventuella krav som du kan ha i enlighet med amerikanska federala värdepapperslagar eftersom emittenten är hemmahörande i ett annat land än USA och samtliga av emittentens styrelseledamöter och ledande befattningshavare har hemvist i ett annat land än USA. Du kanske inte kommer att kunna stämma ett utländskt bolag eller dess styrelseledamöter eller ledande befattningshavare vid en utländsk domstol för brott mot de amerikanska värdepapperslagarna. Vidare kan det vara svårt att tvinga ett utländskt bolag och dess närstående bolag att underkasta sig en dom från en amerikansk domstol.

Du ska vara medveten om att emittenten kan komma att förvärva värdepapper i annat fall än i samband med Fusionen, exempelvis i marknaden eller genom privat förhandlade förvärv.

Framåtriktade uttalanden

Detta dokument innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Poolias aktuella syn på framtida händelser samt finansiell, operativ och övrig utveckling. Framåtriktad information kan urskiljas genom att den inte uteslutande avser historiska eller aktuella sakförhållanden eller genom att den kan innefatta ord såsom "kan", "ska", "förväntas", "tros", "uppskattas", "planeras", "förbereds", "beräknas", "har för avsikt att", "prognostiseras", "försöker" eller "skulle kunna", eller negationer av sådana ord och andra variationer därav eller jämförbar terminologi. Dessa framåtriktade uttalanden gäller endast per dagen för detta dokument. Utöver vad som kan följa av lag, förordning eller tillämpliga börsregler gör Poolia respektive Uniflex ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer, inklusive sådana risker och osäkerhetsfaktorer som avser förväntade fördelar med anledning av den föreslagna Fusionen. Faktorer som kan medverka till att Poolias verkliga resultat eller utveckling kan komma att skilja sig avsevärt från de faktorer som beskrivs i detta dokument innefattar, men är inte begränsade till, oförmåga att framgångsrikt integrera verksamheterna i Poolia och Uniflex eller att utnyttja synergier från en sådan integration och de ekonomiska förhållandena inom de branscher där Poolia och Uniflex är verksamma. Även om Poolia och Uniflex anser att de förväntningar som återspeglas i sådana framåtriktade uttalanden är rimliga finns det inte någon garanti för att dessa framåtriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara korrekta. Därför kan resultatet, som en följd av olika faktorer, skilja sig väsentligt från vad som anges i sådana framåtriktade uttalanden. Följaktligen bör läsare av detta dokument inte lägga otillbörlig vikt vid dessa och andra framåtriktade uttalanden.

Bransch- och marknadsinformation

I avsnittet "Riskfaktorer" finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller utveckling skiljer sig avsevärt från historisk information eller från framåtriktade uttalanden. Detta dokument innehåller historisk marknadsinformation och framtidsutsikter avseende branscher. Viss information har inhämtats från utomstående källor och Poolia har återgett sådan information korrekt i detta dokument. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Marknadsstatistik är till sin natur förenad med osäkerhet och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Värdet av jämförelser av statistik för olika marknader är begränsat av flera anledningar, bland annat genom att marknaderna definieras olika och att informationen kan ha insamlats genom användande av olika metoder och med olika antaganden. Viss statistik i detta dokument har sammanställts av Poolia, i vissa fall på basis av olika antaganden. Även om Bolaget anser att sammanställningsmetoden och antagandena är rimliga har dessa endast i begränsad omfattning kunnat bekräftas eller verifieras mot oberoende källor. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsare av detta dokument särskilt på att marknadsstatistik som presenteras i detta dokument är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan ges för dess riktighet. Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av de tredje parter varifrån informationen hämtats har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Förutom vad som anges i avsnittet "Information om den nya koncernen – Pro forma-redovisning", "Information om Poolia – Finansiell information i sammandrag", "Information om Uniflex – Finansiell information i sammandrag", "Revisorsyttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551)" samt i de årsredovisningar med revisionsberättelser som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta dokument granskats eller reviderats av Poolias eller Uniflex revisorer.

Finansiell information i detta dokument som rör bolagen och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av bolagens revisorer i enlighet med vad som anges här har inhämtats från bolagens interna bokförings- eller rapporteringssystem. Vissa av nyckeltalen som presenteras i detta dokument är icke IFRS-mått, det vill säga finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Ett finansiellt mått som inte definieras enligt IFRS definieras som ett mått som mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell position eller kassaflöden men som exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det närmast jämförbara IFRS-måttet. Dessa finansiella mått ska inte betraktas isolerade från eller som substitut till de resultatmått som tas fram i enlighet med IFRS. Dessutom kan sådana mått, som har definierats av bolagen, eventuellt inte vara jämförbara med andra mått med liknande namn som används av andra företag.

Vissa siffror i detta dokument har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet exempelvis då belopp anges i tusen- och miljontal och förekommer särskilt i avsnittet "Information om Poolia – Finansiell information i sammandrag", "Information om Poolia – Kommentarer till den finansiella utvecklingen", "Information om den nya koncernen – Pro forma-redovisning", "Information om Poolia – Kapitalstruktur och annan finansiell information" och "Information om Uniflex – Finansiell information i sammandrag" samt i den historiska finansiella information som återfinns i detta dokument.

INNEHÅLL

| | | | |
|---|-----------|--|------------|
| Sammanfattning | 2 | Information om Uniflex | 106 |
| Riskfaktorer | 21 | Marknadsöversikt | 106 |
| Fusionen | 28 | Verksamhetsbeskrivning | 107 |
| Bakgrund och motiv | 28 | Finansiell information i sammandrag | 110 |
| Styrelsernas ansvar | 30 | Styrelse, koncernledning och revisorer | 116 |
| Metod för fastställande av utbytesrelation | 31 | Aktiekapital och ägarförhållanden | 120 |
| Uttalande från styrelsen i Poolia | 32 | Bolagsordning | 122 |
| Uttalande från styrelsen i Uniflex | 33 | Legala frågor och kompletterande information | 124 |
| Godkännande och verkställande av Fusionen | 36 | Historisk finansiell information (dokument införlivade genom hänvisning) | 126 |
| Fusionsvillkor, bolagsstämmor och tillämplig lag | 37 | Skattefrågor i Sverige | 136 |
| Vad händer med dina aktier? | 40 | Definitioner | 139 |
| Fairness Opinion från SEB Corporate Finance | 41 | Adresser | 140 |
| Fairness Opinion från BDO Corporate Finance | 44 | Fusionsplan | 141 |
| Information om den nya koncernen | 46 | Revisorsyttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) | 148 |
| Generell information | 46 | | |
| Pro forma-redovisning | 48 | | |
| Revisors rapport avseende proformaredovisning | 51 | | |
| Information om Poolia | 52 | | |
| Marknadsöversikt | 52 | | |
| Verksamhetsbeskrivning | 54 | | |
| Finansiell information i sammandrag | 58 | | |
| Kommentarer till den finansiella utvecklingen | 65 | | |
| Kapitalstruktur och annan finansiell information | 67 | | |
| Styrelse, koncernledning och revisorer | 70 | | |
| Bolagsstyrning | 74 | | |
| Aktiekapital och ägarförhållanden | 79 | | |
| Bolagsordning | 82 | | |
| Legala frågor och kompletterande information | 84 | | |
| Historisk finansiell information (dokument införlivade genom hänvisning) | 88 | | |

Fusionen i sammandrag

- Poolia och Uniflex går samman genom en aktiebolagsrättslig fusion med Poolia som övertagande bolag och Uniflex som överlåtande bolag.
- För varje aktie av serie A i Uniflex erhålls 1,7 aktier av serie A i Poolia, det vill säga ägare av aktier av serie A i Uniflex erhåller 170 nya aktier av serie A i Poolia för varje 100 innehavda aktier av serie A i Uniflex. För varje aktie av serie B i Uniflex erhålls 1,7 aktier av serie B i Poolia, det vill säga ägare av aktier av serie B i Uniflex erhåller 170 nya aktier av serie B i Poolia för varje 100 innehavda aktier av serie B i Uniflex.
- Extra bolagsstämmor i Poolia och Uniflex där beslut kommer att fattas avseende Fusionen kommer att äga rum den 26 juli 2018.
- Fusionen beräknas vara genomförd tidigast den 31 oktober 2018.

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i ett antal "punkter". Punkterna är numrerade i avsnitt A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för denna typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för alla typer av sammanfattningar kan det förekomma luckor i punkternas numrering. Även om en punkt ska ingå i sammanfattningen för denna typ av värdepapper och emittent är det möjligt att det inte finns någon relevant information beträffande en viss punkt. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktioner och varningar

| | | |
|-----|---|---|
| A.1 | Introduktioner och varningar | Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till detta informationsdokument. Varje beslut om att investera i Poolia AB (publ):s aktier ska baseras på en bedömning av informationsdokumentet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkanden avseende uppgifterna i dokumentet anförts vid domstol kan den investerare som är känd i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnader för översättning av dokumentet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av dokumentet eller om den inte, läst tillsammans med andra delar av dokumentet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare vid övervägandet att investera i Poolia AB (publ):s aktier. |
| A.2 | Samtycke till användning av informationsdokumentet | Ej tillämplig. Fusionen omfattas inte av finansiella mellanhänder. |

Avsnitt B – Emittent

| | | |
|-----|---|---|
| B.1 | Firma och handelsbeteckning | Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är Poolia AB med organisationsnummer 556447-9912. Bolagets B-aktier handlas på Nasdaq Stockholm under kortnamnet (ticker) Pool B. |
| B.2 | Säte och bolagsform | Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms kommun, Stockholms län. Bolaget är bildat i Sverige och bedriver verksamhet i enlighet med Aktiebolagslagen. |
| B.3 | Nuvarande och huvudsaklig verksamhet | Poolia fokuserar på specialister inom tjänstemannaområdet inom kompetensbranschen och bedriver idag verksamhet i Sverige, Tyskland och Finland. Kärnverksamheten är inriktad på kompetensbranschens traditionella tjänster rekrytering samt uthyrning och är uppdelad på följande yrkesområden; Bank & Finans, Ekonomi, HR & Lön, Administration, Engineering, Juridik, Life Science, IT, Inköp & Logistik samt Sälj & Marknad. Verksamheten utgörs av att tillhandahålla personal, antingen för fast anställning eller för en tillfällig period. |

| B.4a | Trender inom branschen | Efterfrågan på uthyrning och rekrytering av personal är beroende av den allmänna ekonomiska utvecklingen i samhället. Högkonjunktur medför generellt sett att efterfrågan ökar, men även i viss mån att kompetensföretagens kunder i större utsträckning vill anställa personal. Det gör att kompetensföretagens hyrkonserter allt oftare erbjuds en anställning i kundföretagen efter en tid som konsult och därmed att konsulternas anställningstid hos kompetensföretagen blir kortare. Dessutom påverkar låg arbetslöshet utbudet på kandidater inom såväl rekrytering som uthyrning negativt. Det finns även ett antal digitaliseringstrender inom kompetensbranschen, exempelvis ökad användning av så kallad artificiell intelligens (AI) och sociala medier. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|---|--|---|--|--|--|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------|---|---------------------------------|---|---------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| B.5 | Koncernbeskrivning | Poolia AB (publ) är moderbolag i Koncernen som för närvarande, utöver Bolaget, består av 24 direkt och indirekt ägda dotterbolag. Av dessa dotterbolag är 23 direkt och indirekt helägda och ett delägt med Bolaget som majoritetsägare. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.6 | Större aktieägare | <p>Per dagen för detta dokument har Poolia cirka 2 243 aktieägare, av vilka Björn Örås, AB Traction, Fredrik Palmstierna och Martin Bjäringer är de större aktieägarna, representerande cirka 42,5, 8,2, 5,2 respektive 5,0 procent av aktierna och cirka 70,4, 4,2, 2,7 respektive 2,6 procent av rösterna i Bolaget.</p> <p>I nedanstående tabell beskrivs Poolias ägarstruktur omedelbart före respektive omedelbart efter Fusionens genomförande.</p> <p>Per dagen för detta dokument finns det enligt Bolagets kännedom, utöver vad som framgår av nedanstående tabell, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Poolia.</p> <table border="1" data-bbox="470 929 1436 1319"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Aktieägare</th> <th colspan="2">Ägande i Poolia omedelbart före Fusionens genomförande</th> <th colspan="2">Ägande i Poolia efter Fusionens genomförande</th> </tr> <tr> <th>Antal aktier och röster</th> <th>Andel aktier och röster</th> <th>Antal aktier och röster</th> <th>Andel aktier och röster</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Björn Örås</td> <td>4 023 815 A-aktier, 3 251 445 B-aktier och 4 674 104 röster</td> <td>42,5 % aktier och 70,4 % röster</td> <td>10 864 301 A-aktier, 8 523 902 B-aktier och 12 569 081 röster</td> <td>41,6 % aktier och 69,8 % röster</td> </tr> <tr> <td>AB Traction</td> <td>1 407 000 B-aktier och 281 400 röster</td> <td>8,2 % aktier och 4,2 % röster</td> <td>1 407 000 B-aktier och 281 400 röster</td> <td>3,0 % aktier och 1,6 % röster</td> </tr> <tr> <td>Fredrik Palmstierna</td> <td>894 094 B-aktier och 178 819 röster</td> <td>5,2 % aktier och 2,7 % röster</td> <td>894 094 B-aktier och 178 819 röster</td> <td>1,9 % aktier och 1,0 % röster</td> </tr> <tr> <td>Martin Bjäringer</td> <td>850 000 B-aktier och 170 000 röster</td> <td>5,0 % aktier och 2,6 % röster</td> <td>850 000 B-aktier och 170 000 röster</td> <td>1,8 % aktier och 0,9 % röster</td> </tr> </tbody> </table> | Aktieägare | Ägande i Poolia omedelbart före Fusionens genomförande | | Ägande i Poolia efter Fusionens genomförande | | Antal aktier och röster | Andel aktier och röster | Antal aktier och röster | Andel aktier och röster | Björn Örås | 4 023 815 A-aktier, 3 251 445 B-aktier och 4 674 104 röster | 42,5 % aktier och 70,4 % röster | 10 864 301 A-aktier, 8 523 902 B-aktier och 12 569 081 röster | 41,6 % aktier och 69,8 % röster | AB Traction | 1 407 000 B-aktier och 281 400 röster | 8,2 % aktier och 4,2 % röster | 1 407 000 B-aktier och 281 400 röster | 3,0 % aktier och 1,6 % röster | Fredrik Palmstierna | 894 094 B-aktier och 178 819 röster | 5,2 % aktier och 2,7 % röster | 894 094 B-aktier och 178 819 röster | 1,9 % aktier och 1,0 % röster | Martin Bjäringer | 850 000 B-aktier och 170 000 röster | 5,0 % aktier och 2,6 % röster | 850 000 B-aktier och 170 000 röster | 1,8 % aktier och 0,9 % röster |
| Aktieägare | Ägande i Poolia omedelbart före Fusionens genomförande | | | Ägande i Poolia efter Fusionens genomförande | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Antal aktier och röster | Andel aktier och röster | Antal aktier och röster | Andel aktier och röster | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Björn Örås | 4 023 815 A-aktier, 3 251 445 B-aktier och 4 674 104 röster | 42,5 % aktier och 70,4 % röster | 10 864 301 A-aktier, 8 523 902 B-aktier och 12 569 081 röster | 41,6 % aktier och 69,8 % röster | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AB Traction | 1 407 000 B-aktier och 281 400 röster | 8,2 % aktier och 4,2 % röster | 1 407 000 B-aktier och 281 400 röster | 3,0 % aktier och 1,6 % röster | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fredrik Palmstierna | 894 094 B-aktier och 178 819 röster | 5,2 % aktier och 2,7 % röster | 894 094 B-aktier och 178 819 röster | 1,9 % aktier och 1,0 % röster | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Martin Bjäringer | 850 000 B-aktier och 170 000 röster | 5,0 % aktier och 2,6 % röster | 850 000 B-aktier och 170 000 röster | 1,8 % aktier och 0,9 % röster | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| B.7 | Utvald historisk finansiell information | <p>Poolias koncernredovisning för 2015, 2016 och 2017 är upprättade i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar Koncernen RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, vilken specificerar de tillägg till IFRS som krävs enligt bestämmelserna i årsredovisningslagen (1995:1554). Poolias oreviderade delårsrapporter för perioderna januari–mars 2018 respektive januari–mars 2017 är upprättade enligt IAS 34.</p> <p>Den finansiella informationen nedan är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för respektive år, Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2018 och Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2017.¹⁾</p> <p>RESULTATRÄKNING</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Ej reviderat</th> <th>Ej reviderat</th> <th>Reviderat</th> <th>Reviderat</th> <th>Reviderat</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2018</th> <th>2017</th> <th>2017</th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> <tr> <th>MSEK</th> <th>jan–mar</th> <th>jan–mar</th> <th>jan–dec</th> <th>jan–dec</th> <th>jan–dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>200,4</td> <td>199,2</td> <td>771,5</td> <td>784,8</td> <td>757,1</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>-16,0</td> <td>-16,3</td> <td>-57,9</td> <td>-61,3</td> <td>-58,2</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-178,9</td> <td>-175,2</td> <td>-688,8</td> <td>-696,8</td> <td>-680,0</td> </tr> <tr> <td>Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar</td> <td>-0,7</td> <td>-0,7</td> <td>-2,6</td> <td>-3,7</td> <td>-2,9</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>4,8</td> <td>7,0</td> <td>22,2</td> <td>23,0</td> <td>16,0</td> </tr> <tr> <td colspan="6"><i>Resultat från finansiella investeringar</i></td> </tr> <tr> <td>Räntetäkter och liknande resultatposter</td> <td>0,6</td> <td>0,1</td> <td>0,1</td> <td>0,1</td> <td>6,8</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader och liknande resultatposter</td> <td>-0,2</td> <td>-0,1</td> <td>-1,8</td> <td>-2,6</td> <td>-0,3</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>5,2</td> <td>7,0</td> <td>20,5</td> <td>20,5</td> <td>22,5</td> </tr> <tr> <td>Skattekostnad</td> <td>-1,5</td> <td>-2,2</td> <td>-7,8</td> <td>-6,8</td> <td>-6,5</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</td> <td>3,7</td> <td>4,8</td> <td>12,7</td> <td>13,8</td> <td>16,0</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från avvecklade verksamheter</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td>0,5</td> <td>-2,1</td> <td>-0,7</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat*</td> <td>3,7</td> <td>4,8</td> <td>13,1</td> <td>11,7</td> <td>15,3</td> </tr> <tr> <td>Omräkningsdifferenser</td> <td>1,9</td> <td>2,0</td> <td>3,9</td> <td>3,0</td> <td>-7,6</td> </tr> <tr> <td>Summa totalresultat för perioden</td> <td>5,6</td> <td>6,8</td> <td>17,0</td> <td>14,6</td> <td>7,7</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Resultatet motsvarar resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare</p> <p>1) Den finansiella informationen för perioderna januari–mars 2017 samt januari–mars 2018 återges i detta dokument i en högre detaljgrad än i respektive delårsrapport. I respektive delårsrapport presenteras den finansiella informationen i ett sammandrag.</p> | | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat | | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 | MSEK | jan–mar | jan–mar | jan–dec | jan–dec | jan–dec | Nettoomsättning | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,8 | 757,1 | Övriga kostnader | -16,0 | -16,3 | -57,9 | -61,3 | -58,2 | Personalkostnader | -178,9 | -175,2 | -688,8 | -696,8 | -680,0 | Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -0,7 | -0,7 | -2,6 | -3,7 | -2,9 | Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 | 22,2 | 23,0 | 16,0 | <i>Resultat från finansiella investeringar</i> | | | | | | Räntetäkter och liknande resultatposter | 0,6 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 6,8 | Räntekostnader och liknande resultatposter | -0,2 | -0,1 | -1,8 | -2,6 | -0,3 | Resultat efter finansiella poster | 5,2 | 7,0 | 20,5 | 20,5 | 22,5 | Skattekostnad | -1,5 | -2,2 | -7,8 | -6,8 | -6,5 | Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 3,7 | 4,8 | 12,7 | 13,8 | 16,0 | Periodens resultat från avvecklade verksamheter | 0,0 | 0,0 | 0,5 | -2,1 | -0,7 | Periodens resultat* | 3,7 | 4,8 | 13,1 | 11,7 | 15,3 | Omräkningsdifferenser | 1,9 | 2,0 | 3,9 | 3,0 | -7,6 | Summa totalresultat för perioden | 5,6 | 6,8 | 17,0 | 14,6 | 7,7 |
|--|---|---|-------------|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|--|------|------|------|------|------|------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--|------|------|------|------|------|------------------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|--|--|--|--|--|--|---|-----|-----|-----|-----|-----|--|------|------|------|------|------|--|------------|------------|-------------|-------------|-------------|---------------|------|------|------|------|------|---|------------|------------|-------------|-------------|-------------|---|-----|-----|-----|------|------|----------------------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------|-----|-----|-----|-----|------|---|------------|------------|-------------|-------------|------------|
| | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MSEK | jan–mar | jan–mar | jan–dec | jan–dec | jan–dec | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettoomsättning | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,8 | 757,1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga kostnader | -16,0 | -16,3 | -57,9 | -61,3 | -58,2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkostnader | -178,9 | -175,2 | -688,8 | -696,8 | -680,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -0,7 | -0,7 | -2,6 | -3,7 | -2,9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 | 22,2 | 23,0 | 16,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Resultat från finansiella investeringar</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntetäkter och liknande resultatposter | 0,6 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 6,8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -0,2 | -0,1 | -1,8 | -2,6 | -0,3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | 5,2 | 7,0 | 20,5 | 20,5 | 22,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skattekostnad | -1,5 | -2,2 | -7,8 | -6,8 | -6,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 3,7 | 4,8 | 12,7 | 13,8 | 16,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat från avvecklade verksamheter | 0,0 | 0,0 | 0,5 | -2,1 | -0,7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat* | 3,7 | 4,8 | 13,1 | 11,7 | 15,3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | 1,9 | 2,0 | 3,9 | 3,0 | -7,6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Summa totalresultat för perioden | 5,6 | 6,8 | 17,0 | 14,6 | 7,7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| B.7 | Utvald historisk finansiell information, forts. | BALANSRÄKNING | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|-----|--|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | | 30 mar 2018 | 30 mar 2017 | 31 dec 2017 | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 |
| | | MSEK | | | | | |
| | | Tillgångar | | | | | |
| | | Anläggningstillgångar | | | | | |
| | | Goodwill | 19,0 | 18,9 | 18,8 | 18,7 | 18,5 |
| | | Övriga immateriella anläggningstillgångar | 5,2 | 3,7 | 6,1 | 4,2 | 5,6 |
| | | Materiella anläggningstillgångar | 0,8 | 0,9 | 0,8 | 0,9 | 1,7 |
| | | Uppskjutna skattefordringar | 10,1 | 11,1 | 10,4 | 11,2 | 11,6 |
| | | Summa anläggningstillgångar | 35,1 | 34,6 | 36,1 | 35,0 | 37,5 |
| | | Omsättningstillgångar | | | | | |
| | | Kundfordringar | 124,0 | 101,4 | 113,8 | 115,4 | 115,6 |
| | | Aktuella skattefordringar | 10,7 | 9,5 | 8,4 | 7,0 | 8,9 |
| | | Övriga fordringar | 0,3 | 0,4 | 0,5 | 0,3 | 0,2 |
| | | Förutbetalade kostnader och upplupna intäkter | 58,1 | 56,5 | 51,3 | 51,6 | 50,6 |
| | | Likvida medel | 40,3 | 34,5 | 42,8 | 36,6 | 20,2 |
| | | Summa omsättningstillgångar | 233,3 | 202,2 | 216,8 | 211,0 | 195,4 |
| | | SUMMA TILLGÅNGAR | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |
| | | Eget kapital och skulder | | | | | |
| | | Eget kapital | | | | | |
| | | Aktiekapital | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,4 |
| | | Övrigt tillskjutet kapital | 187,7 | 187,7 | 187,7 | 187,7 | 187,7 |
| | | Reserver | -0,0 | -3,7 | -1,8 | -5,7 | -8,6 |
| | | Balanserat resultat | -97,3 | -99,0 | -101,0 | -103,8 | -106,9 |
| | | Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| | | Totalt eget kapital | 93,8 | 88,4 | 88,3 | 81,6 | 75,5 |
| | | Kortfristiga skulder | | | | | |
| | | Kortfristig skuld till kreditinstitut | 27,4 | 4,1 | 20,4 | 14,2 | 1,9 |
| | | Leverantörsskulder | 23,4 | 18,6 | 24,2 | 16,5 | 22,0 |
| | | Övriga skulder | 41,3 | 43,7 | 44,6 | 49,8 | 47,4 |
| | | Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 82,5 | 82,1 | 75,3 | 83,9 | 86,1 |
| | | Summa kortfristiga skulder | 174,5 | 148,4 | 164,6 | 164,4 | 157,4 |
| | | SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |

| B.7 | Utvald historisk finansiell information, forts. | KASSAFLÖDESANALYS | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|-----|---|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| | | MSEK | | | | | |
| | | Den löpande verksamheten | | | | | |
| | | Resultat efter finansiella poster | 5,2 | 7,0 | 20,5 | 20,6 | 22,5 |
| | | Ej kassaflödespåverkande poster | | | | | |
| | | Av- och nedskrivningar som belastat resultatet | -0,7 | 0,7 | 2,6 | 3,7 | 2,9 |
| | | Valutakurs-förlust/vinst | 0,6 | 0,0 | 1,2 | 2,0 | -6,7 |
| | | Betald skatt | -5,9 | -2,6 | -4,7 | -6,4 | -1,5 |
| | | Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -0,7 | 5,1 | 19,6 | 19,8 | 17,3 |
| | | Förändring av rörelsekapital | | | | | |
| | | Ökning(-)/Minskning(+) av kortfristiga fordringar | -15,2 | 9,1 | 2,8 | -1,0 | -11,7 |
| | | Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder | 4,8 | -5,6 | -8,5 | -5,6 | 12,8 |
| | | Kassaflöde från den löpande verksamheten, kvarvarande verksamhet | -11,1 | 8,6 | 13,9 | 13,2 | 18,4 |
| | | Kassaflöde från den löpande verksamheten, avvecklade verksamheter | - | - | - | -0,8 | - |
| | | Investeringsverksamheten | | | | | |
| | | Anskaffning av inventarier | 1,8 | -0,5 | -0,6 | -0,4 | -1,1 |
| | | Anskaffning av immateriella tillgångar | -1,9 | -0,1 | -4,3 | -1,0 | -0,9 |
| | | Förvärv av andelar i dotterbolag | - | - | - | - | -10,7 |
| | | Kassaflöde från investeringsverksamheten, kvarvarande verksamhet | -0,1 | -0,5 | -4,9 | -1,4 | -12,7 |
| | | Kassaflöde från investeringsverksamheten, avvecklade verksamheter | - | - | - | - | - |
| | | Finansieringsverksamheten | | | | | |
| | | Upplåning/Amortering av lån från kreditinstitut | 7,0 | -10,1 | 6,3 | 12,3 | -3,6 |
| | | Utdelning till aktieägare | - | - | -10,3 | -8,6 | - |
| | | Kassaflöde från finansieringsverksamheten, kvarvarande verksamhet | 7,0 | -10,1 | -4,0 | 3,7 | -3,6 |
| | | Kassaflöde från finansieringsverksamheten, avvecklade verksamheter | - | - | - | - | - |
| | | Periodens kassaflöde, kvarvarande verksamhet | -4,2 | -2,0 | 5,0 | 15,6 | 2,0 |
| | | Periodens kassaflöde, avvecklade verksamheter | - | - | - | -0,8 | - |
| | | LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN | 42,8 | 36,6 | 36,6 | 20,2 | 19,0 |
| | | Kursdifferens i likvida medel | 1,7 | -0,1 | 1,2 | 1,6 | -0,8 |
| | | LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT | 40,3 | 34,5 | 42,8 | 36,6 | 20,2 |

| B.7 | Utvald historisk finansiell information, forts. | NYCKELTAL | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|------------|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|--|------|------|------|------|------|---------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|---|--------------------|--------------------|------|------|------|-------------------------------------|--------------------|--------------------|------|------|------|-----------------------------------|-------------------|--------------------|------|------|------|---------------------|------|------|-------|-------|-------|------------------------------|------|------|------|------|------|--|-------|-------|-------|-------|-------|---|-----|-----|-----|-----|-----|
| | | <p><i>Bolaget presenterar vissa finansiella mått i detta dokument som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till läsare av detta dokument och Bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av Bolagets finansiella och operationella ställning och utveckling. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.</i></p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Ej reviderat</th> <th>Ej reviderat</th> <th>Reviderat</th> <th>Reviderat</th> <th>Reviderat</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2018</th> <th>2017</th> <th>2017</th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> <tr> <th>Utvalda finansiella data i sammandrag</th> <th>jan-mar</th> <th>jan-mar</th> <th>jan-dec</th> <th>jan-dec</th> <th>jan-dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rörelsemarginal, %¹⁾</td> <td>2,4</td> <td>3,5</td> <td>2,9</td> <td>2,9</td> <td>2,1</td> </tr> <tr> <td>Vinstmarginal, %¹⁾</td> <td>2,6</td> <td>3,5</td> <td>2,7</td> <td>2,6</td> <td>2,9</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på eget kapital, %</td> <td>13,1²⁾</td> <td>22,0²⁾</td> <td>15,4</td> <td>14,9</td> <td>21,3</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på sysselsatt kapital, %</td> <td>18,5²⁾</td> <td>32,4²⁾</td> <td>21,2</td> <td>24,2</td> <td>28,5</td> </tr> <tr> <td>Avkastning på totalt kapital, %</td> <td>7,9²⁾</td> <td>12,3²⁾</td> <td>8,7</td> <td>8,8</td> <td>9,9</td> </tr> <tr> <td>Soliditet, %</td> <td>35,0</td> <td>37,3</td> <td>34,9</td> <td>33,2</td> <td>32,4</td> </tr> <tr> <td>Andel riskbärande kapital, %</td> <td>35,0</td> <td>37,3</td> <td>34,9</td> <td>33,2</td> <td>32,4</td> </tr> <tr> <td>Antal årsanställda, genomsnitt¹⁾</td> <td>1 187</td> <td>1 273</td> <td>1 267</td> <td>1 469</td> <td>1 353</td> </tr> <tr> <td>Intäkter per anställd, TSEK¹⁾</td> <td>169</td> <td>156</td> <td>609</td> <td>534</td> <td>560</td> </tr> </tbody> </table> <p>1) Avser kvarvarande verksamhet 2) Rullande 12 månader, inkl. avvecklade verksamheter</p> | | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat | | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 | Utvalda finansiella data i sammandrag | jan-mar | jan-mar | jan-dec | jan-dec | jan-dec | Rörelsemarginal, % ¹⁾ | 2,4 | 3,5 | 2,9 | 2,9 | 2,1 | Vinstmarginal, % ¹⁾ | 2,6 | 3,5 | 2,7 | 2,6 | 2,9 | Avkastning på eget kapital, % | 13,1 ²⁾ | 22,0 ²⁾ | 15,4 | 14,9 | 21,3 | Avkastning på sysselsatt kapital, % | 18,5 ²⁾ | 32,4 ²⁾ | 21,2 | 24,2 | 28,5 | Avkastning på totalt kapital, % | 7,9 ²⁾ | 12,3 ²⁾ | 8,7 | 8,8 | 9,9 | Soliditet, % | 35,0 | 37,3 | 34,9 | 33,2 | 32,4 | Andel riskbärande kapital, % | 35,0 | 37,3 | 34,9 | 33,2 | 32,4 | Antal årsanställda, genomsnitt ¹⁾ | 1 187 | 1 273 | 1 267 | 1 469 | 1 353 | Intäkter per anställd, TSEK ¹⁾ | 169 | 156 | 609 | 534 | 560 |
| | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utvalda finansiella data i sammandrag | jan-mar | jan-mar | jan-dec | jan-dec | jan-dec | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelsemarginal, % ¹⁾ | 2,4 | 3,5 | 2,9 | 2,9 | 2,1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vinstmarginal, % ¹⁾ | 2,6 | 3,5 | 2,7 | 2,6 | 2,9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Avkastning på eget kapital, % | 13,1 ²⁾ | 22,0 ²⁾ | 15,4 | 14,9 | 21,3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 18,5 ²⁾ | 32,4 ²⁾ | 21,2 | 24,2 | 28,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Avkastning på totalt kapital, % | 7,9 ²⁾ | 12,3 ²⁾ | 8,7 | 8,8 | 9,9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Soliditet, % | 35,0 | 37,3 | 34,9 | 33,2 | 32,4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Andel riskbärande kapital, % | 35,0 | 37,3 | 34,9 | 33,2 | 32,4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Antal årsanställda, genomsnitt ¹⁾ | 1 187 | 1 273 | 1 267 | 1 469 | 1 353 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Intäkter per anställd, TSEK ¹⁾ | 169 | 156 | 609 | 534 | 560 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <p>NYCKELTAL PER AKTIE</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Ej reviderat</th> <th>Ej reviderat</th> <th>Reviderat</th> <th>Reviderat</th> <th>Reviderat</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2018</th> <th>2017</th> <th>2017</th> <th>2016</th> <th>2015</th> </tr> <tr> <th>Utvalda finansiella data i sammandrag</th> <th>jan-mar</th> <th>jan-mar</th> <th>jan-dec</th> <th>jan-dec</th> <th>jan-dec</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Antal aktier, genomsnitt</td> <td>17 121 996</td> <td>17 121 996</td> <td>17 121 996</td> <td>17 121 996</td> <td>17 121 996</td> </tr> <tr> <td>Antal aktier, utestående</td> <td>17 121 996</td> <td>17 121 996</td> <td>17 121 996</td> <td>17 121 996</td> <td>17 121 996</td> </tr> <tr> <td>Resultat per aktie, SEK¹⁾²⁾</td> <td>0,22</td> <td>0,28</td> <td>0,74</td> <td>0,80</td> <td>0,93</td> </tr> <tr> <td>Eget kapital per aktie</td> <td>5,48</td> <td>5,16</td> <td>5,16</td> <td>4,76</td> <td>4,41</td> </tr> <tr> <td>Utdelning per aktie³⁾</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>0,60</td> <td>0,60</td> <td>0,50</td> </tr> <tr> <td>Börskurs 31/12, SEK</td> <td>12,7</td> <td>16,1</td> <td>16,00</td> <td>15,60</td> <td>12,40</td> </tr> <tr> <td>P/E-tal¹⁾</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>20,8</td> <td>22,9</td> <td>13,3</td> </tr> </tbody> </table> <p>1) Avser kvarvarande verksamhet 2) Definierat enligt IFRS 3) Enligt styrelsens förslag</p> | | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat | | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 | Utvalda finansiella data i sammandrag | jan-mar | jan-mar | jan-dec | jan-dec | jan-dec | Antal aktier, genomsnitt | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | Antal aktier, utestående | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | Resultat per aktie, SEK ¹⁾²⁾ | 0,22 | 0,28 | 0,74 | 0,80 | 0,93 | Eget kapital per aktie | 5,48 | 5,16 | 5,16 | 4,76 | 4,41 | Utdelning per aktie ³⁾ | - | - | 0,60 | 0,60 | 0,50 | Börskurs 31/12, SEK | 12,7 | 16,1 | 16,00 | 15,60 | 12,40 | P/E-tal ¹⁾ | - | - | 20,8 | 22,9 | 13,3 | | | | | | | | | | | | |
| | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2016 | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utvalda finansiella data i sammandrag | jan-mar | jan-mar | jan-dec | jan-dec | jan-dec | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Antal aktier, genomsnitt | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Antal aktier, utestående | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat per aktie, SEK ¹⁾²⁾ | 0,22 | 0,28 | 0,74 | 0,80 | 0,93 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eget kapital per aktie | 5,48 | 5,16 | 5,16 | 4,76 | 4,41 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utdelning per aktie ³⁾ | - | - | 0,60 | 0,60 | 0,50 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Börskurs 31/12, SEK | 12,7 | 16,1 | 16,00 | 15,60 | 12,40 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| P/E-tal ¹⁾ | - | - | 20,8 | 22,9 | 13,3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <p>Tabellerna ovan inkluderar nyckeltal som ej definierats enligt IFRS.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Härledning av vissa alternativa nyckeltal | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Eget kapital inkl. minoritet | 93,8 | 88,4 | 88,3 | 81,6 | 75,5 |
| + Avsättningar för skatter | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| / Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |
| = Andel riskbärande kapital | 35,0 % | 37,3 % | 34,9 % | 33,2 % | 32,4 % |
| Resultat efter skatt, rullande 12 månader | 11,9 | 17,9 | 13,1 | 11,7 | 16,0 |
| / Genomsnittligt eget kapital | 91,0 | 81,5 | 85,0 | 78,6 | 74,9 |
| = Avkastning på eget kapital | 13,1 % | 22,0 % | 15,4 % | 14,9 % | 21,3 % |
| Resultat före skatt, rullande 12 månader | 17,9 | 26,5 | 19,9 | 18,5 | 22,5 |
| + Finansiella kostnader, rullande 12 månader | 1,9 | 2,6 | 1,8 | 2,5 | 0,3 |
| / Genomsnittligt sysselsatt kapital | 106,9 | 89,9 | 102,3 | 86,6 | 80,0 |
| = Avkastning på sysselsatt kapital | 18,5 % | 32,4 % | 21,2 % | 24,2 % | 28,5 % |
| Resultat före skatt, rullande 12 månader | 17,9 | 26,5 | 19,9 | 18,5 | 22,5 |
| + Finansiella kostnader, rullande 12 månader | 1,9 | 2,6 | 1,8 | 2,5 | 3,2 |
| / Genomsnittlig summa tillgångar | 252,6 | 237,5 | 249,5 | 239,4 | 230,4 |
| = Avkastning på totalt kapital | 7,9 % | 12,3 % | 8,7 % | 8,8 % | 9,9 % |
| Eget kapital | 93,8 | 88,4 | 88,3 | 81,6 | 75,5 |
| / Antal aktier, utestående (000) | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 |
| = Eget kapital per aktie | 5,48 | 5,16 | 5,16 | 4,76 | 4,41 |
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,8 | 757,1 |
| / Genomsnittligt antal årsanställda | 1 187 | 1 273 | 1 267 | 1 469 | 1 353 |
| = Intäkt per anställd, TSEK | 169 | 156 | 609 | 534 | 560 |
| Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 | 22,2 | 23,0 | 16,0 ¹⁾ |
| / Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,8 | 757,1 ¹⁾ |
| = Rörelsemarginal | 2,4 % | 3,5 % | 2,9 % | 2,9 % | 2,1 % |
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,7 | 757,1 |
| - Rörelsens kostnader | -195,6 | -192,2 | -749,3 | -761,7 | -741,1 |
| = Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 | 22,2 | 23,0 | 16,0 |
| Eget kapital | 93,8 | 88,4 | 88,3 | 81,6 | 75,5 |
| / Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |
| = Soliditet | 35,0 % | 37,3 % | 34,9 % | 33,2 % | 32,4 % |

Tabellen fortsätter på nästa sida

| B.7 | Utvald historisk finansiell information, forts. | | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|-----|---|--|-------------------------|-------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | | Härledning av vissa alternativa nyckeltal | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| | | Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |
| | | - Summa kortfristiga skulder inkl. avsättningar för skatter | 147,1 | 144,3 | 144,2 | 150,2 | 155,5 |
| | | = Sysselsatt kapital | 121,2 | 92,5 | 108,7 | 95,8 | 77,4 |
| | | Intäkter aktuell period | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,7 | 757,1 |
| | | - Intäkter motsvarande period föregående år | 199,2 | 200,3 | 784,7 | 757,1 | 700,6 |
| | | = Ökning av rörelsens intäkter | 1,2 | -1,1 | -13,2 | 27,6 | 56,6 |
| | | / Intäkter motsvarande period föregående år | 199,2 | 200,3 | 784,7 | 757,1 | 700,6 |
| | | = Tillväxt | 0,6 % | -0,5 % | -1,7 % | 3,6 % | 8,1 % |
| | | Resultat före skatt | 5,2 | 7,0 | 20,5 | 20,5 | 21,8 ¹⁾ |
| | | / Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,7 | 757,1 ¹⁾ |
| | | = Vinstmarginal | 2,6 % | 3,5 % | 2,7 % | 2,6 % | 2,9 % |
| | | 1) Exklusive Poolia Storbritannien | | | | | |
| | | UTVALDA NYCKELTAL PER AFFÄRSOMRÅDE | | | | | |
| | | Poolia tillämpar en segmentsredovisning som följer den interna rapporteringen, vilket innebär en geografisk indelning. För Poolia utgörs de geografiska segmenten av Sverige, Finland och Tyskland. Poolia Storbritannien som varit en del av segmentet Poolia Sverige redovisas som avvecklad verksamhet. Verksamheten i Poolia Storbritannien avyttrades per den 28 februari 2014. I de två bolagen som utgjorde Poolia Storbritannien återstod därefter endast kostnader för administration samt reserverad skattekostnad för den vinst som uppstod vid försäljning av verksamheten. Den 26 september 2017 avregistrerades de två bolagen. Ingen enskild kund har en andel överstigande 10 procent av Koncernens totala intäkter. | | | | | |
| | | | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
| | | MSEK | Jan-mar 2018 | Jan-mar 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| | | Sverige | | | | | |
| | | Nettoomsättning | 139,1 | 136,9 | 534,7 | 552,7 | 528,6 |
| | | Rörelseresultat | 1,4 | 1,2 | 8,0 | 5,1 | -1,6 |
| | | Tyskland | | | | | |
| | | Nettoomsättning | 50,8 | 52,0 | 197,6 | 190,1 | 178,6 |
| | | Rörelseresultat | 3,0 | 5,5 | 12,9 | 16,9 | 16,4 |
| | | Finland | | | | | |
| | | Nettoomsättning | 10,5 | 10,3 | 39,2 | 41,9 | 49,9 |
| | | Rörelseresultat | 0,4 | 0,3 | 1,3 | 0,9 | 1,2 |
| | | Storbritannien¹⁾ | | | | | |
| | | Nettoomsättning | - | - | 0 | 0 | 0 |
| | | Rörelseresultat | - | - | -0,6 | -0,8 | -0,7 |
| | | 1) Avyttrad verksamhet | | | | | |

| | | | | |
|----------------|---|--|---|---|
| B.7 | Utvald historisk finansiell information, forts. | FINANSIELLA DEFINITIONER | | |
| | | Nyckeltal | Definition | Motivering |
| | | Resultat per aktie | Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier. | Resultat per aktie ger en bild av bolagets resultatutveckling. |
| | | Andel riskbärande kapital | Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande samt avsättningar för skatter i procent av summa tillgångar. | Andel riskbärande kapital är relevant ur kreditsynpunkt då det visar förmågan att klara förluster. |
| | | Avkastning på eget kapital | Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital. | Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Måttet används för att skapa en effektiv verksamhet och en rationell kapitalstruktur. |
| | | Avkastning på sysselsatt kapital | Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital. | Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt. |
| | | Avkastning på totalt kapital | Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittlig summa tillgångar. | Avkastning på totalt kapital är ett mått för att bedöma om ett företags verksamhet ger en acceptabel förräntning på de resurser som företaget förfogar över. Nyckeltalet visar själva verksamhetens effektivitet oberoende av hur kapitalet är finansierat eftersom de finansiella kostnaderna inte räknas med. |
| | | Eget kapital per aktie | Eget kapital dividerat med antal utestående aktier. | Eget kapital per aktie är ett relevant mått för investerare på hur stor skuld till ägarna som är relaterad till varje aktie. |
| | | Intäkt per anställd | Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda. | Intäkt per anställd kan användas för att bedöma ett företags effektivitet. Ju högre värde desto mer effektivt anses företaget vara. |
| P/E-tal | Börskurs vid årets slut dividerat med resultat per aktie. | P/E är ett allmänt accepterat värderingsmått för att mäta koncernens aktiepris relativt till sitt nettoresultat per aktie. | | |

Tabellen fortsätter på nästa sida

| | | | | |
|-----|---|---------------------------|--|---|
| B.7 | Utvald historisk finansiell information, forts. | Nyckeltal | Definition | Motivering |
| | | Rörelse-marginal | Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter. | Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av rörelsens intäkter och visar den operativa lönsamheten. |
| | | Soliditet | Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar. | Soliditet är ett nyckeltal som anger hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och indikerar hur känsligt bolaget är för ränteförändringar. Soliditet kan användas som indikation på bolagets betalningsförmåga på lång sikt. |
| | | Sysselsatt kapital | Summa tillgångar minskad med icke räntebärande skulder inklusive avsättningar för skatter. | Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov. |
| | | Vinstmarginal | Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter. | Vinstmarginalen visar på lönsamheten och är relevant för att bedöma hur stor andel av intäkterna som behålls som vinst. |
| | | Rörelseresultat | Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader. | Rörelseresultat möjliggör jämförelser av lönsamheten oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation. |

| B.8 | Utvald proforma-redovisning | <p>Fusionen mellan Poolia och Uniflex kommer att genomföras genom en aktiebolagsrättslig fusion med Poolia som övertagande bolag och Uniflex som överlåtande bolag. Uniflex kommer således att absorberas av det överlevande bolaget Poolia.</p> <p>Nedan återgivna oreviderade pro forma-räkenskaper har upprättats för att illustrera det Sammanslagna Bolagets finansiella ställning och resultat efter genomförd fusion.</p> <p>Pro forma-redovisningen är avsedd att beskriva en hypotetisk situation och har endast framtagits i illustrativt syfte för att informera och belysa fakta och avser inte att presentera vilken finansiell ställning eller vilket resultat som Koncernen faktiskt skulle ha uppnått om koncernbildningen hade genomförts vid redovisad tidpunkt; ej heller att visa faktisk finansiell ställning eller Koncernens resultat för någon framtida tidpunkt eller period.</p> <p>Pro forma-redovisningen baseras på Poolias och Uniflex oreviderade kvartalsrapporter för det första kvartalet 2018 samt de reviderade räkenskaperna för 2017. Såväl Poolias som Uniflex räkenskaper är upprättade i enlighet med IFRS. I nedanstående pro forma-redovisning har justeringar gjorts avseende de förändringar som bedömts vara av bestående karaktär för det Sammanslagna Bolaget.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------------------|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------|--------------------------------------|---------------------------|--------------|--------------|-------------|-----|--------------|----------------------------|--|--|--|--|--|------------------|-------|------|-----|--|-------|-------------------|--------|--------|-----|-----|--------|---|------|-----|-----|--|------|------------------------|------------|------------|------------|--|-------------|---|-----|-----|-----|--|-----|--|------|-----|-----|--|------|--|------------|------------|------------|--|-------------|--------------|------|------|-----|--|------|---|------------|------------|------------|--|------------|------------------------------------|-----|-----|-----|--|-----|---------------------------|------------|------------|------------|--|------------|------------------|--|--|--|--|--|--------------------------|-----|-----|-----|--|-----|-------------------------------------|-----|-----|-----|--|-----|
| | | KONCERNENS RESULTATRÄKNING PRO FORMA JANUARI – MARS 2018 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="475 835 603 860">Belopp i MSEK</th> <th data-bbox="807 813 922 860">Poolia (ej reviderade)</th> <th data-bbox="948 813 1062 860">Uniflex (ej reviderade)</th> <th data-bbox="1107 813 1209 860">Pro forma- justeringar</th> <th data-bbox="1251 813 1299 860">Noter</th> <th data-bbox="1305 786 1433 860">Sammanslagna Bolaget pro forma</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rörelsens intäkter</td> <td>200,4</td> <td>277,0</td> <td>-6,0</td> <td>(1)</td> <td>471,4</td> </tr> <tr> <td>Rörelsens kostnader</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>-16,0</td> <td>-9,0</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>-25,0</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>-178,9</td> <td>-262,4</td> <td>6,0</td> <td>(1)</td> <td>-435,3</td> </tr> <tr> <td>Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar</td> <td>-0,7</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>-0,7</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>4,8</td> <td>5,6</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>10,4</td> </tr> <tr> <td>Ränteintäkter och liknande resultatposter</td> <td>0,6</td> <td>1,5</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>2,1</td> </tr> <tr> <td>Räntekostnader och liknande resultatposter</td> <td>-0,2</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>-0,2</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td>5,2</td> <td>7,1</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>12,3</td> </tr> <tr> <td>Skattkostnad</td> <td>-1,5</td> <td>-1,3</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>-2,8</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</td> <td>3,7</td> <td>5,8</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>9,5</td> </tr> <tr> <td>Resultat från avvecklad verksamhet</td> <td>0,0</td> <td>0,1</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>0,1</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>3,7</td> <td>5,9</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>9,6</td> </tr> <tr> <td>Hänförligt till:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Moderbolagets aktieägare</td> <td>3,7</td> <td>5,9</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>9,6</td> </tr> <tr> <td>Innehav utan bestämmande inflytande</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td></td> <td>0,0</td> </tr> </tbody> </table> | Belopp i MSEK | Poolia (ej reviderade) | Uniflex (ej reviderade) | Pro forma- justeringar | Noter | Sammanslagna Bolaget pro forma | Rörelsens intäkter | 200,4 | 277,0 | -6,0 | (1) | 471,4 | Rörelsens kostnader | | | | | | Övriga kostnader | -16,0 | -9,0 | 0,0 | | -25,0 | Personalkostnader | -178,9 | -262,4 | 6,0 | (1) | -435,3 | Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -0,7 | 0,0 | 0,0 | | -0,7 | Rörelseresultat | 4,8 | 5,6 | 0,0 | | 10,4 | Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0,6 | 1,5 | 0,0 | | 2,1 | Räntekostnader och liknande resultatposter | -0,2 | 0,0 | 0,0 | | -0,2 | Resultat efter finansiella poster | 5,2 | 7,1 | 0,0 | | 12,3 | Skattkostnad | -1,5 | -1,3 | 0,0 | | -2,8 | Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 3,7 | 5,8 | 0,0 | | 9,5 | Resultat från avvecklad verksamhet | 0,0 | 0,1 | 0,0 | | 0,1 | Periodens resultat | 3,7 | 5,9 | 0,0 | | 9,6 | Hänförligt till: | | | | | | Moderbolagets aktieägare | 3,7 | 5,9 | 0,0 | | 9,6 | Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 |
| Belopp i MSEK | Poolia (ej reviderade) | Uniflex (ej reviderade) | Pro forma- justeringar | Noter | Sammanslagna Bolaget pro forma | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 277,0 | -6,0 | (1) | 471,4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelsens kostnader | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga kostnader | -16,0 | -9,0 | 0,0 | | -25,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkostnader | -178,9 | -262,4 | 6,0 | (1) | -435,3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -0,7 | 0,0 | 0,0 | | -0,7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat | 4,8 | 5,6 | 0,0 | | 10,4 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0,6 | 1,5 | 0,0 | | 2,1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -0,2 | 0,0 | 0,0 | | -0,2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | 5,2 | 7,1 | 0,0 | | 12,3 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skattkostnad | -1,5 | -1,3 | 0,0 | | -2,8 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 3,7 | 5,8 | 0,0 | | 9,5 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 0,0 | 0,1 | 0,0 | | 0,1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat | 3,7 | 5,9 | 0,0 | | 9,6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Hänförligt till: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 3,7 | 5,9 | 0,0 | | 9,6 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | <p>Noter: (1) Avser eliminering av försäljning mellan bolagen som tidigare redovisats som extern försäljning i respektive bolags finansiella rapporter. Transaktionskostnader för Fusionen har inte beaktats i resultaträkningen då dessa kostnader skulle påverkat resultatet i en tidigare period.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| B.8 | Utvald proforma-redovisning, forts. | KONCERNENS RESULTATRÄKNING PRO FORMA JANUARI – DECEMBER 2017 | | | | | |
|-----|-------------------------------------|--|-----------------------|------------------------|---------------------------|-------|-------------------------------------|
| | | Belopp i MSEK | Poolia (reviderat) | Uniflex (reviderat) | Pro forma- justeringar | Noter | Sammanlagda Bolaget pro forma |
| | | Rörelsens intäkter | 771,5 | 1 187,1 | -23,7 | (1) | 1 934,9 |
| | | Rörelsens kostnader | | | | | |
| | | Övriga kostnader | -57,9 | -37,1 | 0,0 | | -95,0 |
| | | Personalkostnader | -688,8 | -1 113,6 | 23,7 | (1) | -1 778,7 |
| | | Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -2,6 | 0,0 | 0,0 | | -2,6 |
| | | Rörelseresultat | 22,2 | 36,4 | 0,0 | | 58,6 |
| | | Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0,1 | 0,6 | 0,0 | | 0,7 |
| | | Räntekostnader och liknande resultatposter | -1,8 | -1,1 | 0,0 | | -2,9 |
| | | Resultat efter finansiella poster | 20,5 | 35,9 | 0,0 | | 56,4 |
| | | Skattekostnad | -7,8 | -8,2 | 0,0 | | -16,0 |
| | | Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 12,7 | 27,7 | 0,0 | | 40,4 |
| | | Resultat från avvecklad verksamhet | 0,4 | -3,2 | 0,0 | | -2,8 |
| | | Periodens resultat | 13,1 | 24,5 | 0,0 | | 37,6 |
| | | Hänförligt till: | | | | | |
| | | Moderbolagets aktieägare | 13,1 | 24,5 | 0,0 | | 37,6 |
| | | Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 |
| | | Noter: | | | | | |
| | | (1) Avser eliminering av försäljning mellan bolagen som tidigare redovisats som extern försäljning i respektive bolags finansiella rapporter. Transaktionskostnader för Fusionen har inte beaktats i resultaträkningen då dessa kostnader skulle påverkat resultatet i en tidigare period. | | | | | |

| B.8 | Utvald proforma-redovisning, forts. | KONCERNENS BALANSRÄKNING PRO FORMA 31 MARS 2018 | | | | | |
|------|-------------------------------------|--|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-------|-------------------------------------|
| | | Belopp i MSEK | Poolia (ej reviderade) | Uniflex (ej reviderade) | Pro forma- justeringar | Noter | Sammanlagda Bolaget pro forma |
| | | Goodwill | 19,0 | 0,0 | - | | 19,0 |
| | | Övriga anläggningstillgångar | 6,0 | 0,0 | - | | 6,0 |
| | | Uppskjutna skattefordringar | 10,1 | 0,4 | - | | 10,5 |
| | | Summa anläggningstillgångar | 35,1 | 0,4 | 0,0 | | 35,5 |
| | | Kortfristiga fordringar | 192,9 | 251,1 | -2,8 | (1) | 441,2 |
| | | Likvida medel | 40,3 | 57,3 | 0,0 | (2) | 97,6 |
| | | Summa omsättningstillgångar | 233,2 | 308,4 | -2,8 | | 538,8 |
| | | Summa tillgångar | 268,3 | 308,8 | -2,8 | | 574,3 |
| | | Totalt eget kapital | 93,8 | 92,4 | -7,8 | (3) | 178,4 |
| | | Kortfristig skuld till kreditinstitut | 27,4 | 0,0 | - | | 27,4 |
| | | Övriga kortfristiga skulder | 147,1 | 216,4 | 5,0 | (4) | 368,5 |
| | | Summa kortfristiga skulder | 174,5 | 216,4 | 5,0 | | 395,9 |
| | | Summa eget kapital och skulder | 268,3 | 308,8 | -2,8 | | 574,3 |
| | | Noter: | | | | | |
| | | (1) Nettoeffekten av eliminering av fordringar om 5 MSEK mellan bolagen som tidigare redovisats i respektive bolags finansiella rapporter (se även not 4) och ökning av kortfristiga fordringar om 2,2 MSEK (skattefordran relaterad till transaktions- och emissionskostnader om 10 MSEK som belastats med 22 procent, motsvarande den aktuella bolagsskattesatsen i Sverige). | | | | | |
| | | (2) Före utdelningar i Poolia och Uniflex som betalades ut den 3 maj 2018 respektive den 30 april 2018 . | | | | | |
| | | (3) Nettoeffekten av eliminering av aktiekapitalet om 3,5 MSEK i Uniflex i koncernbalansräkningen och justering för ökning av aktiekapitalet i Poolia om 5,9 MSEK genom nyemission samt nettoeffekten av ökning av eget kapital genom nyemission (345,3 MSEK), negativ justering för eliminering av värdet av aktier i Uniflex om (347,7 MSEK) och en negativ justering i balanserat resultat för transaktions- och emissionskostnader om 7,8 MSEK efter skatt (kostnader om 10 MSEK före skatt, belastas med en skatteeffekt om 22 procent, motsvarande den aktuella bolagsskattesatsen i Sverige). | | | | | |
| | | (4) Nettoeffekten av eliminering av skulder om 5 MSEK mellan bolagen som tidigare redovisats i respektive bolags finansiella rapporter och ej betalda transaktions- och emissionskostnader om totalt 10 MSEK (5 MSEK i transaktionskostnader och 5 MSEK i emissionskostnader). | | | | | |
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämplig. Bolaget offentliggör inte någon resultatprognos. | | | | | |
| B.10 | Revisors-anmärkning | Ej tillämplig. Det finns inte några anmärkningar i revisionsberättelserna. | | | | | |
| B.11 | Otillräckligt rörelsekapital | Ej tillämplig. Enligt Poolias bedömning är det befintliga rörelsekapitalet tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden. | | | | | |

Avsnitt C – Värdepapper

| | | |
|-----|---|---|
| C.1 | Värdepapper som tas upp till handel | B-aktier i Poolia AB (publ), organisationsnummer 556447-9912 (ISIN: SE0000567539). |
| C.2 | Valuta | B-aktierna är denominerade i SEK. |
| C.3 | Antal emitterade aktier och nominellt värde per aktie | Per dagen för detta dokument uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till cirka 3 424 399 SEK, fördelat på totalt 17 121 996 aktier. Det finns två aktieslag i Bolaget, A-aktier (4 023 815 aktier) och B-aktier (13 098 181 aktier), och varje aktie har ett kvotvärde om 0,2 SEK. Samtliga aktier är fullt betalda. När Fusionen har registrerats hos Bolagsverket och fusionsvederlagsaktierna har emitterats kommer Bolagets aktiekapital att uppgå till cirka 9 327 374 SEK fördelat på 46 636 868 aktier, varav 10 864 300 A-aktier och 35 772 568 B-aktier. Varje aktie kommer fortsatt att ha ett kvotvärde om 0,2 SEK. |
| C.4 | Rättigheter som sammanhänger med värdepapperna | <p>Varje B-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en femtedels (1/5) röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren i fråga innehar i Bolaget. Varje A-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst.</p> <p>Om Bolaget emitterar nya aktier av serie A eller serie B, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har ägare av aktier av serie A och serie B som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Om Bolaget emitterar nya aktier endast av serie A eller serie B har samtliga aktieägare, oavsett om deras innehav utgörs av aktier av serie A eller serie B, företrädesrätt att teckna sådana aktier i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Poolias bolagsordning begränsar inte Bolagets möjlighet att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med Aktiebolagslagen.</p> <p>Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken.</p> <p>Innehavare av aktie av serie A äger, inom ramen för det högsta antalet aktier av serie B som kan utges av Bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B (1:1).</p> |
| C.5 | Överlåtelsebegränsningar | Ej tillämplig. B-aktierna är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar. |
| C.6 | Upptagande till handel på reglerad marknad | Genomförandet av Fusionen är bland annat villkorat av att Bolagets nyemitterade B-aktier tas upp till handel på Nasdaq Stockholm. Första dag för handel med B-aktierna beräknas bli den 1 november 2018. |
| C.7 | Utdelningspolicy | Bolagets långsiktiga utdelningspolicy innebär att den årliga utdelningen normalt ska överstiga 50 procent av Koncernens resultat efter skatt. |

Avsnitt D – Risker

| | | |
|-----|---|---|
| D.1 | Huvudsakliga risker avseende emittenten och dess verksamhet | <p>Poolia är föremål för risker som helt eller delvis ligger utanför Poolias kontroll och som påverkar eller kan komma att påverka Poolias verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter. Nedanstående riskfaktorer, som beskrivs utan särskild ordning och utan anspråk på att vara uttömmande, bedöms utgöra de huvudsakliga riskerna relaterade till Poolias framtida utveckling.</p> <p>I händelse av en konjunktursvängning kan efterfrågan på de tjänster som Poolia tillhandahåller komma att minska</p> <p>I likhet med många andra verksamheter är Poolia beroende av den allmänna konjunkturen. Efterfrågan på tjänster såsom uthyrning av personal och bedrivande av rekrytering är känslig för konjunkturförändringar, oavsett om det rör sig om en uppgång eller nedgång.</p> <p>Det finns en risk att en konjunkturförändring, bland annat beroende på den specifika förändringens hastighet och de specifika marknader som påverkas av konjunkturförändringen i fråga, medför en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> |
|-----|---|---|

| | | |
|-----|--|---|
| D.1 | <p>Huvudsakliga risker avseende emittenten och dess verksamhet, forts.</p> | <p>Kompetensbranschen är utsatt för hög konkurrens med få inträdesbarriärer</p> <p>Kompetensbranschen är fragmenterad och konkurrensutsatt med få inträdesbarriärer. Poolia konkurrerar både på lokal och på internationell nivå med såväl specialiserade aktörer som fullserviceaktörer inom kompetensbranschen. Vidare konkurrerar Bolaget med internetbaserade aktörer. Det faktum att det föreligger få inträdesbarriärer medför att det är förhållandevis vanligt i branschen att anställda väljer att sluta och istället starta egen verksamhet. Dock föreligger vissa inträdesbarriärer med avseende på stora verksamheter, exempelvis ställs ofta krav från kunder på viss certifiering och det krävs en fungerande distributionsapparat. Ett flertal konkurrenter har substantiella finansiella resurser och resurser för marknadsföring. Priskonkurrensen i kompetensbranschen är påtaglig och Bolaget upplever en ökad prispress från konkurrenter och kunder inom vissa områden. Poolia förväntar sig att konkurrensen kommer att fortsätta vara hög i framtiden. Eventuellt kan konkurrensen till och med komma att tillta på grund av exempelvis utmanande ekonomiska förhållanden och ytterligare press, bland annat från kunder, att minska kostnader. Detta kan leda till att Poolias förmåga att behålla existerande och/eller attrahera nya kunder försämras. Som en konsekvens därav kan Poolia eventuellt komma att få svårigheter att bibehålla, eller utöka, sin marknadsandel och Bolagets marginal kan påverkas negativt. Detta kan få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Poolias framgång är beroende av Bolagets förmåga att attrahera och bibehålla kvalificerad personal</p> <p>Poolias framgång är beroende av Bolagets förmåga att attrahera och bibehålla personal som besitter nödvändig kunskap och erfarenhet för att möta Bolagets kunders krav på personal. På grund av brist på talangfull personal inom vissa sektorer och hög konkurrens är det en utmaning att tillhandahålla kvalificerad och passande personal till kunder. Poolia måste löpande utvärdera och uppgradera sitt urval av tillgänglig kvalificerad personal för att hålla takten med de förändringar som sker hos kunder och framväxandet av nya teknologier. Konkurrensen är intensiv avseende individer som besitter dokumenterad professionell kunskap eller speciell branschkunskap, särskilt under perioder med hög efterfrågan på dessa individer. Nyckeln till att bibehålla personal är förmågan att erbjuda på varandra följande uppdrag med attraktiva löner samt utbildning för att förbättra personalens kunskap och kvalifikationer. Det finns dock inte några garantier för att kvalificerad personal kommer att fortsätta finnas tillgänglig för Poolia i tillräcklig utsträckning och på acceptabla villkor. Om Poolia inte lyckas attrahera och behålla kompetent personal finns det en risk att Poolia inte kan bedriva sin verksamhet på ett kvalitativt och effektivt sätt eller uppnå sina operativa och finansiella mål. Detta kan i sin tur få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Poolia är beroende av tillstånd för att kunna bedriva sin verksamhet i Tyskland</p> <p>Poolia är beroende av att upprätthålla tillstånd för att kunna bedriva sin verksamhet i Tyskland. Det finns en risk att för verksamheten nödvändiga tillstånd inte kan upprätthållas.</p> <p>Om tillstånd begränsas eller inte upprätthålls kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Poolia är beroende av att rekrytera och behålla vissa nyckelpersoner</p> <p>Poolia är beroende av vissa nyckelpersoner, både i Bolagets ledning och inom dotterbolagen. Det finns en risk för att en eller flera sådana nyckelpersoner lämnar Poolia med förhållandevis kort varsel. För det fall Poolia misslyckas med att behålla sådana personer och/eller misslyckas med att rekrytera lämpliga ersättare för dem eller nya kompetenta nyckelpersoner framöver kan det komma att få väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Poolia är exponerat för risker relaterade till avtal och eventuellt skadeståndsansvar</p> <p>Det finns en risk att den personal som Poolia tillhandahåller sina kunder ger upphov till skadeståndsanspråk från kund eller tredje man. I förhållande till vissa kunder har Poolia åtagit sig att hålla ifrågavarande kund skadeslös, och i vissa fall gäller detta åtagande även tredje man. Det försäkringsskydd som Poolia innehar är inte alltid tillräckligt för att täcka eventuellt skadeståndsanspråk. Skadeståndsanspråk överstigande Poolias försäkringsskydd kan, vid eventuell framgång, medföra en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> |
|-----|--|---|

| | | |
|-----|--|---|
| D.1 | <p>Huvudsakliga risker avseende emittenten och dess verksamhet, forts.</p> | <p>Nya teknologier eller affärsmodeller på internet kan komma att utmana Poolias affärsmodell</p> <p>Vissa aspekter av affärsmodellen och tjänsterna som tillhandahålls av Poolia idag utmanas av nya teknologier och/eller tjänster som är tillgängliga på internet. Detta inkluderar exempelvis nätverk såsom sociala nätverk och/eller professionella affärsrelaterade nätverk och internetbaserade jobbdatabaser, något som kan medföra att arbetssökanden och potentiella arbetsgivare har lättare att finna varandra mer effektivt utan behov av tjänster tillhandahållna av en agentur eller mellanhand. Detta kan få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> <p>Poolia kan bli skyldigt att betala sanktionsavgift eller skadestånd för felaktig hantering av personuppgifter</p> <p>Poolia behandlar och lagrar en mängd olika data i både elektronisk och fysisk form, däribland en stor mängd personuppgifter varav vissa är känsliga för berörda personer. Hur hanteringen av personuppgifter ska ske har tidigare reglerats i personuppgiftslagen (1998:204).</p> <p>En ny dataskyddsförordning har antagits på EU-nivå och är tillämplig sedan den 25 maj 2018. Förordningen har numera ersatt den svenska personuppgiftslagen. Förordningen innehåller många bestämmelser som redan tidigare har funnits i personuppgiftslagen men förordningen innehåller även en hel del nyheter och förändringar jämfört med tidigare regler. Bland annat har nya regler om att personuppgiftsincidenter måste anmälas och regler som stärker integritetsskyddet för enskilda införts. Förordningen innehåller även strängare påföljder för det fall de nya reglerna inte efterlevs. Bland annat har tillsynsmyndigheten getts rätt att, vid överträdelse av vissa regler, utdöma administrativa sanktionsavgifter på upp till det högre av antingen 20 miljoner euro eller fyra procent av ifrågavarande företags globala årsomsättning. Därutöver äger enskilda som har lidit materiell eller immateriell skada till följd av en överträdelse av dataskyddsförordningen rätt att kräva skadestånd från den personuppgiftsansvarige eller personuppgiftsbiträdet.</p> <p>Datainspektionen är tillsynsmyndighet med uppgift att övervaka att relevanta bestämmelser följs.</p> <p>Poolia har implementerat erforderliga interna riktlinjer avseende behandling av personuppgifter. För det fall Poolia ändå misslyckas med att följa tillämpliga regler kan Poolia bli skyldigt att betala skadestånd eller sanktionsavgift, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.</p> |
| D.3 | <p>Huvudsakliga risker avseende värdepapperen</p> | <p>Alla investeringar i värdepapper är förknippade med risker. Sådana risker kan leda till att priset på Poolias B-aktie faller avsevärt och investerare riskerar att förlora hela eller delar av sin investering. Nedanstående riskfaktorer, som beskrivs utan särskild ordning och utan anspråk på att vara uttömmande, bedöms utgöra de huvudsakliga riskerna relaterade till Fusionen och Poolias B-aktier.</p> <p>Misslyckande med att slutföra Fusionen</p> <p>Både Poolia och Uniflex riskerar negativa konsekvenser om Fusionen inte fullföljs. Exempelvis kan aktiekurserna för båda bolagen falla kraftigt. En stor del av kostnaderna i samband med Fusionen måste betalas oavsett om Fusionen slutförs eller inte. Om Fusionens genomförande misslyckas kan Poolias och Uniflex nuvarande och framtida anställda uppleva en osäkerhet vad gäller sammanslagningen av de två bolagen och välja att avsluta sin anställning. Även om Fusionen genomförs finns det en risk att Poolias och/eller Uniflex nuvarande anställda väljer att avsluta sin anställning. Sådana avslutade anställningar kan, om Fusionen ej genomförs, ha en negativ effekt på Poolias och Uniflex verksamhet och, om Fusionen genomförs, ha en negativ effekt på Poolias verksamhet.</p> <p>Försäljning av större poster av aktier kan komma att negativt påverka aktiekursen</p> <p>Kursen för Poolias B-aktier kan sjunka om det sker omfattande försäljningar av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller om marknaden får uppfattningen av att en sådan försäljning kan komma att ske.</p> <p>Ingen av Poolias större ägare har någon förpliktelse att bibehålla sin ägarandel, och därmed finns det inga garantier för att större aktieägare kommer att bibehålla sin nuvarande ägarandel i Poolia.</p> |

| | | |
|-----|--|---|
| D.3 | Huvudsakliga risker avseende värdepapperen, forts. | <p>Aktieägare med ett betydande inflytande över Poolia skulle kunna utöva detta på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse och ägarstrukturen kan ge upphov till illikvid handel</p> <p>Björn Örås är huvudägare i både Poolia och Uniflex med cirka 42,5 procent av Poolias kapital och cirka 70,4 procent av Poolias röster respektive 41,0 procent av Uniflex kapital och 69,4 procent av Uniflex röster. Efter Fusionen kommer Björn Örås att kontrollera cirka 41,6 procent av Poolias kapital och cirka 69,8 procent av Poolias röster. Björn Örås är även styrelseordförande i både Poolia och Uniflex och föreslås fortsätta som styrelseordförande i Poolia efter Fusionens genomförande. Följaktligen kommer Björn Örås att fortsätta ha ett betydande inflytande i Poolia, såväl på styrelsenivå som avseende frågor som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, till exempel val av styrelseledamöter, eventuella samgåenden, ändringar av Bolagets bolagsordning, emissioner och vinstdispositioner. Det finns inga garantier för att Poolias huvudägare inte kan komma att ha intressen som avviker från övriga aktieägares intressen, eller konkurrerar med dessa, och i sådana frågor kan utöva sitt kontrollerande inflytande på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.</p> <p>På grund av Björn Örås inflytande finns det en risk att handeln i Poolias B-aktie blir illikvid.</p> |
|-----|--|---|

Avsnitt E – Erbjudande

| | | |
|------|---|--|
| E.1 | Emissionsbelopp och emissionskostnader | <p>Bolaget kommer som ett led i Fusionen att genomföra en nyemission av aktier att utgöra fusionsvederlag för aktier i Uniflex. Nyemissionen kommer att tillföra Poolia cirka 5 902 975 SEK. Emissionskostnaderna uppgår till cirka 5 MSEK.</p> |
| E.2a | Motiv och användning av emissionslikviden | <p>Poolias och Uniflex styrelser bedömning är att ett samgående mellan Poolia och Uniflex möjliggör ett nära samarbete på ett antal områden för att stärka konkurrenskraften. Ett sådant område är en ökad säljkraft och merförsäljning till existerande kunder, framförallt under ramavtal med större kunder. Vidare finns potential att bearbeta lokala marknader, till exempel genom att dra fördel av kontor på orter där bara ett av bolagen finns idag. En rikstäckande närvaro i Sverige stärker positionen i upphandlingar, inom såväl privat som offentlig sektor. Samgåendet medger även ökade satsningar på digitalisering av verksamheten.</p> <p>Intäktssynergierna bedöms på medellång sikt ge en positiv årlig effekt på rörelseresultatet om cirka 10 MSEK.</p> <p>Samgåendet beräknas även innebära skalfördelar och kostnadssynergier om cirka 20 MSEK årligen med full helårseffekt från och med hösten 2019. Kostnadssynergierna bedöms främst bestå av minskade kostnader för notering, ekonomi, redovisning, central administration, ledning och styrelse samt andra centrala kostnader. Transaktionskostnader och engångskostnader för att realisera synergierna förväntas uppgå till cirka 20 MSEK varav merparten kommer att belasta bolagens resultat för 2018.</p> <p>Medarbetarna är tillsammans med kundbasen Poolias och Uniflex absolut viktigaste tillgångar. Styrelserna i Poolia och Uniflex bedömer att ett sammanslaget bolag skapar en starkare bas, större fokus på och ökad förmåga till tillväxt med ett bredare kunderbjudande och ökad geografisk täckning. Därigenom skapas ökade resurser för utveckling och karriärmöjligheter för personalen. Bibehållna marknadsorganisationer och varumärken borgar också för stabilitet för såväl kunder som personal.</p> <p>Med ett sammanlagt börsvärde om cirka 570 MSEK beräknat per den 1 juni 2018 och en tydlig logik bakom samgåendet bedöms det Sammanslagna Bolaget utgöra ett investeringsalternativ som tilldrar sig ökat intresse bland investerare. Det Sammanslagna Bolagets B-aktier kommer fortsatt att handlas på Nasdaq Stockholm.</p> <p>Mot ovan angivna bakgrund gör styrelserna i Poolia och Uniflex bedömningen att samgåendet skapar ett bolag med ett mer attraktivt kunderbjudande, starkare marknadsposition och ökad konkurrenskraft, vilket skapar fördelar för såväl bolagens kunder och anställda som dess aktieägare.</p> <p>Ej tillämplig. Användning av emissionslikviden är inte aktuellt i förhållande till Fusionen.</p> |

| | | |
|-----|------------------------------|--|
| E.3 | Fusionens former och villkor | <p>Genomförandet av Fusionen är villkorat av:</p> <p>(i) att bolagsstämma i Poolia godkänner Fusionsplanen, godkänner styrelsens beslut om emission av de aktier som utgör fusionsvederlag, beslutar om de ändringar av bolagsordningen som är ett led i genomförandet av Fusionen samt beslutar om att välja ny styrelse att tillträda i samband med registreringen av Fusionen vid Bolagsverket, (ii) att bolagsstämma i Uniflex godkänner Fusionsplanen, (iii) att alla tillstånd och godkännanden från myndigheter som är nödvändiga för Fusionen har erhållits på villkor som är acceptabla för Poolia respektive Uniflex, enligt respektive styrelses bedömning, (iv) att Nasdaq Stockholm har beslutat att uppta de aktier av serie B i Poolia som utgör fusionsvederlag till handel på Nasdaq Stockholm, (v) att Fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande, och (vi) att varken Poolia eller Uniflex, såvida inte föregående skriftligt medgivande från det andra bolaget har erhållits, har (a) beslutat om eller betalat utdelning eller gjort någon annan värdeöverföring till aktieägare eller (b) emitterat aktier eller andra värdepapper (med undantag för de nyemitterade aktier som ska utgöra fusionsvederlag), före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket, samt att varken Poolia eller Uniflex, såvida inte föregående skriftligt medgivande från det andra bolaget har erhållits, har (c) förvärvat, avyttrat eller avtalat om att förvärva eller avyttra betydande¹⁾ aktieinnehav, verksamheter eller tillgångar, (d) ingått eller ändrat betydande avtal eller andra överenskommelser eller upptagit nya betydande lån, utöver vad som faller inom respektive bolags normala affärsverksamhet eller (e) ändrat bolagsordning, med undantag för ändringar som är ett led i genomförandet av Fusionen, före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket på ett sådant sätt att det väsentligen har påverkat Fusionen, eller det tilltänkta Sammanslagna Bolaget, på ett negativt sätt.</p> <p>Har de villkor som framgår ovan inte uppfyllts och registrering av Fusionen inte skett senast den 31 december 2018 kommer Fusionen inte att genomföras och Fusionsplanen att upphöra att gälla, dock att Fusionen ska avbrytas och Fusionsplanen upphöra att gälla endast, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Fusionen eller för det Sammanslagna Bolaget. Styrelserna har förbehållit sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor.</p> <p>Styrelserna har, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att genom ett gemensamt beslut bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren för genomförandet av Fusionen från den 31 december 2018 till ett senare datum.</p> <p>Som fusionsvederlag kommer Uniflex aktieägare att för varje aktie av serie A i Uniflex erhålla 1,7 aktier av serie A i Poolia, det vill säga ägare av aktier av serie A i Uniflex erhåller 170 nya aktier av serie A i Poolia för varje 100 innehavda aktier av serie A i Uniflex. För varje aktie av serie B i Uniflex erhålls 1,7 aktier av serie B i Poolia, det vill säga ägare av aktier av serie B i Uniflex erhåller 170 nya aktier av serie B i Poolia för varje 100 innehavda aktier av serie B i Uniflex.</p> <p>Endast hela aktier i Poolia kommer att erläggas som fusionsvederlag till aktieägare i Uniflex. Poolia och Uniflex kommer att uppdra åt SEB att lägga samman alla uppkomna Fraktioner av B-aktier i Poolia som inte berättigar till en hel B-aktie i Poolia som fusionsvederlag och därefter sälja dessa aktier på Nasdaq Stockholm. Redovisning av försäljningslikviden från försäljningen av de aktier som motsvarar Fraktionerna ska ske genom SEB:s försorg och försäljningslikviden därefter utbetalas till de som är berättigade till det i proportion till värdet av de Fraktioner som de innehar omedelbart före försäljningen. Denna betalning ska ske senast tio bankdagar efter sådan försäljning av Fraktionerna. Skulle inte det sammanlagda antalet Fraktioner motsvara ett helt antal aktier kommer Poolia att tillskjuta motsvarande belopp i kontanter, det vill säga högst ett belopp motsvarande den genomsnittliga försäljningslikviden för en aktie vid den beskrivna försäljningen.</p> <p>Efter att de extra bolagsstämmorna i Poolia och Uniflex har fattat nödvändiga beslut för att genomföra Fusionen och Bolagsverket har registrerat Fusionen kommer samtliga aktier i Uniflex att ersättas med nyemitterade aktier i Bolaget. Berättigade att erhålla fusionsvederlag kommer att vara de som är upptagna i Uniflex aktiebok per dagen för Bolagsverkets slutliga registrering av Fusionen.</p> <p>Förutsatt att Fusionsplanen godkänns av Poolias och Uniflex extra bolagsstämmor kommer aktieägarna att utan vidare åtgärd erhålla fusionsvederlaget.</p> <p>1) Såvitt avser denna punkt (c) och punkt (d) nedan menas med "betydande" att det aktuella avtalet, tillgången eller motsvarande har ett värde om minst 15 MSEK för Poolia och minst 25 MSEK för Uniflex.</p> |
|-----|------------------------------|--|

| | | |
|-----|---|---|
| E.4 | Intressen och intressekonflikter | <p>Det förekommer inte några familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget. Samtliga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och dess större aktieägare med undantag för Björn Öräs som, i egenskap av större aktieägare i Poolia, inte är oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.</p> <p>Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som skulle kunna innebära en intressekonflikt med Bolaget, utöver Björn Öräs (styrelseordförande i Bolaget) som är styrelseordförande och huvudägare i Uniflex. Fyra styrelseledamöter och en ledande befattningshavare har emellertid finansiella intressen i Bolaget till följd av sina aktieinnehav.</p> <p>Avseende Björn Öräs har det, givet hans likvärdiga aktieäggande i både Poolia och Uniflex, inte ansetts föreligga någon intressekonflikt av den art att Björn Öräs skulle avstå från att delta i Poolias styrelses handläggning av frågor relaterade till Fusionen.</p> <p>Beträffande Uniflex har dock Björn Öräs och Jenny Pizzignacco, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och därtill hörande dokument) och styrelsens uttalande i enlighet med Takeover-reglerna.</p> |
| E.5 | Säljare av värdepapperna och lock up-avtal | Ej tillämplig. Fusionen innefattar inte några säljare av aktier eller lock up-avtal. |
| E.6 | Utspädningseffekt | Nyemissionen i samband med Fusionen kommer att medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med 29 514 872 aktier (varav 6 840 485 A-aktier och 22 674 387 B-aktier) till sammanlagt 46 636 868 aktier (varav 10 864 300 A-aktier och 35 772 568 B-aktier), vilket motsvarar en utspädning om cirka 63,3 procent av aktiekapitalet samt cirka 63,1 procent av rösterna efter emissionen av de nya aktierna. |
| E.7 | Kostnader som åläggs investerare | Ej tillämplig. Courtage utgår ej. |

RISKFAKTORER

Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka verksamheten i Poolia och det Sammanslagna Bolaget. Risker finns beträffande både sådana förhållanden som har anknytning till Poolia och det Sammanslagna Bolaget och sådana som saknar direkt anknytning till Poolia och det Sammanslagna Bolaget, men som påverkar de branscher där Poolia är verksamt och det Sammanslagna Bolaget kommer att vara verksamt. Nedan lämnas en redogörelse för vissa riskfaktorer, vilka enligt styrelserna för Poolia och Uniflex kan komma att ha stor betydelse för Poolia och det Sammanslagna Bolaget eller för en investering i Poolias B-aktie. Riskfaktorerna är inte rangordnade och redogörelsen gör inte heller anspråk på att vara heltäckande, men styrelserna för Poolia och Uniflex anser dessa risker vara de mest betydelsefulla. Det innebär att det kan finnas andra risker som i större eller mindre utsträckning kan ha betydelse för Poolias och det Sammanslagna Bolagets verksamhet. Utöver nedan angivna riskfaktorer och andra förekommande risker, bör läsare av detta dokument också noggrant beakta övrig information i informationsdokumentet. Om någon av nedanstående risker inträffar kan Poolias och det Sammanslagna Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat i väsentlig grad påverkas negativt. I sådana fall skulle aktiekursen för Poolias B-aktier kunna sjunka och aktieägare komma att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Med Poolia avses i detta avsnitt, beroende på sammanhanget, Bolaget, Koncernen och/eller det Sammanslagna Bolaget.

Detta dokument innehåller framåtriktade uttalanden som grundas på antaganden och uppskattningar och som omfattas av risker och osäkerhetsfaktorer. Poolias verkliga resultat skulle kunna skilja sig väsentligt från det som förutses i dessa framåtriktade uttalanden till följd av många faktorer, bland annat riskerna som beskrivs i nedanstående avsnitt och på andra platser i detta dokument.

Risker relaterade till Poolia och dess verksamhet

Bransch- och marknadsrelaterade risker

I händelse av en konjunktursvängning kan efterfrågan på de tjänster som Poolia tillhandahåller komma att minska

I likhet med många andra verksamheter är Poolia beroende av den allmänna konjunkturen. Efterfrågan på tjänster såsom uthyrning av personal och bedrivande av rekrytering är känslig för konjunkturförändringar, oavsett om det rör sig om en uppgång eller nedgång.

Det finns en risk att en konjunkturförändring, bland annat beroende på den specifika förändringens hastighet och de specifika marknader som påverkas av konjunkturförändringen i fråga, medför en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kompetensbranschen är utsatt för hög konkurrens med få inträdesbarriärer

Kompetensbranschen är fragmenterad och konkurrensutsatt med få inträdesbarriärer. Poolia konkurrerar både på lokal och på internationell nivå med såväl specialiserade aktörer som fullserviceaktörer inom kompetensbranschen. Vidare konkurrerar Bolaget med internetbaserade aktörer. Det faktum att det föreligger få inträdesbarriärer medför att det är förhållandevis vanligt i branschen att anställda väljer att sluta och istället starta egen verksamhet. Dock föreligger vissa inträdesbarriärer med avseende på stora verksamheter, exempelvis ställs ofta krav från kunder på viss certifiering och det krävs en fungerande distributionsapparat. Ett flertal konkurrenter har substantiella finansiella resurser och resurser för marknadsföring. Priskonkurrensen i kompetensbranschen är påtaglig och Bolaget upplever en ökad prispress från konkurrenter och kunder inom vissa områden. Poolia

föväntar sig att konkurrensen kommer att fortsätta vara hög i framtiden. Eventuellt kan konkurrensen till och med komma att tillta på grund av exempelvis utmanande ekonomiska förhållanden och ytterligare press, bland annat från kunder, att minska kostnader. Detta kan leda till att Poolias förmåga att behålla existerande och/eller attrahera nya kunder försämras. Som en konsekvens därav kan Poolia eventuellt komma att få svårigheter att bibehålla, eller utöka, sin marknadsandel och Bolagets marginal kan påverkas negativt. Detta kan få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia är exponerat för risker avseende förändring i lagstiftning och regelverk samt politiska beslut

I Tyskland där Poolia är verksam är kompetensbranschen reglerad. I Tyskland har det nyligen, genom vissa lagstiftningsåtgärder, införts strängare regler kring uthyrning av personal. Det finns en risk för att det införs ännu strängare regler i Tyskland. Det finns även en risk för att övriga länder i vilka Poolia är verksamt upprättar lagar och regelverk som exempelvis avser arbetsmarknaden, statligt deltagande, utländskt ägande eller inskränker vissa typer av tjänster som Poolia för närvarande tillhandahåller eller kräver att Poolia erhåller licens för att tillhandahålla kompetenstjänster. Förändringar i lagstiftning eller regelverk i någon av de jurisdiktioner inom vilka Poolia är verksamt kan få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Verksamhetsrelaterade risker

Poolias framgång är beroende av Bolagets förmåga att attrahera och bibehålla kvalificerad personal

Poolias framgång är beroende av Bolagets förmåga att attrahera och bibehålla personal som besitter nödvändig kunskap och erfarenhet för att möta Bolagets kunders krav på personal. På grund av brist på talangfull personal inom vissa sektorer och hög konkurrens är det en utmaning att tillhandahålla kvalificerad och passande personal till kunder. Poolia måste löpande utvärdera och uppgradera sitt urval av tillgänglig kvalificerad personal för att hålla takten med de förändringar som sker hos kunder och framväxandet av nya teknologier. Konkurrensen är intensiv avseende individer som besitter dokumenterad professionell kunskap eller speciell branschkunskap, särskilt under perioder med hög efterfrågan på dessa individer. Nyckeln till att bibehålla personal är förmågan att erbjuda på varandra följande uppdrag med attraktiva löner samt utbildning för att förbättra personalens kunskap och kvalifikationer. Det finns dock inte några garantier för att kvalificerad personal kommer att fortsätta finnas tillgänglig för Poolia i tillräcklig utsträckning och på acceptabla villkor. Om Poolia inte lyckas attrahera och behålla kompetent personal finns det en risk att Poolia inte kan bedriva sin verksamhet på ett kvalitativt och effektivt sätt eller uppnå sina operativa och finansiella mål. Detta kan i sin tur få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia är beroende av tillstånd för att kunna bedriva sin verksamhet i Tyskland

Poolia är beroende av att upprätthålla tillstånd för att kunna bedriva sin verksamhet i Tyskland. Det finns en risk att för verksamheten nödvändiga tillstånd inte kan upprätthållas.

Om tillstånd begränsas eller inte upprätthålls kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia är beroende av att rekrytera och behålla vissa nyckelpersoner

Poolia är beroende av vissa nyckelpersoner, både i Bolagets ledning och inom dotterbolagen. Det finns en risk för att en eller flera sådana nyckelpersoner lämnar Poolia med förhållandevis kort varsel. För det fall Poolia misslyckas med att behålla sådana personer och/eller misslyckas med att rekrytera lämpliga ersättare för dem eller nya kompetenta nyckelpersoner framöver kan det komma att få väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolias verksamhet kan påverkas negativt av arbetsmarknadsrelaterade konflikter

Merparten av medarbetarna i Poolias dotterbolag omfattas av kollektivavtal. Det är centralt för Poolia att ha goda relationer med sina medarbetare. Per dagen för detta dokument föreligger inte några väsentliga tvister eller meningsskiljaktigheter med relevanta fackliga organisationer och relationerna mellan Poolia och dessa organisationer bedöms vara goda. Det finns emellertid en risk för att tvister och meningsskiljaktigheter kan uppstå, vilket kan resultera i strejk eller andra störningar. Det finns även en risk att respektive dotterbolag, efter att gällande kollektivavtal löpt ut, inte kan ingå nya kollektivavtal på tillfredsställande villkor utan förekomst av strejk eller liknande stridsåtgärder. Sådana arbetsmarknadsrelaterade konflikter kan medföra väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia kan även påverkas väsentligt negativt av arbetsmarknadsrelaterade konflikter som inte direkt involverar Poolia och som ligger utanför Poolias kontroll, exempelvis vid strejk. Sådana händelser kan leda till störningar i Poolias verksamhet och medföra ett försämrat anseende och ökade kostnader eller på andra sätt inverka väsentligt negativt på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia är beroende av väl fungerande IT-system som är förenliga med tillämplig dataskyddslagstiftning

Poolia är beroende av att diverse IT-system och därtill relaterade processer fungerar obehindrat och utan avbrott. Poolia behandlar i viss utsträckning känslig information. Det finns en risk att Poolias system kan drabbas av avbrott eller störningar, bland annat till följd av hackerattacker, intrång, datavirus, programfel eller den mänskliga faktorn. Berörda personer och Poolia skulle drabbas väsentligt negativt om sådan information kom i orätta händer. Poolia omfattas vidare av lagar om dataskydd och trots säkerhetsåtgärder finns det en risk att datasekretessen kan äventyras. Detta kan medföra ökade kostnader för regelefterlevnad, skadeståndskrav och

viten, minskad konkurrenskraft samt förlorade affärsmöjligheter. Det kan även få en väsentlig negativ inverkan på Poolias anseende och verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kompetensbranschen karaktäriseras av en stor andel ramavtal

Inom kompetensbranschen, inom vilken Poolia är verksam, väljer många större kunder att reglera affärsrelationen med leverantörer, såsom Poolia, genom ramavtal innehållande reglering av priser, tjänster och diverse andra åtaganden. Det finns en risk att Poolias kunder överlag minskar sina inköpta volymer inom ramavtalen. Detta kan medföra en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia är exponerat för risker relaterade till avtal och eventuellt skadeståndsansvar

Det finns en risk att den personal som Poolia tillhandahåller sina kunder ger upphov till skadeståndsanspråk från kund eller tredje man. I förhållande till vissa kunder har Poolia åtagit sig att hålla ifrågasvarande kund skadeslös, och i vissa fall gäller detta åtagande även tredje man. Det försäkringsskydd som Poolia innehar är inte alltid tillräckligt för att täcka eventuellt skadeståndsanspråk. Skadeståndsanspråk överstigande Poolias försäkringsskydd kan, vid eventuell framgång, medföra en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Nya teknologier eller affärsmodeller på internet kan komma att utmana Poolias affärsmodell

Vissa aspekter av affärsmodellen och tjänsterna som tillhandahålls av Poolia idag utmanas av nya teknologier och/eller tjänster som är tillgängliga på internet. Detta inkluderar exempelvis nätverk såsom sociala nätverk och/eller professionella affärsrelaterade nätverk och internetbaserade jobbdatabaser, något som kan medföra att arbetssökanden och potentiella arbetsgivare har lättare att finna varandra mer effektivt utan behov av tjänster tillhandahållna av en agentur eller mellanhand. Detta kan få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia kan tvingas avveckla eller omvandla delar av sin verksamhet och kan i samband därmed drabbas av kostnader

Poolia kan komma att tvingas avveckla eller omvandla större eller mindre delar av sin verksamhet om någon enhet eller verksamhetsdel visar sig vara mindre framgångsrik än vad Poolia har förväntat. Sådana omstruktureringar är typiskt sett föremål för fleråriga ledtider och det är inte säkert att Poolia snabbt kan frigöra sig från kostnader relaterade till relevant enhet eller verksamhet. Poolia kan därmed, trots beslutad avveckling, vara fortsatt bunden av underliggande hyresavtal utan möjlighet till uppsägning eller andrahandsuthyrning. Poolia kan således under viss tid efter det att relevant enhet eller verksamhet avvecklats fortsatt ha utgifter för till exempel lokaler och personal, vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Det finns en risk att Poolia kan behöva omvärdera goodwill och andra immateriella tillgångar

Goodwill och andra immateriella tillgångar utgör en begränsad del av Poolias balansräkning. Per den 31 december 2017 uppgick Bolagets goodwill och andra immateriella tillgångar till 24,9 MSEK. Bolaget genomför normalt prövningar av nedskrivningsbehovet av goodwill och andra immateriella tillgångar en gång per år, men oftare om behov skulle föreligga. Poolia bevakar relevanta omständigheter som påverkar Bolagets verksamhet och Bolagets allmänna ekonomiska läge och den möjliga påverkan sådana omständigheter kan ha på värderingen av Bolagets goodwill och andra immateriella tillgångar. Förändringar av sådana omständigheter, eller av de faktorer som Bolaget tar hänsyn till vid sina bedömningar, antaganden och estimat i samband med värderingen av goodwill och andra immateriella tillgångar, kan i framtiden komma att kräva att Bolaget gör nedskrivningar av goodwill och andra immateriella tillgångar. Nedskrivningar av goodwill och andra immateriella tillgångar samt därmed förknippade nedskrivningskostnader kan få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till förändrade redovisningsprinciper

Poolias verksamhet påverkas av de redovisningsregler som tillämpas i Sverige, inklusive International Financial Reporting Standards såsom de antagits av EU ("IFRS") som tillämpas vid Poolias koncernredovisning. Således kan Poolias redovisning och finansiella rapportering i framtiden komma att påverkas av och behöva anpassas till förändrade redovisningsprinciper eller förändrad tillämpning av sådana redovisningsprinciper.

Nya redovisningsprinciper i form av exempelvis IFRS 16 (Leasing) träder i kraft avseende räkenskapsår som börjar den 1 januari 2019 eller senare. IFRS 16 innehåller nya principer för redovisning, värdering, klassificering och presentation av leasingavtal. Enligt nuvarande regler redovisas leasingbetalningar som en rörelsekostnad inkluderad i externa kostnader. IFRS 16 innebär i korthet att operationella leasingavtal, med löptid längre än ett år, istället ska redovisas som tillgång i balansräkningen baserat på ett diskonterat nuvärde av framtida betalningar. Motsvarande belopp ska redovisas som skuld. Resultaträkningen kommer att belastas med avskrivningar över tillgångens nyttjandeperiod, vilket i normalfallet överensstämmer med leasingavtalets längd, och räntekostnader.

Dessa nya redovisningsprinciper kommer att börja gälla för Poolia från räkenskapsåret som påbörjas den 1 januari 2019. Bolaget håller för närvarande på att analysera effekterna av dessa nya redovisningsprinciper.

Förändringar i redovisningsprinciper eller förändrad tillämpning av sådana redovisningsprinciper skulle kunna medföra osäkerhet kring Poolias redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll och skulle även kunna påverka Poolias redovisade resultat, balansräkning och egna kapital, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Fortgående ogynnsamma förhållanden på kapitalmarknader kan påverka Poolias likviditet

Kriser på finansmarknader kan resultera i kraftiga nedgångar på aktiemarknader och marknader för skuldinstrument, med generellt sett lägre likviditet och högre volatilitet som följd. Fortgående likviditetsbegränsningar kan resultera i att Poolias kapitalkostnader ökar. Eventuella likviditetspåfrestningar kan påverka Poolias verksamhet genom att dess förmåga att erlagga betalning i tid till anställda, borgenärer, aktieägare och andra påverkas, vilket kan leda till exempelvis avtalsbrott, risk för negativ ryktesspridning och potentiella skadeståndsanspråk. Detta kan få en väsentlig negativ påverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till finansiering

Poolia är föremål för risker relaterade till finansiering

Poolias och Uniflex externa finansiering består huvudsakligen av två checkräkningskrediter om 40 MSEK respektive 20 MSEK. Per den 31 mars 2018 var checkräkningskrediterna utnyttjade med 27,4 MSEK respektive 0 MSEK. Det finns en risk att Poolia, för det fall ytterligare finansiering skulle behöva anskaffas, inte kan erhålla sådan finansiering på acceptabla villkor eller överhuvudtaget. Faktorer såsom marknadsförhållanden, den allmänna tillgängligheten till krediter och Poolias kreditvärdering inverkar på tillgången till ytterligare finansiering och möjligheten till refinansiering. Dessutom är tillgången till ytterligare finansiering och refinansiering beroende av att Poolias långivare har en positiv uppfattning om Poolias lång- och kortfristiga finansiella utsikter och ställning i övrigt. Störningar och osäkerhet på kapital- och kreditmarknaderna kan också begränsa tillgången till kapital. Dessa faktorer kan få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat. Styrelsen för Poolia bedömer dock att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden.

Poolia är till viss del exponerat för ränterisker

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar Koncernens räntenetto negativt. Koncernens exponering för ränterisk var per den 31 december 2017 begränsad. Utöver två beviljade checkräkningskrediter (i Poolia respektive Uniflex) uppgående till 40 MSEK respektive 20 MSEK (varav 27,4 MSEK respektive 0 MSEK var utnyttjat per den 31 mars 2018), har Poolia inga räntebärande finansiella skulder, och räntebärande finansiella tillgångar utgörs i huvudsak av obundna bankmedel.

Poolia har inte ingått avtal eller annat arrangemang avseende säkring för ränteförändringar. Större förändringar i tillämpliga räntenivåer skulle därmed kunna få en negativ påverkan på Poolias resultat och kassaflöde. Marknadsräntorna kan ändras som en reaktion på olika faktorer som ligger utanför Poolias kontroll, inklusive riktlinjer från myndigheter och centralbanker. En större höjning av rådande marknadsräntor skulle kunna medföra att Poolias ränteförpliktelser ökar, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia är exponerat för kredit- och motpartsrisker

Med kredit- och motpartsrisk avses risken att en motpart i en transaktion helt eller delvis inte kan fullfölja sina åtaganden inom ramen för transaktionen och därmed åsamkar Poolia förlust. Poolia exponeras för kredit- och motpartsrisk om överskottslikviditet placeras i finansiella tillgångar. För att begränsa motpartsrisken accepteras i huvudsak motparter med hög kreditvärdighet enligt fastställd finanspolicy.

Även om den kommersiella kreditrisken inom Poolia är begränsad finns det emellertid en risk att Poolias motparters kreditvärdighet försämras och att de inte kommer att kunna fullgöra sina åtaganden gentemot Poolia. Om Poolias åtgärder för att minimera kreditrisken inte är tillräckliga, eller om en eller flera motparter hamnar i finansiella svårigheter, skulle det kunna få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia är exponerat för valutarisker

Med valutarisk avses risken för att valutakursförändringar påverkar Poolias resultat negativt. Poolias valutaexponering uppstår vid koncernintern finansiering samt vid omräkning av utländska dotterföretags balans- och resultaträkningar i svenska kronor. Omräkningsexponeringen avser omräkning från euro, danska kronor och norska kronor. I enlighet med Poolias finanspolicy sker ingen valutakurssäkring.

Legala risker och risker relaterade till skatt

Poolia är och kan bli föremål för olika tvister och legala processer med tredje part

Framtida rättsliga förfaranden, tvister och processer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Poolia. I vissa processer kan motparten kräva skadestånd och andra påföljder som, om de utgår eller påförs, medför kostnader för Poolia, med negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat som följd. Poolia kan i samband med sådana processer även ådra sig stora kostnader som inte täcks av försäkringar.

Även om Poolia anser att det per dagen för detta dokument inte föreligger någon tvist eller process av väsentlig karaktär finns det en risk att sådana tvister eller processer kan uppkomma framgent och därmed få väsentlig negativ inverkan på Poolias finansiella ställning och resultat. För det fall Poolia blir indraget i tvister kan dessutom Poolias anseende skadas, även om de finansiella effekterna inte behöver vara betydande. Det finns också en risk för att tvister av olika slag förhindrar Poolias medarbetare från att fullgöra sina sedvanliga arbetsuppgifter med negativ inverkan på verksamheten som följd.

Poolia är beroende av att ingå och upprätthålla erforderliga försäkringsavtal

Poolia har för verksamheten ett försäkringsskydd inkluderande skydd för bland annat skador på egendom, avbrott, skadestånd, rättsskydd, olycksfall, förmögenhetsbrott, tjänsteresor samt för VD- och styrelseansvar. Poolia kan trots detta drabbas av anspråk som överskrider eller inte täcks av befintliga försäkringar. Exempelvis kan detta bli fallet avseende uthyrd personal hos kunder gentemot vilka Poolias ansvar inte är begränsat genom avtal. I vissa fall är ansvaret

inte heller begränsat i förhållande till tredje man. Dessutom kan skador, även om de täcks av försäkringarna, leda till att Bolagets försäkringspremier stiger. Det finns en risk att Poolia i framtiden inte kan anskaffa eller behålla ansvarsförsäkringar på godtagbara villkor eller överhuvudtaget. Om Poolia inte har tillräckligt försäkringsskydd eller om försäkringspremierna stiger betydligt kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolia kan bli skyldigt att betala sanktionsavgift eller skadestånd för felaktig hantering av personuppgifter

Poolia behandlar och lagrar en mängd olika data i både elektronisk och fysisk form, däribland en stor mängd personuppgifter varav vissa är känsliga för berörda personer. Hur hanteringen av personuppgifter ska ske har tidigare reglerats i personuppgiftslagen (1998:204).

En ny dataskyddsförordning har antagits på EU-nivå och är tillämplig sedan den 25 maj 2018. Förordningen har numera ersatt den svenska personuppgiftslagen. Förordningen innehåller många bestämmelser som redan tidigare har funnits i personuppgiftslagen men förordningen innehåller även en hel del nyheter och förändringar jämfört med tidigare regler. Bland annat har nya regler om att personuppgiftsincidenter måste anmälas och regler som stärker integritetsskyddet för enskilda införts. Förordningen innehåller även strängare påföljder för det fall de nya reglerna inte efterlevs. Bland annat har tillsynsmyndigheten getts rätt att, vid överträdelse av vissa regler, utdöma administrativa sanktionsavgifter på upp till det högre av antingen 20 miljoner euro eller fyra procent av ifrågavarande företags globala årsomsättning. Därutöver äger enskilda som har lidit materiell eller immateriell skada till följd av en överträdelse av dataskyddsförordningen rätt att kräva skadestånd från den personuppgiftsansvarige eller personuppgiftsbiträdet.

Datainspektionen är tillsynsmyndighet med uppgift att övervaka att relevanta bestämmelser följs.

Poolia har implementerat erforderliga interna riktlinjer avseende behandling av personuppgifter. För det fall Poolia ändå misslyckas med att följa tillämpliga regler kan Poolia bli skyldigt att betala skadestånd eller sanktionsavgift, vilket skulle kunna få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Poolias skattesituation kan försämrats om Poolias tidigare eller nuvarande inställning i skattefrågor visar sig vara felaktig

Poolia bedriver verksamhet genom ett antal dotterbolag i bland annat Sverige och Tyskland. Hanteringen av skattefrågor inom Poolia är baserad på tolkningar av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter samt ställningstaganden från skattemyndigheten. Vidare inhämtar Poolia regelbundet råd från oberoende skatterådgivare i dessa frågor. Poolia är från tid till annan föremål för skatterevisorer och granskningar. Det finns en risk för att skatterevisorer och granskningar kan resultera i att något bolag i Koncernen påförs tillkommande skatt eller nekas gjorda avdrag, med hänsyn till exempelvis tidigare genomförda finansieringar eller koncerninterna omorganisationer. Om Poolias tolkning av

skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig, om en eller flera myndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en enhet inom Koncernen eller om gällande lagar, avtal, föreskrifter eller tolkningar av dessa eller den administrativa praxisen i förhållande till dessa förändras, eventuellt med retroaktiv verkan, kan Poolias tidigare och nuvarande hantering av skattefrågor ifrågasättas. Om skattemyndigheter med framgång gör gällande sådana anspråk, kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och räntekostnad, vilket kan ha en väsentlig negativ påverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i skattelagstiftning kan öka Poolias skattekostnader eller på annat sätt ha en väsentlig negativ påverkan på Poolia

I juni 2014 lämnade Företagsskattekommittén ett förslag till den svenska regeringen beträffande införandet av ett nytt system för företagsbeskattning i Sverige (SOU 2014:40 – *Neutral bolagsskatt – för ökad effektivitet och stabilitet*). Kommittén lämnade ett huvudförslag och ett alternativt förslag. Det tillkännagavs i höstbudgetpropositionen 2015 att kommitténs förslag är föremål för vidare bearbetning av regeringen och att eventuell lagstiftning kommer att baseras på kommitténs alternativa förslag. Enligt kommitténs alternativa förslag ska bolagsskattesatsen sänkas och avdrag för en bolagskoncerns finansiella nettokostnader begränsas till 20 procent av ett avdragsunderlag som utgår från rörelseresultatet (EBIT). Per dagen för detta dokument har något ikraftträdande inte skett. I juli 2016 antog Europeiska unionens råd ett direktiv, bestående av bindande minimiregler mot skatteflykt, som ska implementeras av medlemsländerna senast den 31 december 2018. Enligt direktivet ska avdrag för en skattebetalares finansiella nettokostnader som utgångspunkt begränsas till 30 procent av EBITDA, med möjlighet för medlemsländerna att införa vissa undantag. Den svenska regeringen förväntas beakta direktivet i den interna lagstiftningsprocessen. I Finansdepartementets promemoria "Nya skatteregler för företagssektorn" från juni 2017 föreslås en mängd förändringar i den svenska skattelagstiftningen, bland annat en generell ränteavdragsbegränsningsregel i form av en EBIT- eller EBITDA-regel som ska omfatta ränta på samtliga lån. Mot bakgrund av Företagsskattekommitténs förslag, rådets direktiv och Finansdepartementets förslag överlämnade regeringen den 3 maj 2018 en proposition (2017/18:245 – *Nya skatteregler för företagssektorn*) i vilken det bland annat föreslås att bolagsskattesatsen sänks till 20,6 procent i två steg fram till 2021, att det införs en generell begränsning av ränteavdrag enligt en EBITDA-regel med ett avdragsutrymme om 30 procent samt en alternativ förenklingsregel där beloppsgränsen sätts till 5 MSEK. Förslagen föreslås träda i kraft den 1 januari 2019. Riksdagen biföll propositionen den 14 juni 2018.

Poolias finansiella nettokostnader är i detta hänseende för närvarande begränsade i förhållande till EBITDA. Om Poolias finansiella nettokostnader, vid tidpunkten för introduktion av lagstiftning baserad på kommitténs alternativa förslag eller direktivet antaget av Europeiska unionens råd, utgör en

betydande del i förhållande till verksamhetens EBITDA, eller någon annan ytterligare begränsning i avdragsrätten för räntor införs i Sverige, kan Poolias skattekostnad öka och detta kan ha en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Eftersom lagar, avtal och andra föreskrifter avseende beskattning, liksom andra fiskala avgifter, historiskt har varit föremål för upprepade förändringar och justeringar är ytterligare förändringar att vänta framöver där Poolia är verksamt, eventuellt med retroaktiv verkan. Alla sådana förändringar kan ha en betydande inverkan på Poolias skattebelastning och en väsentlig negativ påverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i arbetsrättsliga regelverk kan ha en väsentlig negativ påverkan på Poolias verksamhet

Poolia använder sig av olika typer av anställningsformer, såsom visstidsanställning och tillsvidareanställning. Poolias uthyrningsverksamhet är därmed beroende av att det arbetsrättsliga regelverket och tillämpliga kollektivavtal i de länder där Poolia bedriver verksamhet möjliggör att personer anställs på de villkor och under de perioder som gäller för Poolias uppdrag. För det fall regelverken skulle förändras på ett sätt som försvårar för Poolia att bedriva verksamheten effektivt kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker relaterade till Fusionen

Misslyckande med att slutföra Fusionen

Både Poolia och Uniflex riskerar negativa konsekvenser om Fusionen inte fullföljs. Exempelvis kan aktiekurserna för båda bolagen falla kraftigt. En stor del av kostnaderna i samband med Fusionen måste betalas oavsett om Fusionen slutförs eller inte. Om Fusionens genomförande misslyckas kan Poolias och Uniflex nuvarande och framtida anställda uppleva en osäkerhet vad gäller sammanslagningen av de två bolagen och välja att avsluta sin anställning. Även om Fusionen genomförs finns det en risk att Poolias och/eller Uniflex nuvarande anställda väljer att avsluta sin anställning. Sådana avslutade anställningar kan, om Fusionen ej genomförs, ha en negativ effekt på Poolias och Uniflex verksamhet och, om Fusionen genomförs, ha en negativ effekt på Poolias verksamhet.

Change of control-bestämmelser i avtal

Vissa av Poolias och Uniflex avtal innehåller en så kallad change of control-klausul, innebärande att motparten formellt sett kan ha rätt att säga upp ifrågavarande avtal med anledning av Fusionen. För det fall avtal skulle sägas upp kan detta få en väsentlig negativ inverkan på Poolias verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker förenade med aktierna i Poolia

Aktiemarknadsrisker och volatilitet

Utöver Poolias resultat är kursen på B-aktierna i Poolia beroende av flera faktorer som Poolia inte kan påverka. Sådana faktorer kan exempelvis utgöras av det ekonomiska klimatet, det allmänna aktiemarknadsklimatet, marknadsrät-

tan, kapitalflöden, politisk osäkerhet, marknadsbetenden och/eller ändrade uppfattningar på marknaden avseende Poolias verksamhet, framtidsutsikter, finansieringslösningar eller den föreslagna Fusionen. Det går således inte att utesluta att en investerare gör en förlust vid avyttring av aktierna. Aktiemarknader kan i allmänhet vara föremål för betydande volatilitet avseende pris och omsättningsvolym.

Utöver de ovan diskuterade riskfaktorerna kan aktiekursen och omsättningsvolymen för Poolias aktier påverkas av:

- faktorer utanför Poolias kontroll, såsom till exempel regeländringar som påverkar Poolias verksamhet negativt;
- Poolias framgång eller motgång avseende verksamhetsstrategier och utsikter;
- faktiska eller förväntade ändringar i Poolias finansiella ställning eller resultat;
- offentliggörande av strategiska ändringar, förvärv eller andra för Poolia eller dess konkurrenter betydande händelser;
- allmänna marknadsförutsättningar och förändringar i den globala finansiella marknaden och de globala ekonomierna samt ändrade generella marknadsvillkor, såsom ränte- eller valutakurser och aktiekurser samt värdet av finansiella tillgångar;
- nivå på Poolias skulder;
- framtida intäkter;
- emissioner av aktier; och
- förändringar i, eller Poolias oförmåga att leva upp till, aktieanalytikens förväntningar.

Framtida emissioner kan komma att påverka kursen på Poolias B-aktier och leda till utspädning

Poolia kan i framtiden komma att söka kapital genom emission av ytterligare aktier eller andra värdepapper. En sådan emission kan komma att påverka kursen på Poolias B-aktier negativt och leda till en utspädning av ekonomiska rättigheter och rösträtt om emissionen genomförs utan företrädesrätt för de befintliga aktieägarna. Även om tidpunkten och villkoren för eventuella framtida emissioner kommer att bero på marknadsläget vid tidpunkten för emissionen kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta beloppen, tidpunkten eller villkoren för eventuella framtida emissioner. Följaktligen bör innehavare av aktier i Poolia beakta risken för att framtida emissioner kan sänka kursen på B-aktierna och/eller späda ut deras aktieinnehav i Poolia.

Försäljning av större poster av aktier kan komma att negativt påverka aktiekursen

Kursen för Poolias B-aktier kan sjunka om det sker omfattande försäljningar av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller om marknaden får uppfattningen av att en sådan försäljning kan komma att ske.

Ingen av Poolias större ägare har någon förpliktelse att bibehålla sin ägarandel, och därmed finns det inga garantier för att större aktieägare kommer att bibehålla sin nuvarande ägarandel i Poolia.

Framtida eventuella utdelningar är beroende av många olika faktorer och kan komma att variera

Storleken av framtida eventuella utdelningar från Poolia är beroende av ett antal faktorer, såsom behov av återinvesteringar för att upprätthålla hög kvalitet och finansiera framtida tillväxt, framtida vinst, finansiell ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, politiska beslut och andra faktorer. Det finns en risk att Poolia inte kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel för att genomföra utdelningar överhuvudtaget eller i den utsträckning som aktieägarna förväntar sig. Det finns även en risk för att Poolia och/eller dess större aktieägare av olika anledningar förhindrar eller begränsar framtida utdelningar. För det fall ingen utdelning lämnas kommer en investerarens eventuella avkastning enbart att vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Valutakursdifferenser kan inverka på värdet av aktieinnehav eller betalda utdelningar

Poolias B-aktier är och kommer endast att vara noterade i SEK och eventuella framtida utdelningar kommer att betalas i SEK. För det fall SEK minskar i värde gentemot utländska valutor kan det medföra negativa konsekvenser för värderingen av utländska investerarens innehav i Poolia och eventuella utdelningar som erhålls. Dessutom kan sådana investeringar drabbas av transaktionskostnader för att växla SEK till annan valuta.

Aktieägare med ett betydande inflytande över Poolia skulle kunna utöva detta på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse och ägarstrukturen kan ge upphov till illikvid handel

Björn Örås är huvudägare i både Poolia och Uniflex med cirka 42,5 procent av Poolias kapital och cirka 70,4 procent av Poolias röster respektive 41,0 procent av Uniflex kapital och 69,4 procent av Uniflex röster. Efter Fusionen kommer Björn Örås att kontrollera cirka 41,6 procent av Poolias kapital och cirka 69,8 procent av Poolias röster. Björn Örås är även styrelseordförande i både Poolia och Uniflex och föreslås fortsätta som styrelseordförande i Poolia efter Fusionens genomförande. Följaktligen kommer Björn Örås att fortsätta ha ett betydande inflytande i Poolia, såväl på styrelsenivå som avseende frågor som hänskjuts till Bolagets aktieägare för godkännande, till exempel val av styrelseledamöter, eventuella samgåenden, ändringar av Bolagets bolagsordning, emissioner och vinstdispositioner. Det finns inga garantier för att Poolias huvudägare inte kan komma att ha intressen som avviker från övriga aktieägares intressen, eller konkurrerar med dessa, och i sådana frågor kan utöva sitt kontrollerande inflytande på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse.

På grund av Björn Örås inflytande finns det en risk att handeln i Poolias B-aktie blir illikvid.

FUSIONEN

Detta avsnitt ska läsas i anslutning till Fusionsplanen och revisorernas yttranden vilka utgör del av detta dokument. Styrelserna för Poolia och Uniflex offentliggjorde den 4 juni 2018 ett förslag till samgående mellan bolagen. Styrelserna har enhälligt beslutat om formerna för samgåendet i den gemensamma Fusionsplanen. Fusionen genomförs genom att Poolia som övertagande bolag absorberar Uniflex. Utbytesförhållandet innebär att en aktie av serie A i Uniflex berättigar till 1,7 nya aktier av serie A i Poolia och en aktie av serie B i Uniflex berättigar till 1,7 nya aktier av serie B i Poolia. En aktieägare i Uniflex som innehar 100 A-aktier erhåller sålunda 170 nya aktier av serie A i Poolia och en aktieägare i Uniflex som innehar 100 B-aktier erhåller sålunda 170 nya aktier av serie B i Poolia.

BAKGRUND OCH MOTIV

Poolia och Uniflex är verksamma inom kompetens-/bemanningsbranschen med tjänster inom uthyrning och rekrytering av personal och var fram till 2004 del av samma koncern. Poolia erbjuder tjänster inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn och Uniflex erbjuder huvudsakligen bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Trots skillnaderna i tjänsteutbud och segment arbetar bolagen i stor utsträckning mot samma målgrupp. Bolagen kompletterar alltså varandra väl och ett kombinerat Poolia och Uniflex kommer att ha möjlighet att erbjuda sina kunder ett väsentligt bredare tjänsteutbud, vilket har blivit en allt viktigare faktor framförallt i förhållande till större kunder. Samtidigt kan Poolia och Uniflex behålla fördelarna av sina respektive varumärken, kompetens och strategiska inriktning.

Poolias och Uniflex styrelser¹⁾ har utrett förutsättningarna för ett samgående mellan bolagen och anser att det skulle medföra huvudsakligen följande fördelar för aktieägarna i respektive bolag:

Stärkt konkurrenskraft och intäktssynergier

Ett samgående mellan Poolia och Uniflex möjliggör ett nära samarbete på ett antal områden för att stärka konkurrenskraften. Ett sådant område är en ökad säljkraft och merförsäljning till existerande kunder, framförallt under ramavtal med större kunder. Vidare finns potential att bearbeta lokala marknader, till exempel genom att dra fördel av kontor på orter där bara ett av bolagen finns idag. En rikstäckande närvaro i Sverige stärker positionen i upphandlingar, inom såväl privat som offentlig sektor. Samgåendet medger även ökade satsningar på digitalisering av verksamheten.

Intäktssynergierna bedöms på medellång sikt ge en positiv årlig effekt på rörelseresultatet om cirka 10 MSEK.

Ökad kostnadseffektivitet

Samgåendet beräknas även innebära skalfördelar och kostnadssynergier om cirka 20 MSEK årligen med full helårseffekt från och med hösten 2019. Kostnadssynergierna bedöms främst bestå av minskade kostnader för notering, ekonomi, redovisning, central administration, ledning och styrelse samt andra centrala kostnader. Transaktionskostnader och engångskostnader för att realisera synergierna förväntas uppgå till cirka 20 MSEK varav merparten kommer att belasta bolagens resultat för 2018.

1) Som framgår av avsnittet "Information om Uniflex - Styrelse, koncernledning och revisorer - Intressekonflikter" har Björn Örås och Jenny Pizzignacco, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och därtill hörande dokument).

Attraktivare arbetsplats

Medarbetarna är tillsammans med kundbasen Poolias och Uniflex absolut viktigaste tillgångar. Styrelserna i Poolia och Uniflex bedömer att ett sammanslaget bolag skapar en starkare bas, större fokus på och ökad förmåga till tillväxt med ett bredare kunderbjudande och ökad geografisk täckning. Därigenom skapas ökade resurser för utveckling och karriärmöjligheter för personalen. Bibehållna marknadsorganisationer och varumärken borgar också för stabilitet för såväl kunder som personal.

Attraktivare investeringsalternativ

Med ett sammanlagt börsvärde om cirka 570 MSEK beräknat per den 1 juni 2018 och en tydlig logik bakom samgåendet bedöms det Sammanslagna Bolaget utgöra ett investeringsalternativ som tilldrar sig ökat intresse bland investerare. Det Sammanslagna Bolagets B-aktier kommer fortsatt att handlas på Nasdaq Stockholm.

Val av samgåendemetod

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att samgåendet ska genomföras som en aktiebolagsrättslig fusion av bolagen, varvid båda bolagens aktieägare ges möjlighet att godkänna samgåendet på extra bolagsstämma i respektive bolag. Styrelserna anser att en fusion är ett lämpligt sätt för två bolag att gå samman när avsikten, som i detta fall, är att villkoren för samgåendet generellt sett inte ska innebära någon värdeöverföring från det ena bolaget till det andra eller mellan bolagens aktieägargrupper. Båda styrelser deltar aktivt i arbetet med samgåendet.¹⁾

Fusionen föreslås med Poolia som övertagande bolag varvid Uniflex kommer att uppgå i Poolia.

1) Som framgår av avsnittet "Information om Uniflex – Styrelse, koncernledning och revisorer – Intressekonflikter" har Björn Örås och Jenny Pizzignacco, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och därtill hörande dokument).

STYRELSESNAS ANSVAR

Förevarande informationsdokument har upprättats av styrelserna för Poolia och Uniflex som ett underlag för besluten på de extra bolagsstämmor som avses hållas i Poolia och Uniflex den 26 juli 2018. Poolias styrelse ansvarar för avsnitten "Fusionen - Uttalande från styrelsen i Poolia", "Information om Poolia" samt Poolias årsredovisningar för 2017, 2016 och 2015 och delårsrapporten för 1 januari–31 mars 2017, vilka är införlivade genom hänvisning, samt delårsrapporten för perioden 1 januari–31 mars 2018, vilken är inkluderad i sin helhet i detta dokument. Uniflex styrelse ansvarar för avsnitten "Fusionen - Uttalande från styrelsen i Uniflex", "Information om Uniflex" samt Uniflex årsredovisningar för 2017, 2016 och 2015 och delårsrapporten för perioden 1 januari–31 mars 2017, vilka är införlivade genom hänvisning, samt delårsrapporten för perioden 1 januari–31 mars 2018 vilken är inkluderad i sin helhet i detta dokument. Styrelserna i Poolia och Uniflex är gemensamt ansvariga för det övriga innehållet i informationsdokumentet.

Härmed försäkras, efter att ha vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att så är fallet och enligt den ansvarsfördelning som anges ovan, att uppgifterna i detta informationsdokument, såvitt Poolias styrelse respektive Uniflex styrelse vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, den 9 juli 2018

Poolia AB (publ)
Styrelsen

Stockholm, den 9 juli 2018

Uniflex AB (publ)
Styrelsen

METOD FÖR FASTSTÄLLANDE AV UTBYTESRELATION

Som följer av avsnitt 2 i Fusionsplanen ("*Fastställandet av utbytesrelation för fusionsvederlaget och omständigheter av vikt vid bedömning av Fusionens lämplighet*") har styrelserna för Poolia och Uniflex, vid bestämmandet av en skälig utbytesrelation för såväl Poolias som Uniflex aktieägare, beaktat flera faktorer. Utbytesförhållandet baseras främst på börskurserna för Poolias och Uniflex aktier av serie B under olika tidsperioder före offentliggörandet samt värdering av Poolia och Uniflex baserat på respektive bolags intjäningsförmåga och värderingsmultiplar för noterade jämförbara bolag.

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att Fusionen är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare. Båda styrelserna anser även att utbytesrelationen är skälig och denna uppfattning stöds av så kallade Fairness Opinions inhämtade från finansiella rådgivare.

Poolias styrelse har inhämtat en Fairness Opinion beträffande utbytesrelationen från SEB Corporate Finance och Uniflex styrelse har inhämtat ett motsvarande utlåtande från BDO Corporate Finance.¹⁾ SEB Corporate Finance anger i sitt utlåtande till Poolias styrelse, daterat den 3 juni 2018, som uttrycker deras åsikt per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, att utbytesrelationen är skälig från en finansiell utgångspunkt för Poolias aktieägare. BDO Corporate Finance anger i sitt utlåtande till Uniflex styrelse, daterat den 3 juni 2018, som uttrycker deras åsikt per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, att utbytesrelationen är skälig från en finansiell utgångspunkt för

Uniflex aktieägare.

Baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Poolia under den senaste månaden före den 1 juni 2018, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen, innebär utbytesrelationen en premie om 0,8 procent mot den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Uniflex under samma period. Baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Poolia de senaste tio handelsdagarna fram till och med den 1 juni 2018 innebär utbytesrelationen en premie om 1,2 procent mot den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Uniflex under samma period. Baserat på den senast betalda aktiekursen i Poolia den 1 juni 2018 innebär utbytesrelationen en rabatt om 3,7 procent mot den senast betalda aktiekursen i Uniflex samma dag.

Styrelsernas gemensamma bedömning är att utbytesrelationens mindre avvikelser från senast betalda aktiekurser enligt ovan är berättigade givet styrelsernas bedömning av bolagens värde baserat på olika värderingsmetoder, de genomsnittliga volymviktade aktiekurserna under de senaste sex månaderna samt med beaktande av en förhållandevis låg likviditet i handeln i bolagens B-aktier på Nasdaq Stockholm.

A-aktierna i Poolia respektive Uniflex är ej föremål för notering.

1) Fusionen omfattas av reglerna i avsnitt III i Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM, utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("**Takeover-reglerna**"). Detta beror på att Björn Öräs, som är styrelseordförande och huvudägare i båda bolagen, anses delta i Fusionen på ett sådant sätt att regelverket blir tillämpligt. Med anledning härav är Uniflex i enlighet med Takeover-reglerna skyldigt att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande.

UTTALANDE FRÅN STYRELSEN I POOLIA

Poolias styrelse har, inför upprättandet av den med Uniflex gemensamma fusionsplanen, noga utvärderat effekterna av ett samgående med Uniflex.

Poolias styrelse anser att samgåendet bygger på en stark industriell logik som med ett bredare tjänsteutbud och ökad geografisk närvaro stärker bolagens position inom kompetensbranschen. Det sammanslagna bolaget får en attraktiv affärsmix med uthyrning och rekrytering inom tjänstemannasektorn samt lager, industri och kundservice. Samgåendet möjliggör även ytterligare satsningar på digitalisering och modern teknik samt erbjuder bättre möjligheter för anställda att växa och utvecklas.

Poolias styrelse har beaktat en rad faktorer för att fastställa en skälig utbytesrelation. Poolias styrelse har lagt vikt vid såväl bolagens nuvarande som historiska börsvärden, verksamhet, historik, framtidsutsikter och finansiella ställning. Poolias styrelse har även beaktat information rörande värdering av noterade jämförbara bolag.

Poolias styrelse har inhämtat ett utlåtande beträffande utbytesrelationen från SEB Corporate Finance. SEB Corporate Finance har i ett skriftligt utlåtande, daterat den 3 juni 2018, angivit att utbytesrelationen är skälig för Poolias aktieägare ur en finansiell synvinkel. SEB Corporate Finance utlåtande återges i informationsdokumentet under "*Fusionen - Fairness opinion från SEB Corporate Finance*".

Mot bakgrund av ovanstående anser styrelsen för Poolia att utbytesförhållandet där varje aktie i Uniflex ersätts med 1,7 nya aktier i Poolia är skälig.

Poolias styrelse rekommenderar därför enhälligt Poolias aktieägare att, vid Poolias extra bolagsstämma den 26 juli 2018, godkänna den av Poolias och Uniflex styrelser gemensamt upprättade fusionsplanen, vilken innebär en fusion mellan Poolia och Uniflex genom att Poolia, som övertagande bolag, absorberar Uniflex, som överlåtande bolag.

Stockholm, den 9 juli 2018

Poolia AB (publ)
Styrelsen

UTTALANDE FRÅN STYRELSEN I UNIFLEX

PRESSMEDDELANDE

9 juli 2018

UTTALANDE FRÅN STYRELSEN I UNIFLEX AB (PUBL) MED ANLEDNING AV FUSIONEN MED POOLIA AB (PUBL)

Styrelsen för Uniflex AB (publ) ("Uniflex") rekommenderar enhälligt aktieägarna i Uniflex att, vid Uniflex extra bolagsstämma den 26 juli 2018, godkänna den av Poolia AB (publ) ("Poolia"):s och Uniflex styrelser gemensamt upprättade fusionsplanen.

Detta uttalande görs av styrelsen¹ för Uniflex i enlighet med punkten II.19 i Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM, utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Takeover-reglerna").

Bakgrund

Styrelserna för Poolia och Uniflex offentliggjorde den 4 juni 2018 ett förslag till samgående mellan bolagen. Styrelserna har enhälligt beslutat om formerna för samgåendet i en gemensam fusionsplan. Fusionen genomförs genom att Poolia som övertagande bolag absorberar Uniflex. Utbytesförhållandet innebär att en aktie av serie A i Uniflex berättigar till 1,7 nya aktier av serie A i Poolia och en aktie av serie B i Uniflex berättigar till 1,7 nya aktier av serie B i Poolia.

Uttalande från styrelsen i Uniflex

Uniflex styrelse har, inför upprättandet av den med Poolia gemensamma fusionsplanen, noga utvärderat effekterna av ett samgående med Poolia.

Uniflex styrelse anser att samgåendet bygger på en tydlig logik med utgångspunkt i bolagens gemensamma historia, kompletterande verksamheter och samsyn på verksamhetsmodell. Ett samgående förväntas stärka konkurrenskraften, öka kostnadseffektiviteten och skapa en mer attraktiv arbetsplats för personalen. Avsikten är inte att, som ett led i genomförandet av fusionen, några väsentliga förändringar för anställda eller för sysselsättningen ska genomföras. Därtill skapar samgåendet även ett för kapitalmarknaden attraktivt investeringsalternativ.

Uniflex styrelse har beaktat en rad faktorer för att fastställa en skälig utbytesrelation. Uniflex styrelse har lagt vikt vid såväl bolagens nuvarande som historiska börsvärden, verksamhet, historik, framtidsutsikter och finansiella ställning. Uniflex styrelse har även beaktat information rörande värdering av noterade jämförbara bolag.

¹ Björn Öräs och Jenny Pizzignacco har, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande fusionsplanen (och därtill hörande dokument) och detta uttalande.

Uniflex styrelse har inhämtat ett utlåtande beträffande utbytesrelationen från BDO Corporate Finance.¹ BDO Corporate Finance har i sitt skriftliga utlåtande, daterat den 3 juni 2018, angivit att utbytesrelationen ur finansiell synvinkel är skälig för Uniflex aktieägare.

Mot bakgrund av ovanstående anser styrelsen för Uniflex att utbytesförhållandet där varje aktie i Uniflex ersätts med 1,7 nya aktier i Poolia är skäligt.

Uniflex styrelse rekommenderar därför enhälligt Uniflex aktieägare att, vid Uniflex extra bolagsstämma den 26 juli 2018, godkänna den av Poolias och Uniflex styrelser gemensamt upprättade fusionsplanen, vilken innebär en fusion mellan Poolia och Uniflex genom att Poolia, som övertagande bolag, absorberar Uniflex, som överlåtande bolag.

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

Stockholm den 9 juli 2018
Uniflex AB (publ)
Styrelsen²

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Jan Bengtsson, VD Uniflex

tel: +46 (0) 736 00 68 10

Om Uniflex

Uniflex är ett nordiskt företag som huvudsakligen erbjuder bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Uniflex är noterat på Nasdaq Stockholm, Small Cap.

Detta är information som Uniflex AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och Takeover-reglerna. Informationen lämnades för offentliggörande, genom ovanstående kontaktpersons försorg, den 9 juli 2018, klockan 08.00 (CEST).

¹ Fusionen omfattas av reglerna i avsnitt III i Takeover-reglerna. Detta beror på att Björn Öräs, som är styrelseordförande och huvudägare i båda bolagen, anses delta i fusionen på ett sådant sätt att regelverket blir tillämpligt. Med anledning härav är Uniflex i enlighet med Takeover-reglerna skyldigt att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande.

² Björn Öräs och Jenny Pizzignacco har, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande fusionsplanen (och därtill hörande dokument) och detta uttalande.

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande är inte ett erbjudande att sälja, eller en anfordran eller en inbjudan om att lämna ett erbjudande att köpa, förvärva eller teckna sig för, värdepapper, eller en uppmuntran att göra någon investering, och det kommer inte att ske någon försäljning av värdepapper i jurisdiktioner där ett sådant erbjudande, anfordran eller försäljning skulle vara otillåten utan registrering eller kvalifikation enligt sådan jurisdiktions värdepappersrättsliga lagar. Beslut avseende den föreslagna fusionen mellan Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) ska uteslutande fattas på grundval av information som anges i de faktiska kallelserna till Poolias och Uniflex extra bolagsstämmor, såsom tillämpligt, och informationsdokumentet beträffande fusionen, samt på självständiga analyser av informationen däri.

GODKÄNNANDE OCH VERKSTÄLLANDE AV FUSIONEN

Slutliga godkännanden av Fusionen kräver att Fusionsplanen godkänns av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid de extra bolagsstämmorna i Poolia respektive Uniflex, varvid detta majoritetskrav tillämpas inom varje aktieslag som är företrätt vid respektive stämma. Poolias och Uniflex extra bolagsstämmor kommer att hållas den 26 juli 2018. Den extra bolagsstämman i Poolia kommer även att besluta om emission av de aktier som utgör fusionsvederlag, de ändringar av bolagsordningen som är ett led i genomförandet av Fusionen och val av ny styrelse att tillträda i samband med registreringen av Fusionen.

När respektive extra bolagsstämma i Poolia och Uniflex har godkänt Fusionsplanen följer enligt aktiebolagslagen (2005:551) ("Aktiebolagslagen") vissa borgenärsrelaterade förfaranden. Dessa förfaranden inkluderar underrättelse av Uniflex kända borgenärer och kallelse av Bolagsverket på kända och okända borgenärer i Uniflex. Fusionsförfarandet förväntas vara avslutat tidigast den 31 oktober 2018. Efter att

Fusionen har registrerats hos Bolagsverket erhåller Uniflex aktieägare utan åtgärd aktier i Poolia.

Sista dag för handel med aktierna i Uniflex på Nasdaq Stockholm förväntas bli den dag som infaller tre handelsdagar före Bolagsverkets registrering av Fusionen och första dag för handel med de nya aktier av serie B i Poolia som lämnas som fusionsvederlag beräknas bli den första handelsdagen efter det att Fusionen har registrerats.

Uniflex kommer att upplösas och dess tillgångar och skulder kommer att övergå till Poolia i och med att Bolagsverket registrerar Fusionen. Detta beräknas ske tidigast den 31 oktober 2018. Bolagen kommer att i så god tid som möjligt offentliggöra vilken dag Bolagsverket kommer att registrera Fusionen.

De nya aktier i Poolia som emitteras som fusionsvederlag medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna har registrerats av Bolagsverket.

Indikativ tidplan

| | |
|-----------------------------------|--|
| 4 juni 2018 | Offentliggörande av Fusionen |
| 10 juli 2018 | Offentliggörande av informationsdokumentet |
| 20 juli 2018 | Avstämningsdag för deltagande i Poolias respektive Uniflex extra bolagsstämma |
| 20 juli 2018 | Sista dag för anmälan av deltagande i Poolias extra bolagsstämma |
| 23 juli 2018 (kl. 12.00) | Sista dag för anmälan av deltagande i Uniflex extra bolagsstämma |
| 13 juli 2018 | Offentliggörande av delårsrapport (Uniflex) |
| 26 juli 2018 | Extra bolagsstämmor i Poolia och Uniflex |
| 27 juli 2018 | Offentliggörande av delårsrapport (Poolia) |
| 30 juli 2018 | Underrättelse till Uniflex kända borgenärer |
| 31 juli 2018 | Ansökan till Bolagsverket om tillstånd att verkställa Fusionsplanen |
| 7 augusti 2018– 7 oktober 2018 | Kallelse på Uniflex kända och okända borgenärer |
| 11 oktober 2018 | Bolagsverket lämnar tillstånd att verkställa Fusionsplanen |
| 26 oktober 2018 | Sista dag för handel i Uniflex aktie |
| 31 oktober 2018 | Bolagsverket registrerar Fusionen och emissionen av nya aktier i Poolia |
| 1 november 2018 | Första dag för handel med de nya aktier av serie B i Poolia som lämnas som fusionsvederlag på Nasdaq Stockholm |
| 2 november 2018 | Nya aktier tillgängliga på VP-konton |

FUSIONSVILLKOR, BOLAGSSTÄMMOR OCH TILLÄMPLIG LAG

Fusionsvillkor

Fusionsvederlag

Såsom anges i Fusionsplanen erhålls 1,7 nya aktier av serie A i Poolia för varje aktie av serie A i Uniflex och 1,7 nya aktier av serie B i Poolia för varje aktie av serie B i Uniflex. En aktieägare i Uniflex som innehar 100 A-aktier erhåller sålunda 170 nya aktier av serie A i Poolia och en aktieägare i Uniflex som innehar 100 B-aktier erhåller sålunda 170 nya aktier av serie B i Poolia. Varje aktie av serie A i Poolia berättigar till en röst på bolagsstämma. Varje aktie av serie B i Poolia berättigar till en femtedels (1/5) röst på bolagsstämma. Samtliga aktier har lika rätt till Poolias vinst och tillgångar.

Emission av fusionsvederlag

Fusionen är bland annat villkorad av att Poolias extra bolagsstämma beslutar om emission av högst 6 840 485 nya aktier av serie A och högst 22 674 387 nya aktier av serie B, varje aktie med ett kvotvärde om 0,2 SEK, vilka ska utgöra fusionsvederlag. Poolias aktiekapital uppgår per dagen för detta dokument till cirka 3 424 399 SEK och kommer genom Fusionen att öka med cirka 5 902 975 SEK till cirka 9 327 374 SEK, vilket motsvarar en ökning om cirka 172 procent av aktiekapitalet före emissionen. Utspädningseffekten om 29 514 872 aktier motsvarar cirka 63,3 procent av aktiekapitalet samt cirka 63,1 procent av rösterna efter emissionen av de nya aktierna.

Endast hela aktier i Poolia kommer att erläggas som fusionsvederlag till aktieägare i Uniflex. Poolia och Uniflex kommer att uppdra åt SEB att lägga samman alla uppkomna fraktioner av B-aktier i Poolia ("Fraktioner") som inte berättigar till en hel B-aktie i Poolia som fusionsvederlag och därefter sälja dessa aktier på Nasdaq Stockholm. Redovisning av försäljningslikviden från försäljningen av de aktier som motsvarar Fraktionerna ska ske genom SEB:s försorg och försäljningslikviden därefter utbetalas till de som är berättigade till det i proportion till värdet av de Fraktioner som de innehar omedelbart före försäljningen. Denna betalning ska ske senast tio bankdagar efter sådan försäljning av Fraktionerna. Skulle inte det sammanlagda antalet Fraktioner motsvara ett helt antal aktier kommer Poolia att tillskjuta motsvarande belopp i kontanter, det vill säga högst ett belopp motsvarande den genomsnittliga försäljningslikviden för en aktie vid den beskrivna försäljningen.

Berättigade att erhålla fusionsvederlag kommer att vara de som är upptagna i Uniflex aktiebok per dagen för Bolagsverkets slutliga registrering av Fusionen.

Kostnader

Inget courtage debiteras för utbytet av aktier i samband med genomförandet av Fusionen.

Åtaganden för perioden före Fusionen

Poolia och Uniflex har åtagit sig att, fram till den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket, fortsätta att bedriva sina respektive verksamheter på sedvanligt sätt. Vidare har Poolia och Uniflex åtagit sig att inte utan föregående skriftligt medgivande från det andra bolaget:

- (a) besluta om eller betala utdelning eller göra någon annan värdeöverföring till aktieägare;
- (b) emittera aktier eller andra värdepapper (med undantag för de nyemitterade aktier som ska utgöra fusionsvederlag);
- (c) förvärva, avyttra eller avtala om att förvärva eller avyttra betydande¹⁾ aktieinnehav, verksamheter eller tillgångar;
- (d) ingå eller ändra betydande avtal eller andra överenskommelser eller uppta nya betydande lån, utöver vad som faller inom respektive bolags normala affärsverksamhet; eller
- (e) ändra bolagsordning, med undantag för ändringar som är ett led i genomförandet av Fusionen.

Parterna åtar sig även att vidta samtliga nödvändiga åtgärder som krävs för att fullfölja samgåendet på de villkor som anges i Fusionsplanen.

Villkor för Fusionens genomförande

Genomförandet av Fusionen är villkorat av:

- (i) att bolagsstämma i Poolia godkänner Fusionsplanen, godkänner styrelsens beslut om emission av de aktier som utgör fusionsvederlag, beslutar om de ändringar av bolagsordningen som är ett led i genomförandet av Fusionen samt beslutar om att välja ny styrelse att tillträda i samband med registreringen av Fusionen vid Bolagsverket;
- (ii) att bolagsstämma i Uniflex godkänner Fusionsplanen;
- (iii) att alla tillstånd och godkännanden från myndigheter som är nödvändiga för Fusionen har erhållits på villkor som är acceptabla för Poolia respektive Uniflex, enligt respektive styrelses bedömning;
- (iv) att Nasdaq Stockholm har beslutat att uppta de aktier av serie B i Poolia som utgör fusionsvederlag till handel på Nasdaq Stockholm;
- (v) att Fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande; och
- (vi) att varken Poolia eller Uniflex har brutit mot sina åtaganden enligt punkterna (a) och (b) i avsnittet "Fusionsvillkor, bolagsstämmor och tillämplig lag - Fusionsvillkor - Åtaganden för perioden före Fusionen" ovan före den dag då Fusionen

1) Såvitt avser denna punkt (c) och punkt (d) nedan menas med "betydande" att det aktuella avtalet, tillgången eller motsvarande har ett värde om minst 15 MSEK för Poolia och minst 25 MSEK för Uniflex.

registreras hos Bolagsverket samt att varken Poolia eller Uniflex har brutit mot sina åtaganden enligt punkterna (c), (d) och (e) i avsnittet "Fusionsvillkor, bolagsstämmor och tillämplig lag - Fusionsvillkor - Åtaganden för perioden före Fusionen" ovan före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket på ett sådant sätt att det väsentligen har påverkat Fusionen, eller det tilltänkta Sammanslagna Bolaget, på ett negativt sätt.

Har de villkor som framgår ovan inte uppfyllts och registrering av Fusionen inte skett senast den 31 december 2018 kommer Fusionen inte att genomföras och Fusionsplanen att upphöra att gälla, dock att Fusionen ska avbrytas och Fusionsplanen upphöra att gälla endast, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Fusionen eller för det Sammanslagna Bolaget. Styrelserna förbehåller sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av ovanstående villkor.

Styrelserna har, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att genom ett gemensamt beslut bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren för genomförandet av Fusionen från den 31 december 2018 till ett senare datum.

Ej krav på anmälan för erhållande av fusionsvederlag

Sedan Poolias och Uniflex extra bolagsstämmor har fattat erforderliga beslut för genomförandet av Fusionen, det borgenärsrelaterade kallelseförfarandet har genomförts och Bolagsverket har registrerat Fusionen byts samtliga aktier i Uniflex, utan åtgärd från aktieägarna, ut mot nya aktier i Poolia.

De aktieägare som är registrerade i Uniflex aktiebok, förd av Euroclear Sweden AB ("Euroclear"), när slutgiltig registrering av Fusionen sker hos Bolagsverket är berättigade att erhålla fusionsvederlag.

Fusionsvederlag avseende försäljning av Fraktioner beskrivet ovan i avsnitt "Fusionen - Fusionsvillkor, bolagsstämmor och tillämplig lag - Emission av fusionsvederlag" avses redovisas av SEB senast tio bankdagar efter försäljningen av Fraktionerna.

Fusionens verkställande, redovisning av fusionsvederlag samt påverkan på innehav i Poolia och Uniflex

Fusionsprocessen förväntas tidigast vara slutförd den 31 oktober 2018. När Fusionen registreras hos Bolagsverket upplöses Uniflex. Uniflex aktieägare kommer utan ytterligare åtgärder att erhålla nyemitterade aktier i Poolia. Aktierna i Uniflex avregistreras av Euroclear från respektive innehavares VP-konto och istället kommer nya aktier i Poolia att registreras på VP-kontot, vilket beräknas ske tidigast den 2 november 2018. En VP-avi kommer därefter att skickas till aktieägarna och B-aktierna i Uniflex avnoteras. B-aktierna i Poolia kommer att fortsätta att vara noterade på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Uniflex B-aktier kommer att fortsätta att vara noterade på Nasdaq Stockholm, Small Cap fram till tre handelsdagar innan dess att Fusionen har registrerats.

Sista dag för handel med aktier i Uniflex

Av registreringstekniska skäl kommer sista dag för handel med aktier i Uniflex på Nasdaq Stockholm att vara den 26 oktober 2018, vilket är tre handelsdagar före registrering av Fusionen hos Bolagsverket.

Handel i de nya aktierna

Poolias aktier av serie B är noterade på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Handel i de nya aktier av serie B som kommer att emitteras av Poolia för att utgöra fusionsvederlag för aktier av serie B i Uniflex beräknas påbörjas tidigast den 1 november 2018. Poolias nuvarande ticker på Nasdaq Stockholm är POOL B. ISIN-koden för aktien är SE0000567539.

Utdelning avseende de nya aktierna

De nyemitterade aktierna i Poolia, vilka emitteras som fusionsvederlag, medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats av Bolagsverket.

Due diligence

I samband med förberedelserna för Fusionen, har bolagen genomfört sedvanliga begränsade due diligence-undersökningar av bekräftande natur av viss verksamhetsrelaterad, finansiell och legal information avseende Poolia respektive Uniflex.

Under due diligence-undersökningarna har ingen annan information som inte tidigare varit offentliggjord och som skulle kunna utgöra insiderinformation i förhållande till Poolia respektive Uniflex lämnats.

Anvisningar och anmälan till bolagsstämmor

Extra bolagsstämma i Poolia

Extra bolagsstämma i Poolia kommer att hållas torsdagen den 26 juli 2018 kl. 15.00 i Poolias lokaler på Kungsgatan 57A, plan 5, i Stockholm. Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken fredagen den 20 juli 2018, dels anmäla sitt deltagande i bolagsstämman hos Bolaget under adress Poolia AB, att: Patrik Fagerholm, Box 207, 101 24 Stockholm, per telefon: 08-555 657 12 eller per e-post: patrik.fagerholm@poolia.se. Anmälan ska vara Bolaget tillhanda senast fredagen den 20 juli 2018. Vid anmälan uppges namn, person/organisationsnummer, telefonnummer dagtid och eventuella biträden.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste, för att få delta i bolagsstämman, tillfälligt inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear. Aktieägare som önskar sådan omregistrering bör underrätta sin förvaltare om detta i god tid före fredagen den 20 juli 2018.

För aktieägare som företräds av ombud bör fullmakt i original översändas i god tid före stämman. Fullmaktformulär tillhandahålls av Bolaget på begäran och finns även tillgängligt på Bolagets hemsida, www.poolia.com. Den som företräder eller är ombud för juridisk person ska uppvisa en kopia på registreringsbevis eller andra motsvarande behörighetshandlingar. Sådan handling får inte vara äldre än ett år.

Extra bolagsstämma i Uniflex

Extra bolagsstämma i Uniflex kommer att hållas torsdagen den 26 juli 2018 kl. 14.00 i Poolias lokaler på Kungsgatan 57A, plan 5, i Stockholm.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska vara införd i den av Euroclear förda aktieboken fredagen den 20 juli 2018 samt anmäla sin avsikt att delta enligt nedan. Det innebär att aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste inregistrera aktierna i eget namn i aktieboken för att få delta i bolagsstämman. För att sådan registrering ska kunna ha skett till den 20 juli 2018 måste aktieägaren underrätta sin förvaltare i god tid dessförinnan.

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämman ska senast måndagen den 23 juli 2018 klockan 12.00 anmäla sig till bolaget under adress: Uniflex AB, att: Kent Thudén, Box 7014, 121 07 Stockholm-Globen. Anmälan kan också göras via e-post till kent.thuden@uniflex.se.

Vid anmälan uppges namn, adress, person- eller organisationsnummer, telefon, e-postadress och antal aktier. Eventuella biträden måste också föränsas. Aktieägare får medföra högst två biträden under förutsättning att antalet biträden anmälts till bolaget inom ovan angiven tid.

Aktieägare som önskar lämna fullmakt till ombud att företräda sig på bolagsstämman kan på begäran erhålla fullmaktsformulär från bolaget. Formuläret finns även återgivet på bolagets hemsida www.uniflexgroup.com.

Aktieägare som stöder Fusionen

Styrelsernas förslag stöds av bolagens större aktieägare Carnegie Fonder, AB Traction, Martin Bjäringer, Strand Kapitalförvaltning, Sara Örås, Jenny Pizzignacco, Caroline Örås, Jan Bengtsson och Morten Werner, som har åtagit sig att rösta för styrelsernas förslag vid respektive extra bolagsstämma¹⁾. Dessa aktieägare representerar, per den 4 juni 2018, 18,9 procent av aktierna och 9,8 procent av rösterna i Poolia²⁾ och 21,2 procent av aktierna och 11,0 procent av rösterna i Uniflex³⁾. Utöver dessa ägare har Björn Örås med 42,5 procent av aktierna och 70,4 procent av rösterna i Poolia⁴⁾ åtagit sig att rösta för förslaget vid Poolias extra bolagsstämma. Björn Örås är förhindrad enligt aktiebolagsrättsliga regler att rösta om genomförandet av Fusionen vid Uniflex extra bolagsstämma. Björn Örås har dock uttryckt sitt fulla stöd för samgåendet.⁵⁾

Tillämplig lag

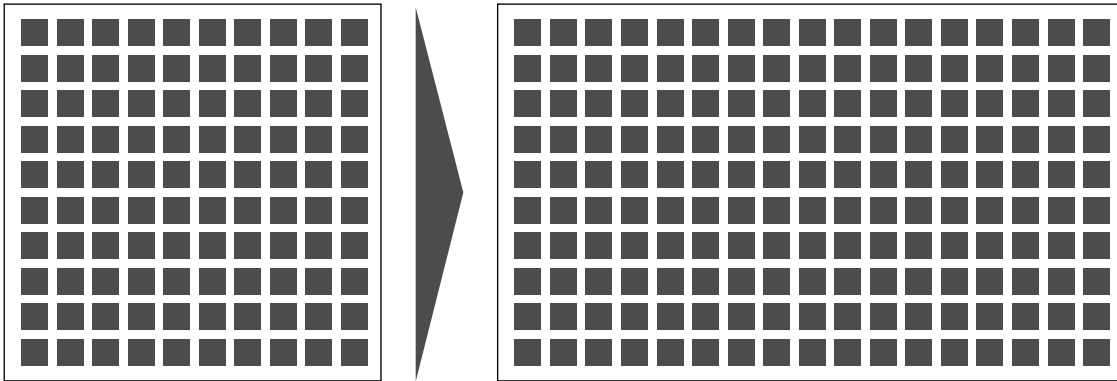
Fusionen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Takeover-reglerna, och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna, gäller för Fusionen.⁶⁾ Poolia har, i enlighet med punkten V.2 i Takeover-reglerna, åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa Takeover-reglerna och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. Åtagandet gjordes den 1 juni 2018. Information om Fusionen lämnades till Finansinspektionen den 4 juni 2018. Tvist i anledning av Fusionen ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

- 1) Carnegie Fonders stöd inkluderar Carnegie Fonders 1 343 099 B-aktier samt även 224 210 B-aktier som ägs av Movestic men som företräds av Carnegie Fonder. Strand Kapitalförvaltning inkluderar Strand Fonders 365 373 B-aktier samt ytterligare 474 204 B-aktier under diskretionär förvaltning hos Strand Kapitalförvaltning.
- 2) 24,7 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.
- 3) 27,6 procent av B-aktierna motsvarande 35,9 procent av rösterna hänförliga till B-aktierna (exklusive Björn Örås aktier).
- 4) Björn Örås äger samtliga A-aktier i Poolia samt B-aktier i Poolia motsvarande 24,8 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.
- 5) Björn Örås ägande i Uniflex motsvarar 41,0 procent av aktierna och 69,4 procent av rösterna. Björn Örås äger samtliga A-aktier i Uniflex.
- 6) Fusionen omfattas av reglerna i avsnitt III i Takeover-reglerna. Detta beror på att Björn Örås, som är styrelseordförande och huvudägare i båda bolagen, anses delta i Fusionen på ett sådant sätt att regelverket blir tillämpligt. Med anledning härav är Uniflex i enlighet med Takeover-reglerna skyldigt att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande.

VAD HÄNDER MED DINA AKTIER?

Aktieägare i Uniflex

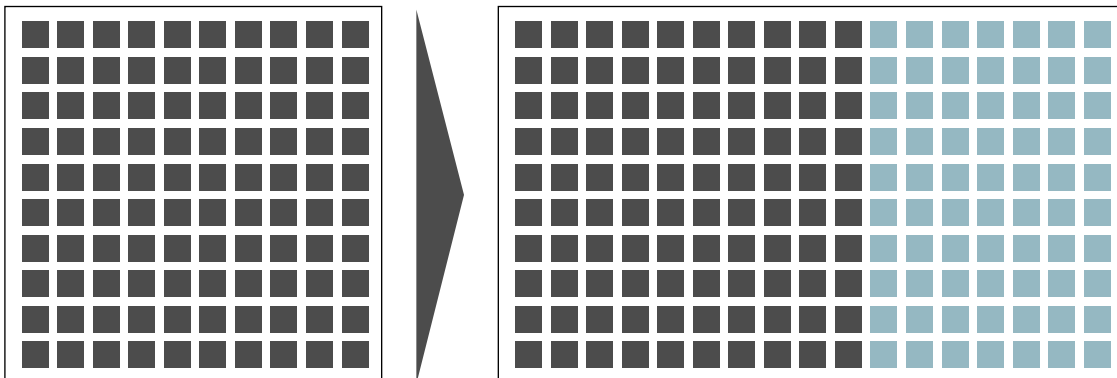
För varje innehavd aktie av serie A i Uniflex erhålls 1,7 aktier av serie A i Poolia och för varje innehavd aktie av serie B i Uniflex erhålls 1,7 aktier av serie B i Poolia. En aktieägare i Uniflex som innehar 100 A-aktier erhåller sålunda 170 nya aktier av serie A i Poolia och en aktieägare i Uniflex som innehar 100 B-aktier erhåller sålunda 170 nya aktier av serie B i Poolia.



Endast hela aktier i Poolia kommer att utges som fusionsvederlag till aktieägare i Uniflex. Poolia och Uniflex kommer att uppdra åt SEB att lägga samman alla uppkomna Fraktioner och därefter på aktieägarnas vägnar sälja de sammanlagda aktierna på Nasdaq Stockholm.

Aktieägare i Poolia

För varje innehavd aktie av serie A i Poolia bibehålls en aktie av serie A i Poolia och för varje innehavd aktie av serie B i Poolia bibehålls en aktie av serie B i Poolia. En aktieägare i Poolia som innehar 100 A-aktier bibehåller sålunda 100 aktier av serie A i Poolia och en aktieägare i Poolia som innehar 100 B-aktier bibehåller sålunda 100 aktier av serie B i Poolia.



FAIRNESS OPINION FRÅN SEB CORPORATE FINANCE



Fairness opinion från SEB Corporate Finance

Till styrelsen för Poolia AB (publ)

Styrelserna för Poolia AB (publ) ("Poolia") och Uniflex AB (publ) ("Uniflex") har uppdragit åt SEB Corporate Finance, Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB Corporate Finance") att medverka vid utredning av förutsättningarna för samt ett genomförande av ett samgående mellan bolagen ("Transaktionen"). Styrelsen för Poolia har dessutom uppdragit åt SEB Corporate Finance att avge ett utlåtande om skäligheten ur finansiell synvinkel för Poolias aktieägare av den utbytesrelation som anges i den fusionsplan som undertecknats av styrelserna i Poolia och Uniflex den 3 juni 2018. SEB Corporate Finance erhåller en fast ersättning för de tillhandahållna tjänsterna.

I enlighet med fusionsplanen skall Poolia och Uniflex fusioneras genom absorption med Poolia som övertagande bolag, varvid vid fusionens registrering vid Bolagsverket varje A-aktie i Uniflex ersätts med 1,70 nya A-aktier i Poolia och varje B-aktie i Uniflex ersätts med 1,70 nya B-aktier i Poolia.

Inför avgivandet av detta utlåtande har SEB Corporate Finance bland annat tagit del av fusionsplanen avseende Transaktionen, viss offentlig information samt annan verksamhetsrelaterad och finansiell information avseende Poolia och Uniflex (inklusive årsredovisningar för verksamhetsåren 2016 och 2017, delårsrapporter för de första tre månaderna 2018 och vissa rapporter som upprättats av aktieanalytiker), budgetar för 2018 samt viss annan information och data som Poolias och Uniflex ledningar tillhandahållit eller diskuterat med SEB Corporate Finance och som Poolia och Uniflex har anvisat SEB Corporate Finance att använda för sina analyser (inklusive extrapoleringar baserade på vissa antaganden). Vidare har SEB Corporate Finance även haft diskussioner med ledningen i Poolia respektive Uniflex gällande bolagens verksamheter, finansiella ställning och framtidsutsikter.

SEB Corporate Finance har genomfört kassaflödesanalyser avseende Poolia och Uniflex. Vidare har SEB Corporate Finance beaktat viss finansiell och aktiemarknadsrelaterad information avseende Poolia och Uniflex i jämförelse med vissa andra bolag med liknande verksamhet som SEB Corporate Finance anser vara relevanta vid bedömningen av Poolia och Uniflex. SEB Corporate Finance har även beaktat kursutvecklingen för och handeln i Poolias och Uniflex B-aktier på Nasdaq Stockholm samt genomfört sådana andra analyser som SEB Corporate Finance ansett lämpliga som underlag för detta utlåtande.

SEB Corporate Finance har, utan att göra en oberoende verifiering härav och enligt instruktioner från Poolia, förlitat sig på att all den finansiella och övriga information och data som är allmänt tillgänglig eller som tillhandahållits eller som granskats av eller diskuterats med SEB Corporate Finance och som legat till grund för detta utlåtande i allt väsentligt är korrekt samt att ingen information av väsentlig betydelse för bedömningen av Poolias och Uniflex framtida intjäningsförmåga eller för SEB Corporate Finance bedömning i övrigt utelämnats.

Beträffande finansiella prognoser och annan information och data som ledningen för Poolia respektive Uniflex tillhandahållit till eller på annat sätt låtit granskas av eller diskuterats med SEB Corporate Finance, har SEB Corporate Finance såsom anvisats av styrelsen för Poolia antagit att dessa finansiella prognoser och annan information och data (inklusive extrapoleringar därav) upprättats på rimliga grunder som återspeglar de för närvarande bästa tillgängliga estimaten och bedömningarna tillgängliga för respektive ledning avseende bolagens framtida ekonomiska resultat och andra frågor som omfattas därav. Vad gäller offentligt tillgängliga estimat av aktieanalytiker avseende Poolia och Uniflex har SEB Corporate Finance antagit att dessa återspeglar rimliga uppskattningar och bedömningar samt utgör en rimlig grund för att utvärdera de framtida finansiella resultaten för Poolia och Uniflex. Vidare har SEB Corporate Finance antagit att de finansiella resultat som återspeglas i de finansiella prognoserna samt annan information och data som ligger till grund för utlåtandet kommer att förverkligas vid angivna tidpunkter och till angivna belopp.

SEB Corporate Finance har inte genomfört någon s.k. due diligence för att kontrollera riktigheten av den information som erhållits eller granskats, och har inte gjort någon oberoende värdering eller bedömning av tillgångar och skulder avseende Poolia eller Uniflex och har inte heller genomfört någon fysisk besiktning eller undersökning av tillgångar som tillhör Poolia eller Uniflex. SEB Corporate Finance uttalar sig inte om och har inte gjort någon bedömning avseende redovisning, skatt, regleringar, myndighetstillstånd, legala eller liknande frågor utan har förlitat sig på bedömningar gjorda av företrädare för eller rådgivare till Poolia och Uniflex i sådana frågor.

Detta utlåtande berör inte några andra villkor annat än utbytesrelationen på det sätt som uttryckligen anges häri, eller andra aspekter eller konsekvenser av Transaktionen, inklusive, utan begränsning, utformningen eller strukturen av Transaktionen eller dess villkor. SEB Corporate Finance uppdrag innefattar inte att uttala sig om Poolias underliggande affärsbeslut avseende Transaktionen, de relativa fördelarna med Transaktionen jämfört med alternativa affärsstrategier som kan finnas för Poolia, innefattande om någon annan transaktion potentiellt skulle kunna vara mer fördelaktig för aktieägarna i Poolia, eller effekten av någon annan transaktion vari Poolia skulle kunna vara part. SEB Corporate Finance har inte heller blivit ombett av styrelsen för Poolia och har inte undersökt möjligheten att finna ett erbjudande från en annan part vad gäller Poolia eller någon del därav. SEB Corporate Finance uttrycker heller ingen uppfattning om, och detta utlåtande tar inte upp, skäligheten (ekonomiskt eller på annat sätt) av de belopp eller form eller någon annan aspekt av eventuell ersättning till tjänstemän, styrelseledamöter eller anställda hos någon part i Transaktionen, eller grupper av sådana personer.

SEB Corporate Finance utlåtande är baserat på nu rådande marknadsmässiga, ekonomiska, finansiella och andra förhållanden samt sådan information som tillhandahållits per denna dag. Förändringar i angivna förutsättningar eller information kan medföra omprövning av detta utlåtande. Trots att den fortsatta utvecklingen kan komma att påverka detta utlåtande, har SEB Corporate Finance inte någon skyldighet att uppdatera, revidera eller bekräfta detta utlåtande. SEB Corporate Finance utlåtande innefattar inte någon bedömning av den kurs till vilken aktier i Poolia utges eller de kurser till vilka Poolia aktien kan komma att handlas till i framtiden, inklusive efter offentliggörandet eller genomförandet av Transaktionen.

Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB") är en ledande bank på den nordiska marknaden och erbjuder Poolia, och andra kunder diverse finansiella tjänster innefattande bland annat att lämna och arrangera lån. SEB är även verksam inom bland annat värdepappershandel, värdepappersmäkleri, aktieanalys samt corporate finance. Inom ramen för den normala verksamheten inom värdepappershandel och värdepappersmäkleri kan SEB, eller något till SEB närstående bolag, från tid till annan inneha långa eller korta positioner i, och kan för egen eller kunders räkning delta i handel med, aktier och andra värdepapper emitterade av Poolia och Uniflex.

På grund av sin position på den nordiska marknaden är andra delar inom SEB än SEB Corporate Finance, från tid till annan, engagerade i affärer med Poolia och Uniflex, och SEB Corporate Finance har biträtt, och kan också komma att biträda, Poolia och Uniflex med finansiell rådgivning i andra transaktioner. Som styrelsen i Poolia är medveten om har SEB, inkluderat SEB Corporate Finance, och till SEB närstående bolag tidigare tillhandahållit, tillhandahåller för närvarande och kan i framtiden komma att tillhandahålla investmentbank-, affärsbankstjänster och andra liknande finansiella tjänster till Poolia, Uniflex och dess närstående bolag utan samband med den planerade Transaktionen, för vilka tjänster SEB och till SEB närstående bolag har erhållit och förväntas erhålla ersättning. Även om SEB, eller till SEB närstående bolag inte har, utöver löpande affärsbankstjänster av mindre omfattning, tillhandahållit några investmentbankstjänster eller andra liknande finansiella tjänster till Poolia och Uniflex under de senaste två åren för vilka SEB, eller något till SEB närstående bolag har erhållit eller kommer att erhålla ersättning, kan SEB, eller något till SEB närstående bolag, i framtiden att komma att tillhandahålla sådana tjänster till Poolia, Uniflex och dess närstående bolag för vilka tjänster SEB, eller till SEB närstående bolag förväntas erhålla ersättning.

SEB Corporate Finance erhåller en fast ersättning för detta uppdrag som är oberoende av om Transaktionen fullföljs. Vidare har Poolia åtagit sig att ersätta SEB Corporate Finances kostnader och att hålla SEB Corporate Finance skadeslöst i anledning av uppdraget.

Detta utlåtande har tillhandahållits styrelsen för Poolia med anledning av Transaktionen och som informationsunderlag till aktieägarna i Poolia inför stämman i Poolia som skall besluta om Transaktionen. Utlåtandet får endast användas i sin helhet av Poolias styrelse i sin kommunikation med bolagets aktieägare. Det får ej sammanfattas, citeras eller på annat sätt refereras till utan skriftligt medgivande från SEB Corporate Finance. Utlåtandet är inte en rekommendation till Poolias aktieägare om de på stämman skall rösta för godkännande av fusionsplanen eller inte. Svensk lag skall gälla för detta utlåtande. Eventuell tvist ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Mot bakgrund av ovanstående och sådana övriga omständigheter som SEB Corporate Finance anser vara relevanta, är det SEB Corporate Finance uppfattning per denna dag att utbytesrelationen är skälig ur finansiell synvinkel för Poolias aktieägare.

Stockholm den 3 juni 2018

SEB Corporate Finance, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

FAIRNESS OPINION FRÅN BDO CORPORATE FINANCE

Fairness opinion

avseende samgående mellan Poolia AB (publ.) och Uniflex AB (publ.) (tillsammans "Parterna")

Till styrelsen i Uniflex AB (publ.)

Styrelsen för Poolia AB (publ.) ("Poolia") och styrelsen för Uniflex AB (publ.) ("Uniflex") har träffat en överenskommelse om ett samgående genom en aktiebolagsrättslig fusion ("Fusionen"). Fusionen förväntas offentliggöras den 4 juni 2018 och kommer att genomföras genom att Uniflex absorberas av Poolia. Som fusionsvederlag kommer Uniflex aktieägare att erhålla 1,7 nya B-aktier i Poolia för varje aktie som är utestående i Uniflex ("Fusionsvederlaget"). Aktieägarna i Uniflex kommer sålunda att erhålla en ägarandel om 63,3% i Poolia.

Styrelsen för Uniflex AB (publ.) har, genom dess oberoende ledamöter, uppdragit åt BDO Corporate Finance ("BDO") att i egenskap av oberoende expert avge ett utlåtande ("Fairness opinion") avseende skäligheten, utifrån ett finansiellt perspektiv, för aktieägarna i Uniflex avseende Fusionsvederlaget som ska erhållas i Fusionen.

BDO har i denna utredning beaktat och analyserat följande material och information:

- Diskussioner med ledande befattningshavare i Uniflex rörande historisk och nuvarande verksamhet, finansiell ställning och framtida utveckling
- Diskussioner med ledande befattningshavare i Poolia rörande historisk och nuvarande verksamhet, finansiell ställning och framtida utveckling
- Intern historisk finansiell information och annan information som har ansetts relevant,
- Information rörande utvalda bolag inom samma bransch, vilka BDO anser vara jämförbara med Parterna
- Annan information och analyser som BDO har ansett relevanta som underlag för denna Fairness opinion


Databaser

- Thomson Reuters Eikon

Offentliga källor och analytikerrapporter

- Offentligt tillgänglig information såsom årsredovisningar och delårsrapporter för Parterna
- Pressmeddelanden för Parterna
- Bolagsanalyser avseende Parterna från Remium
- Riskpremiestudien på den svenska aktiemarknaden, 2018
- www.riksbanken.se

Erhållna uppgifter har förutsatts vara korrekta och fullständiga och någon oberoende kontroll eller verifiering har inte genomförts av tillhandahållen information från Parterna, information från databaskällor, analytiker eller från offentligt tillgänglig information. BDO tar inte något ansvar för eventuella felaktigheter eller brister i den erhållna informationen. BDO har utgått från att samtliga från Parterna erhållna uppgifter är riktiga och fullständiga, samt att ingen väsentlig information har undanhållits och påtar oss inget ansvar för fullständighet och riktighet i erhållna uppgifter. Om det till oss tillhandahållna informationsmaterialet visar sig vara felaktigt eller ofullständigt kan detta innebära att vår slutsats är felaktig.



Vår Fairness opinion baseras på för oss tillgängliga uppgifter till och med den 3 juni 2018 och har avgivits med anledning av vårt uppdrag enligt ovan och kan inte åberopas eller begagnas för något annat ändamål. Händelser eller omständigheter som inträffar eller blir kända efter dagen för denna Fairness opinion kan göra utlåtandet inaktuellt. BDO påtar sig inte något ansvar för att uppdatera eller revidera detta utlåtande på grund av sådana händelser eller omständigheter.

BDOs Fairness opinion baseras på en så kallad "going concern", vilket innebär att Parternas verksamhet fortsätter i dess nuvarande form och att inga oförutsedda händelser sker i förhållande till Parterna eller i dess omvärld. I framtagandet av denna Fairness opinion har BDO tillämpat accepterade värderingsansatser och metoder för denna typ av analyser. Dessa analyser har förberetts enbart som underlag för BDO i samband med att kunna lämna till Styrelsen en Fairness opinion om Fusionsvederlaget är skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Uniflex AB.

Vårt uppdrag och denna Fairness opinion är endast till för styrelsen i Uniflex AB. Vår Fairness opinion berör inte Fusionens för- eller nackdelar i förhållande till andra alternativa affärsmöjligheter tillgängliga för Uniflex eller andra investeringsmöjligheter tillgängliga för Uniflex aktieägare. Denna Fairness opinion utgör ej någon rekommendation till aktieägarna i Uniflex.

Baserat på ovanstående analyser, antaganden och förbehåll anser vi, per dags dato, att Fusionsvederlaget, innebärande en ägarandel om 63,3% i Poolia AB (publ), som ägarna i Uniflex AB (publ.) erhåller för sina aktier i Uniflex AB (publ) är skäligt ur ett finansiellt perspektiv.

BDO har en oberoende och självständig ställning i samband med leveransen av våra tjänster. BDOs ersättning utgörs av en fast ersättning och är inte betingad av Fusionsvederlaget eller utfallet av Fusionen. Detta utlåtande får endast publiceras i sin helhet och är uteslutande riktat till Uniflex ABs styrelse för att tjäna som underlag för dess ställningstagande i fråga om Fusionsvederlaget. Ingen annan part har rätt att förlita sig eller i övrigt grunda några rättigheter på detta utlåtande. Detta utlåtande skall tolkas i enlighet med svensk lag. Tvister rörande detta utlåtande skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Stockholm den 3 juni 2018

BDO CORPORATE FINANCE

INFORMATION OM DEN NYA KONCERNEN

GENERELL INFORMATION

Poolia i korthet

Poolia är verksam inom kompetensbranschen och erbjuder tjänster inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn. Koncernen hade år 2017 omkring 1 267 heltidsanställda, verksamhet i Sverige, Tyskland och Finland och en omsättning om cirka 771 MSEK. Sedan starten har Poolia utvecklats till en framstående koncern med ett mångfacetterat kunnande inom kompetensförsörjning. Affärsidén har i stort sett varit densamma under åren, nämligen att Poolia ska erbjuda kompetens som bidrar till kundernas framgång. I Koncernen genomför Poolia cirka 1 700 rekryteringar och cirka 2 300 uthyrningsuppdrag per år, och erbjuder beprövade och kvalitetssäkrade processer samt ett professionellt partnerskap i kompetensfrågor. Poolia börsnoterades 1999 och är noterat på Nasdaq Stockholm.

Uniflex i korthet

Uniflex är ett nordiskt företag som huvudsakligen erbjuder bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Koncernen hade 2017 omkring 2 354 heltidsanställda och en nettoomsättning på cirka 1 187 MSEK och verksamhet i Sverige, Norge och Finland. Uniflex har som strategi att erbjuda flexibilitet, snabbhet och rätt pris gentemot sina kunder. Uniflex bildades 2002 som ett separat affärsområde inom Poolia och delades 2004 ut till aktieägarna och noterades på Nya Marknaden (nuvarande Nasdaq First North) genom en avknoppning från Poolia. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm sedan 2006.

Den nya koncernen

Poolias vision är fortsatt efter det att Fusionen har genomförts att erbjuda ett attraktivt alternativ för företag med behov av tillfällig eller permanent arbetskraft. Koncernen kommer att erbjuda uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn samt kompetensförsörjning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Koncernen kommer att vara verksam i Sverige, Norge, Finland och Tyskland. I Sverige och Finland inkluderar verksamheten både uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn samt uthyrning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. I Norge är endast Uniflex verksam idag och den norska verksamheten kommer således att vara fokuserad på uthyrning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Det geografiska segmentet Tyskland kommer att bestå av Poolias verksamhet och verksamheten kommer således att vara fokuserad på uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn. Ett kombinerat Poolia och Uniflex kommer att ha bättre förutsättningar att agera som helhets-

leverantör till stora kunder i samband med större ramavtalsupphandlingar.

Affärsidé, mål och strategier

Poolia och Uniflex kommer efter Fusionen att agera under separata varumärken och tills vidare behålla sina respektive strategier och mål, se vidare under avsnitten "Information om Poolia – Verksamhetsbeskrivning" och "Information om Uniflex – Verksamhetsbeskrivning". Syftet med det föreslagna samgåendet är att uppnå maximalt värdeskapande genom högre tillväxt och lönsamhet och därigenom göra det Sammanslagna Bolaget till ett ännu mer attraktivt företag för kunder, medarbetare och aktieägare. Poolias erbjudande inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn kompletterar Uniflex ställning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice väl och en sammanslagning av de två bolagen stärker bolagens positioner inom uthyrning och rekrytering.

Finansiella mål och utdelningspolicy

Poolia har valt att inte kommunicera några finansiella mål utöver utdelningspolicyn som innebär att utdelningen normalt ska överstiga 50 procent av Koncernens resultat efter skatt.

Organisation

Poolia kommer fortsatt att vara moderbolag i Koncernen, och Koncernens namn kommer oförändrat att vara Poolia. Med anledning av Fusionen kommer en ny styrelse och koncernledning att utses i Poolia. Poolias valberedning har, inför den extra bolagsstämma vid vilken Fusionen är tänkt att godkännas, enhälligt föreslagit att bolagsstämman väljer Jenny Pizzignacco och Eva Gidlöf till nya styrelseledamöter i Bolaget. De nyvalda styrelseledamöterna Jenny Pizzignacco och Eva Gidlöf föreslås tillträda vid tidpunkten för registreringen av Fusionen vid Bolagsverket. Avsikten är att verkställande direktör och koncernchef för det Sammanslagna Bolaget ska vara Jan Bengtsson, nuvarande verkställande direktör för Uniflex. Samordning kommer att ske främst i ledning och administration. Koncernen kommer att ha en styrelse, en verkställande direktör, en börsplats och samordna vissa administrativa aktiviteter. Däremot kommer Poolia och Uniflex fortsatt att driva separata hemsidor, ha olika kontor där det är lämpligt, och de två varumärkena ska fortsatt användas även efter att Fusionen genomförts. Avsikten är inte att, som ett led i genomförandet av Fusionen, några väsentliga förändringar för anställda eller för sysselsättningen ska genomföras.

Synergier och finansiella effekter av Fusionen

Ett samgående mellan Poolia och Uniflex möjliggör ett nära samarbete på ett antal områden för att stärka konkurrenskraften. Ett sådant område är en ökad säljkraft och förmåga att erbjuda ett väsentligt bredare tjänsteerbjudande vilket väntas generera merförsäljning till existerande kunder, framförallt under ramavtal med större kunder. Vidare finns potential att bearbeta lokala marknader, till exempel genom att dra fördel av kontor på orter där bara ett av bolagen finns idag. En rikstäckande närvaro i Sverige stärker positionen i upphandlingar, inom såväl privat som offentlig sektor. Samgåendet medger även ökade satsningar på digitalisering av verksamheten.

Intäktssynergierna bedöms på medellång sikt ge en positiv årlig effekt på rörelseresultatet om cirka 10 MSEK.

Samgåendet beräknas även innebära kostnadssynergier om cirka 20 MSEK årligen med full helårseffekt från och med hösten 2019. Kostnadssynergierna bedöms främst bestå av minskade kostnader för notering, ekonomi, redovisning, central administration, ledning och styrelse samt andra centrala kostnader. Transaktionskostnader för samgåendet och engångskostnader för att realisera synergierna förväntas uppgå till cirka 20 MSEK varav merparten kommer att belasta bolagens resultat för 2018. Sammantaget väntas transaktionen leda till ett positivt bidrag till vinst per aktie från och med 2019 förutsatt att Fusionen genomförs under 2018.

Aktiekapital och ägande

I samband med Fusionen kommer 29 514 872 nya aktier i Poolia att emitteras till aktieägarna i Uniflex. Efter genomförd nyemission kommer Poolias aktiekapital att uppgå till cirka 9 327 374 SEK, fördelat på 46 636 868 aktier, varav 10 864 300 A-aktier och 35 772 568 B-aktier. Nuvarande aktieägare i Poolia kommer att äga aktier motsvarande cirka 36,7 procent av aktierna och cirka 36,9 procent av rösterna i Poolia, medan nuvarande aktieägare i Uniflex kommer att äga aktier motsvarande cirka 63,3 procent av aktierna och cirka 63,1 procent av rösterna i Poolia. Utspädningen för Poolias befintliga aktieägare kommer följaktligen att uppgå till cirka 63,3 procent av aktierna och cirka 63,1 procent av rösterna.

Tabellen nedan utvisar ägarstrukturen i Poolia och Uniflex innan genomförandet av Fusionen samt i Poolia efter genomförandet av Fusionen. Informationen är baserad på ägarstrukturen i Poolia och Uniflex per den 31 mars 2018 och justerad för senast kända uppgifter. Procentsatser som anges nedan har i vissa fall avrundats och av den anledningen summerar tabellen nödvändigtvis inte alltid exakt.

| Aktieägare | Poolia | | Uniflex | | Aktier i det Sammanslagna Bolaget | |
|---|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | Kapitalandel (procent) | Röstandel (procent) | Kapitalandel (procent) | Röstandel (procent) | Kapitalandel (procent) | Röstandel (procent) |
| Björn Öräs | 42,5 % | 70,4 % | 41,0 % | 69,4 % | 41,6 % | 69,8 % |
| Carnegie Fonder | 0,0 % | 0,0 % | 7,7 % | 4,0 % | 4,9 % | 2,5 % |
| Avanza Pension | 0,7 % | 0,4 % | 6,7 % | 3,5 % | 4,5 % | 2,3 % |
| AB Traction | 8,2 % | 4,2 % | 0,0 % | 0,0 % | 3,0 % | 1,6 % |
| Sara Öräs | 1,6 % | 0,8 % | 2,3 % | 1,2 % | 2,0 % | 1,1 % |
| Fredrik Palmstierna | 5,2 % | 2,7 % | 0,0 % | 0,0 % | 1,9 % | 1,0 % |
| Nordnet Pensionsförsäkring | 0,0 % | 0,0 % | 2,4 % | 1,3 % | 1,9 % | 1,0 % |
| Jenny Pizzignacco | 1,5 % | 0,8 % | 2,0 % | 1,0 % | 1,8 % | 1,0 % |
| Martin Bjäringer | 5,0 % | 2,6 % | 0,0 % | 0,0 % | 1,8 % | 0,9 % |
| Caroline Öräs | 1,5 % | 0,8 % | 2,0 % | 1,1 % | 1,8 % | 0,9 % |
| 10 största ägarna i det Sammanslagna Bolaget | 66,2 % | 82,6 % | 64,3 % | 81,5 % | 65,3 % | 82,0 % |
| Övriga aktieägare | 33,8 % | 17,4 % | 35,7 % | 18,5 % | 34,7 % | 18,0 % |
| Totalt | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % | 100,0 % |

PRO FORMA-REDOVISNING

Syftet med pro forma-redovisningen

Styrelserna för Poolia och Uniflex offentliggjorde den 4 juni 2018 ett förslag om fusion av bolagen. Styrelserna har enhälligt beslutat om formerna för ett samgående i en gemensam Fusionsplan. Fusionen genomförs genom att Poolia som övertagande bolag absorberar Uniflex.

Utbytesförhållandet innebär att för varje A-aktie i Uniflex erhålls 1,7 nya A-aktier i Poolia och för varje B-aktie i Uniflex erhålls 1,7 nya B-aktier i Poolia. Antal A-aktier i Poolia som emitteras är 6 840 485 och antal B-aktier i Poolia som emitteras är 22 674 387. Beräknat utifrån den senaste betalkursen i Poolia per den 1 juni 2018¹⁾ om 11,90 SEK, uppgår det totala fusionsvederlaget till cirka 351 MSEK.

Ändamålet med pro forma-redovisningen är att översiktligt illustrera hur Koncernen skulle ha kunnat se ut om samgåendet med Uniflex genomförts per den 1 januari 2018 respektive den 1 januari 2017. Således avser koncernresultaträkningen det första kvartalet 2018 respektive helåret 2017 och koncernbalansräkningen den 31 mars 2018.

Pro forma-redovisningen är avsedd att beskriva en hypotetisk situation och har endast framtagits i illustrativt syfte för att informera och belysa fakta och avser inte att presentera vilken finansiell ställning eller vilket resultat som Koncernen faktiskt skulle ha uppnått om Fusionen hade genomförts vid ovan angivna tidpunkter. Pro forma-redovisningen visar inte heller finansiell ställning eller Koncernens resultat för någon framtida tidpunkt eller period.

Grunder för pro forma-redovisningen

Pro forma-redovisningen baseras på Poolias och Uniflex oreviderade kvartalsrapporter för det första kvartalet 2018 samt de reviderade koncernräkenskaperna för 2017, hämtade från bolagens årsredovisningar för 2017. Såväl Poolias som Uniflex koncernräkenskaper är upprättade i enlighet med IFRS sådana de antagits av EU.

Redovisningsprinciper för Koncernen

Pro forma-redovisningen har upprättats i enlighet med de redovisningsprinciper som gäller för Koncernen. För en beskrivning av redovisningsprinciperna hänvisas till Poolias delårsrapport för det första kvartalet 2018 samt årsredovisning för 2017 med de tillägg som anges nedan.

Redovisning av samgåendet

Poolia kommer att redovisa samgåendet med Uniflex enligt bokförda värden, som föreligger i respektive enhet då samgåendet ses som en transaktion mellan enheter under samma bestämmande inflytande. Således uppkommer ingen ny goodwill som ett resultat av Fusionen.

Beräknade kostnader för externa rådgivare etc., som avser Fusionen, har belastat balansräkningen pro forma men inte resultaträkningen pro forma då dessa kostnader skulle ha påverkat resultatet i en tidigare period. Beräknade kostnader direkt hänförliga till nyemission av aktier i Poolia har belastat balansräkningen pro forma då dessa redovisas direkt mot eget kapital. Beräknade framtida kostnadssynergier eller kostnader av engångskaraktär relaterade till sådana kostnadssynergier har inte beaktats i resultaträkningen pro forma.

1) Den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING PRO FORMA JANUARI – MARS 2018

| Belopp i MSEK | Poolia (ej reviderade) | Uniflex (ej reviderade) | Pro forma- justeringar | Noter | Sammanlagda Bolaget pro forma |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-------|-------------------------------------|
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 277,0 | -6,0 | (1) | 471,4 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Övriga kostnader | -16,0 | -9,0 | 0,0 | | -25,0 |
| Personalkostnader | -178,9 | -262,4 | 6,0 | (1) | -435,3 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -0,7 | 0,0 | 0,0 | | -0,7 |
| Rörelseresultat | 4,8 | 5,6 | 0,0 | | 10,4 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0,6 | 1,5 | 0,0 | | 2,1 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -0,2 | 0,0 | 0,0 | | -0,2 |
| Resultat efter finansiella poster | 5,2 | 7,1 | 0,0 | | 12,3 |
| Skattekostnad | -1,5 | -1,3 | 0,0 | | -2,8 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 3,7 | 5,8 | 0,0 | | 9,5 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 0,0 | 0,1 | 0,0 | | 0,1 |
| Periodens resultat | 3,7 | 5,9 | 0,0 | | 9,6 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 3,7 | 5,9 | 0,0 | | 9,6 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 |

Noter:

(1) Avser eliminering av försäljning mellan bolagen som tidigare redovisats som extern försäljning i respektive bolags finansiella rapporter. Transaktionskostnader för Fusionen har inte beaktats i resultaträkningen då dessa kostnader skulle påverkat resultatet i en tidigare period.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING PRO FORMA JANUARI – DECEMBER 2017

| Belopp i MSEK | Poolia (reviderat) | Uniflex (reviderat) | Pro forma- justeringar | Noter | Sammanlagda Bolaget pro forma |
|---|-----------------------|------------------------|---------------------------|-------|-------------------------------------|
| Rörelsens intäkter | 771,5 | 1 187,1 | -23,7 | (1) | 1 934,9 |
| Rörelsens kostnader | | | | | |
| Övriga kostnader | -57,9 | -37,1 | 0,0 | | -95,0 |
| Personalkostnader | -688,8 | -1 113,6 | 23,7 | (1) | -1 778,7 |
| Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar | -2,6 | 0,0 | 0,0 | | -2,6 |
| Rörelseresultat | 22,2 | 36,4 | 0,0 | | 58,6 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 0,1 | 0,6 | 0,0 | | 0,7 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -1,8 | -1,1 | 0,0 | | -2,9 |
| Resultat efter finansiella poster | 20,5 | 35,9 | 0,0 | | 56,4 |
| Skattekostnad | -7,8 | -8,2 | 0,0 | | -16,0 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 12,7 | 27,7 | 0,0 | | 40,4 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 0,4 | -3,2 | 0,0 | | -2,8 |
| Periodens resultat | 13,1 | 24,5 | 0,0 | | 37,6 |
| Hänförligt till: | | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 13,1 | 24,5 | 0,0 | | 37,6 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 |

Noter:

(1) Avser eliminering av försäljning mellan bolagen som tidigare redovisats som extern försäljning i respektive bolags finansiella rapporter. Transaktionskostnader för Fusionen har inte beaktats i resultaträkningen då dessa kostnader skulle påverkat resultatet i en tidigare period.

KONCERNENS BALANSRÄKNING PRO FORMA 31 MARS 2018

| Belopp i MSEK | Poolia (ej reviderade) | Uniflex (ej reviderade) | Pro forma- justeringar | Noter | Sammanlagna Bolaget pro forma |
|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|-------|-------------------------------------|
| Goodwill | 19,0 | 0,0 | - | | 19,0 |
| Övriga anläggningstillgångar | 6,0 | 0,0 | - | | 6,0 |
| Uppskjutna skattefordringar | 10,1 | 0,4 | - | | 10,5 |
| Summa anläggningstillgångar | 35,1 | 0,4 | 0,0 | | 35,5 |
| Kortfristiga fordringar | 192,9 | 251,1 | -2,8 | (1) | 441,2 |
| Likvida medel | 40,3 | 57,3 | 0,0 | (2) | 97,6 |
| Summa omsättningstillgångar | 233,2 | 308,4 | -2,8 | | 538,8 |
| Summa tillgångar | 268,3 | 308,8 | -2,8 | | 574,3 |
| Totalt eget kapital | 93,8 | 92,4 | -7,8 | (3) | 178,4 |
| Kortfristig skuld till kreditinstitut | 27,4 | 0,0 | - | | 27,4 |
| Övriga kortfristiga skulder | 147,1 | 216,4 | 5,0 | (4) | 368,5 |
| Summa kortfristiga skulder | 174,5 | 216,4 | 5,0 | | 395,9 |
| Summa eget kapital och skulder | 268,3 | 308,8 | -2,8 | | 574,3 |

Noter:

- (1) Nettoeffekten av eliminering av fordringar om 5 MSEK mellan bolagen som tidigare redovisats i respektive bolags finansiella rapporter (se även not 4) och ökning av kortfristiga fordringar om 2,2 MSEK (skattefordran relaterad till transaktions- och emissionskostnader om 10 MSEK som belastats med 22 procent, motsvarande den aktuella bolagsskattesatsen i Sverige).
- (2) Före utdelningar i Poolia och Uniflex som betalades ut den 3 maj 2018 respektive den 30 april 2018.
- (3) Nettoeffekten av eliminering av aktiekapitalet om 3,5 MSEK i Uniflex i koncernbalansräkningen och justering för ökning av aktiekapitalet i Poolia om 5,9 MSEK genom nyemission samt nettoeffekten av ökning av eget kapital genom nyemission (345,3 MSEK), negativ justering för eliminering av värdet av aktier i Uniflex om (347,7 MSEK) och en negativ justering i balanserat resultat för transaktions- och emissionskostnader om 7,8 MSEK efter skatt (kostnader om 10 MSEK före skatt, belastas med en skatteeffekt om 22 procent, motsvarande den aktuella bolagsskattesatsen i Sverige).
- (4) Nettoeffekten av eliminering av skulder om 5 MSEK mellan bolagen som tidigare redovisats i respektive bolags finansiella rapporter och ej betalda transaktions- och emissionskostnader om totalt 10 MSEK (5 MSEK i transaktionskostnader och 5 MSEK i emissionskostnader).

REVISORS RAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Till styrelsen i Poolia AB (publ), org.nr 556447-9912

Revisors rapport avseende proformaredovisning

Vi har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på s. 48–50 i Poolia AB (publ) informationsdokument daterat den 9 juli 2018.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur fusionen mellan Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) skulle ha kunnat påverka koncernresultaträkningen för Poolia AB (publ) för räkenskapsåret 2017 om fusionen genomförts den 1 januari 2017 respektive koncernresultaträkningen för perioden januari till och med mars 2018 om fusionen genomförts den 1 januari 2018 samt koncernbalansräkningen per den 31 mars 2018 för Poolia AB (publ) om fusionen genomförts den 31 mars 2018.

Styrelsens ansvar

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

Revisorns ansvar

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

Utfört arbete

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

Vi är oberoende i förhållande till Poolia AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Vi har planerat och utfört vårt arbete för att få den information och de förklaringar vi bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra oss om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på s. 48–50 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Uttalande

Enligt vår bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på s. 48–50 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 9 juli 2018

Deloitte AB

Daniel de Paula
Auktoriserad revisor

INFORMATION OM POOLIA

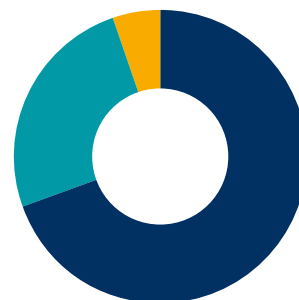
Poolia fokuserar på tjänster inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannaområdet och bedriver idag verksamhet i Sverige, Tyskland och Finland. Kärnverksamheten är inriktad på kompetensbranschens traditionella tjänster rekrytering samt uthyrning och är uppdelad på följande yrkesområden; Bank & Finans, Ekonomi, HR & Lön, Administration, Engineering, Juridik, Life Science, IT, Inköp & Logistik samt Sälj & Marknad.

MARKNADSÖVERSIKT

Sverige representerar Poolias största marknad och stod för cirka 69,4 procent av bolagets omsättning under 2017. Omsättningen för de 35 största företagen verksamma inom kompetensförsörjning i Sverige under 2017 uppgick till 30,7 miljarder SEK, vilket var en ökning med cirka 13 procent jämfört med 2016.¹⁾ Antalet sysselsatta i branschen under 2017 uppgick till cirka 250 000 personer vilket motsvarade cirka 1,7 procent av den svenska arbetskraften (så kallad penetrationsgrad).²⁾ De yrkesområden där Poolia är verksamt omsatte cirka 10,7 miljarder SEK under 2017 och marknadsandelen uppgick enligt Bolagets bedömning till cirka 5 procent vid årets slut. I Poolias andra marknader, Tyskland och Finland, uppgick marknadsandelarna till knappt 1 procent respektive 1 procent, enligt Bolagets bedömning.

TABELL: POOLIAS INTÄKTSFÖRDELNING PER MARKNAD 2017 (2016), PROCENT

- Sverige, 69,4 (68,7) %
- Tyskland, 25,3 (26,1) %
- Finland, 5,2 (5,2) %



Tillväxten inom de olika yrkesområdena varierar kraftigt i Sverige där generalistområdet växte snabbast med drygt 16 procent 2017, primärt drivet av den starka industrikonjunkturen som ökat sysselsättning inom verkstad, industri, lager och transport. Hela tjänstemannaområdet i Sverige växte med cirka 10 procent, medan de yrkesområden där Poolia är verksamt, huvudsakligen stabspersonal, växte långsammare med cirka 6 procent. Tillväxten avtog under det sista kvartalet 2017.³⁾

1) Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen) Kvartalsrapport Q4 2017.

2) Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen) Fakta om matchning, bemanning, rekrytering och omställning – Rapport.

3) Marknadsanalys från Inquiry Financial, marknadsanalys baserad på data från Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen).

Konkurrenssituation

De tre största bolagen inom den svenska kompetensbranschen är Manpower, Randstad och Adecco enligt en sammanställning från Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen).¹⁾ Dessa bolag är helhetsleverantörer med ett brett erbjudande inom kompetensförsörjning som omfattar både tjänstemannaområdet där Poolia är verksamt och andra yrkesområden.

Konkurrensen inom kompetensbranschen har ökat trots en ökad efterfrågan inom både uthyrnings- och rekryteringsverksamheterna. Utöver det stora antalet företag på marknaden

finns många konsultmäklare som engagerar små, fristående konsultbolag i uppdrag. Dessa konsultmäklare växer snabbt och tar marknadsandelar från de traditionella kompetensföretagen.

Nya teknologier eller affärsmodeller på internet kan komma att utmana Poolias affärsmodell. För att bibehålla sin konkurrenskraft kommer Poolia att behöva kontinuerligt investera i ny teknik för att kunna erbjuda kunderna moderna internet-baserade tjänster.

TABELL: ÖVERSIKT AV KONKURRENTER PER TYP

| Globala helhetsleverantörer | Globala nischleverantörer | Nationella nischleverantörer | Lokala leverantörer |
|-----------------------------|---------------------------|---|------------------------------|
| Manpower | Michael Page (tjänstemän) | Uniflex (industri, lager och kundservice) | Montico (industri och lager) |
| Randstad | Hays (tjänstemän) | Dedicare (vård) | |
| Adecco | | Lernia (teknik och industri) | |
| | | Logent (logistik) | |

Trender och drivkrafter

Efterfrågan på uthyrning och rekrytering av personal är beroende av den allmänna ekonomiska utvecklingen i samhället. Högkonjunktur medför generellt sett att efterfrågan ökar, men även i viss mån att kompetensföretagens kunder i större utsträckning vill anställa personal. Det gör att kompetensföretagens hyrkonsulter allt oftare erbjuds en anställning i kundföretagen efter en tid som konsult och därmed att konsulternas anställningstid hos kompetensföretagen blir kortare. Dessutom påverkar låg arbetslöshet utbudet på kandidater inom såväl rekrytering som uthyrning negativt. Det finns även ett antal digitaliseringstrender inom kompetensbranschen, exempelvis ökad användning av så kallad artificiell intelligens (AI) och sociala medier.

1) Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen) Topp 25 totalt helåret 2017.

VERKSAMHETS BESKRIVNING

Poolia fokuserar på uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannaområdet och bedriver idag verksamhet i Sverige, Tyskland och Finland. Kärnverksamheten är inriktad på kompetensbranschens traditionella tjänster rekrytering samt uthyrning och är uppdelad på följande yrkesområden; Bank & Finans, Ekonomi, HR & Lön, Administration, Engineering, Juridik, Life Science, IT, Inköp & Logistik samt Sälj & Marknad. Verksamheten utgörs av att tillhandahålla personal, antingen för fast anställning eller för en tillfällig period.

Segment

Poolia bedriver sin verksamhet enligt de geografiska segmenten Sverige, Tyskland och Finland. Sverige är Poolias största segment och stod för cirka 69 procent av omsättningen under 2017. I Sverige har Poolia kontor på åtta orter. I Tyskland har Poolia också kontor på åtta orter men den tyska verksamheten är betydligt mindre och stod för cirka 25 procent av Bolagets omsättning under 2017. Finland är Bolagets minsta segment där Poolia har kontor på en ort.

Tjänster

Poolias verksamhet är fördelad på fyra olika tjänsteområden; Uthyrning, Rekrytering, Interim Management och Poolia Executive Search. De två förstnämnda områdena är Poolias kärnverksamheter.

Uthyrning

Uthyrning av specialister inom tjänstemannaområdet är en av Poolias två kärnverksamheter. Poolia har nästan 30 års erfarenhet av uthyrning på alla nivåer, från kontorsassistenter till specialister och höga chefer, till såväl stora som små företag vid tillfälliga produktionstoppar, planerade ledigheter, sjukskrivningar eller vid andra tillfällen när extra personal behövs. Poolias uppdrag kan gälla allt från enskild specialistkompetens och interimsuppdrag till bemanning av en hel avdelning.

Rekrytering

Rekrytering är Poolias andra kärnverksamhet och liksom inom uthyrning har Poolia nästan 30 års erfarenhet inom detta område. Poolia har skapat kvalitetssäkrade processer som lämpar sig för både större och mindre företag inom såväl privat som offentligt sektor. Det faktum att det är specialister som rekryteras inom sina egna yrkesområden gör att Poolia pricksäkert kan hitta rätt kandidater till sina uppdrag.

Interim Management

Poolia har nästan 30 års erfarenhet av att tillsätta specialister till interimsuppdrag. Interimskonsulten som tillsätts har rätt utbildning, erfarenhet och kompetens för jobbet som ska utföras och rollen är vanligtvis avdelningschef, ekonomichef, konsult, verkställande direktör, HR- eller inköpschef.

Poolia Executive Search

Poolia Executive Search har ett omfattande nätverk, både nationellt och internationellt. Poolia kan genom sin långa erfarenhet bidra med råd och kunskap som stärker uppdragsgivarnas verksamheter och ger precision vid tillsättning av nya ledare och chefer.

Poolias yrkesområden

Tjänsteområdena uthyrning och rekrytering är uppdelade i följande yrkesområden:

- Bank & Finans
- Ekonomi
- HR & Lön
- Administration
- Engineering
- Juridik
- Life Science
- IT
- Inköp & Logistik
- Sälj & Marknad

Affärsidé, vision, värderingar och framgångsfaktorer

Affärsidé

Poolias affärsidé är att hjälpa företag och organisationer med rekrytering och uthyrning av specialister inom tjänstemanna-sektorn. Kompetens som bidrar till kundernas framgång.

Vision

Poolia är ett kompetensföretag, men föredrar att se sig självt som experter på att hitta och matcha kompetens. För det är alltid människorna som gör skillnad. Det är individer som skapar resultat. Rätt individer på rätt plats bygger framgångsrika företag. Det har Poolias sammanfattat i sin vision: Rätt individ. På rätt plats. Alltid.

Värderingar

Poolias värderingar för medarbetare ligger till grund för företagets verksamhet:

- Jag är betydelsefull
- Jag vågar det oprövade
- Jag gör alltid mitt bästa
- Jag sätter affärer först
- Jag tar ansvar
- Jag är här med hjärta och lust
- Vi är det goda företaget

Genom värderingarna vill Poolia ge uttryck för företagets trovärdighet, inte bara i samarbetet med kunder utan även i kontakter med kandidater, aktieägare och andra intressenter. För att nå dit måste Poolia attrahera de bästa medarbetarna genom att vara branschens bästa arbetsgivare.

Poolia arbetar ständigt med att vara en lärande organisation med strategisk kompetensförsörjning. Det innebär att Poolia arbetar med hållbarhet och tänker långsiktigt genom att ha rätt kompetens på rätt plats och i rätt tid för att nå verksamhetens mål.

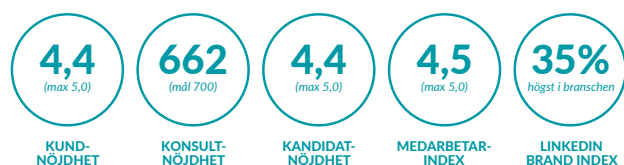
Poolias ledarskap ska byggas på ömsesidigt förtroende och acceptans. Poolias ledare ska ha mod, jämställda värderingar och tillvarata mångfald. Vidare ska de ha en förmåga att leda tydligt, effektivt och förtroendegivande samt ha förmåga att kunna styra utifrån mål och visioner.

Poolias ledarskapsutveckling utgår från företagets ledarskapsfilosofi, som bland annat lyfter fram att Poolia ska vara ett företag som attraherar välutbildade, ambitiösa och affärsmässiga personer med humanistiska värderingar.

Framgångsfaktorer

Poolia sammanfattar sina framgångsfaktorer som:

- Störst erfarenhet: Poolia har nästan 30 års erfarenhet av att tillsätta specialister inom tjänstemannaområdet, vilket gör Bolaget till en av branschens mest erfarna rekryteringskonsulter.
- Pooliakvalitet: Poolia är ett auktoriserat kompetensföretag med beprövade och kvalitetssäkrade processer samt en professionell partner i frågor angående kompetensförsörjning.
- Unik urvalsfilosofi: Poolia genomför utförliga tester och intervjuer med alla kandidater för att identifiera drivkrafter och ambitioner och slutligen hitta den personlighet som bäst matchar förutsättningarna.
- Moderna verktyg: Poolia erbjuder såväl rådgivning som avancerade digitala tjänster för att annonsera i relevanta kanaler för det specifika behovet.



Finansiella mål och utdelningspolicy

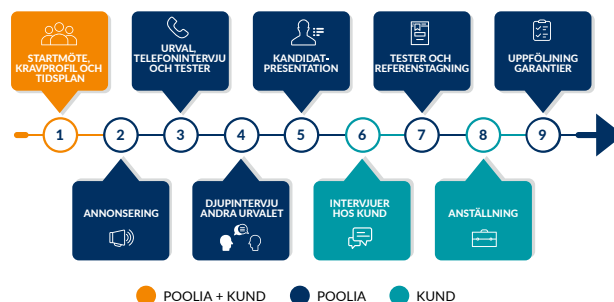
Poolia har valt att inte kommunicera några finansiella mål utöver utdelningspolicyen som innebär att utdelningen normalt ska överstiga 50 procent av Koncernens resultat efter skatt.

Affärsmodell

Poolias affärsmodell är att för kunders räkning tillhandahålla personal, antingen för fast anställning (rekrytering) eller för en tillfällig period (uthyrning).

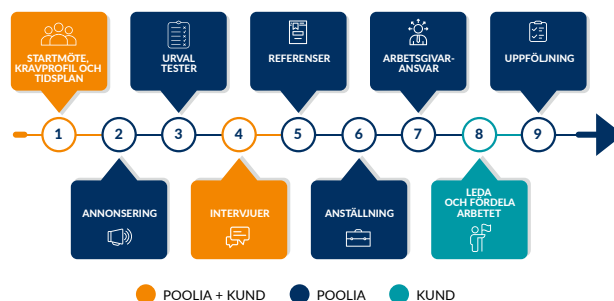
Rekryteringsprocessen

Processen startar med en beställning/förfrågan från kund. Poolia tillhandahåller därefter en lämplig kandidat som kunden sedan kan anställa.



Uthyrningsprocessen

Processen startar med en beställning/förfrågan från kund. Utifrån kundens behov tillhandahåller Poolia den kompetens kunden behöver så länge kunden önskar. Vid uthyrning är det Poolia som är arbetsgivare och därmed har fullt arbetsgivaransvar med allt vad det innebär, som lönesamtal, arbetsmiljöfrågor med mera.



För båda processerna gäller det att Poolia även följer upp om rekryteringen varit lyckad och hanterar eventuella synpunkter eller klagomål både från kund och kandidat.

Kunder

Att ha nöjda kunder är en hörnsten för långsiktig hållbar framgång. Det gäller inte minst i kompetensbranschen där kunderna har speciellt höga förväntningar på Poolia som leverantör. Poolia strävar alltid efter högsta kundnöjdhet, som är ett av Poolias viktigaste kvalitetsmål. Kundnöjdheten mäts löpande i kundundersökningar och följs sedan noggrant upp för ytterligare förbättring.

Poolias kunder i Sverige finns främst inom läkemedel, energi och industri, som till exempel AstraZeneca, Vattenfall och Volvo. Poolias fem största kunder i Sverige stod för cirka 27 procent av omsättningen i Sverige år 2017, och Poolias största kund stod för cirka åtta procent av omsättningen i Sverige år 2017. Sett till hela Koncernen utgjorde de tio största kunderna cirka 27 procent av omsättningen år 2017. Ingen enskild kund motsvarar en andel överstigande tio procent av Koncernens totala intäkter.

Kunderbidande

Poolia använder sin erfarenhet, kompetens och kontaktnät samt en kvalitetssäkrad process med lämpliga verktyg för att uppnå ett kunderbidande av hög kvalitet.

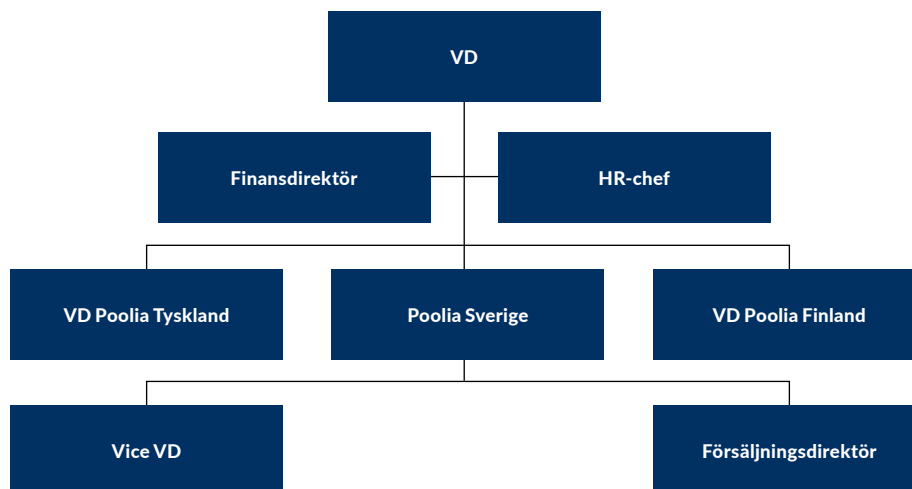
Kundundersökningar

Poolias konsulter och övergripande åtagande utvärderas löpande, både under och efter genomfört uppdrag, för att säkerställa att Poolia uppfyller kunders krav och önskemål. Poolias mål är att nå ett resultat i kundnöjdhetsindex om minst 4,2 av 5 och detta överträffades åter 2017 med en kundnöjdhet om 4,4.

Organisation och anställda

Organisation

Poolias organisation är uppdelad enligt företagets geografiska marknader; Sverige, Tyskland och Finland. I Tyskland och Finland har respektive verkställande direktör ansvar för hela verksamheten. I Sverige finns en ledningsgrupp bestående av Koncernens verkställande direktör, finansdirektör, HR-chef, en vice VD samt en försäljningschef. På central nivå finns verkställande direktör för Koncernen, finansdirektör och HR-chef.



Personal

Antalet heltidsanställda i Poolia uppgick till 1 267 personer år 2017.

Den stora merparten av Poolias medarbetare är anställda konsulter, som för kortare eller längre tidsperioder är uthyrda till kunder inom olika branscher.

Innepersonalen, som svarar för försäljning, uppföljning och administration, utgör cirka 15 procent av hela medarbetarkåren.

Poolia bedriver ett konsekvent och långsiktigt personalarbete med återkommande medarbetarundersökningar och utvecklingssamtal, möjlighet till kompetensutveckling och en god intern kommunikation som viktiga hörnstenar.

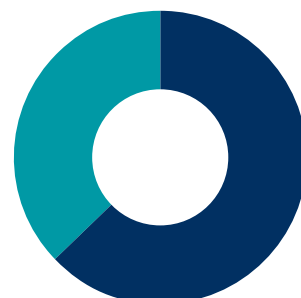
TABELL: ANDEL HELTIDSANSTÄLLDA PER LAND 2017

- Sverige, 61,0 %
- Tyskland, 31,7 %
- Finland, 7,3 %



TABELL: KÖNSFÖRDELNING AV ANTAL HELTIDSANSTÄLLDA 2017

- Män, 63 %
- Kvinnor, 37 %



Kort historik om Poolia

1989: Björn Örås grundar Ekonomipoolen i Stockholm.

1992: Ny lagstiftning i Sverige som avreglerar personaluthyrning.

1996: Björn Örås blir ensam ägare. Företaget antar en ny strategi: att bli en fullsortimentsleverantör inom kompetensbranschen.

1999: Poolia börsintroduceras, och blir först i Sverige med affärsområdet Juridik.

2000: Fyra nya affärsområden bildas: Bank & Finans, Pedagogik, Personal & Lön samt Läkemedel. Poolia blir Sveriges näst mest snabbväxande företag och Sveriges tredje största kompetensföretag. Start av verksamhet i Danmark och Finland.

2001: Förvärv av Competence Sköterskejouren och därmed start av Poolia Vård. Förvärv av A&Z och därmed start av verksamhet i Tyskland. Beslut om organisk etablering i Norge med start i Oslo.

2002: Ny strategi – fokus på kvalificerade tjänster under varumärket Poolia Professionals. Tjänsterna inom Lager & Industri läggs i ett separat dotterföretag vid namn Uniflex. Poolia Vård startar i Norge.

2004: Uniflex delas ut till aktieägarna och börsnoteras.

2007: Poolia Vård och Poolia Doctor lanseras under eget varumärke, Dedicare.

2011: Dedicare delas ut till aktieägarna och börsnoteras. Nytt affärsområde i Poolia Executive Search.

2015: Förvärv av Joblink med verksamhet i Malmö.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Poolias årsredovisningar för de tre senaste räkenskapsåren (2015, 2016 och 2017) och delårsrapport för perioden januari–mars 2017 är införlivade i detta dokument genom hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Poolias webbplats www.poolia.com. Rapporterna finns även att beställa via Poolia på telefon +46 8 555 650 00.

Poolias koncernredovisning för 2015, 2016 och 2017 är upprättade i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar Koncernen RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, vilken specificerar de tillägg till IFRS som krävs enligt bestämmelserna i årsredovisningslagen (1995:1554). Årsredovisningarna har reviderats av Deloitte AB med huvudansvarig revisor Henrik Nilsson (2015 och 2016) respektive Daniel de Paula (2017). Revisionsberättelserna för 2015, 2016 och 2017 finns intagna i årsredovisningen för respektive år. Revisionsberättelserna följer standardutformningen och innehåller inga anmärkningar.

Poolias oreviderade delårsrapporter för perioderna januari–mars 2018 respektive januari–mars 2017 är upprättade enligt IAS 34.

Utöver revisionen av Poolias årsredovisningar och pro forma-redovisningen har Poolias revisorer inte reviderat eller granskat någon information i detta dokument.

Den finansiella informationen nedan är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar för respektive år, Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2018 och Bolagets oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2017.¹⁾

Informationen bör läsas tillsammans med avsnitten "Information om Poolia – Kommentarer till den finansiella utvecklingen", "Information om Poolia – Historisk finansiell information (dokument införlivade genom hänvisning)" och Poolias finansiella rapporter, inklusive noter, som är införlivade i detta dokument genom hänvisning. Belopp som anges i detta avsnitt har i vissa fall avrundats och av den anledningen summerar tabellerna nödvändigtvis inte alltid exakt.

Resultaträkning

| | Ej reviderat 2018 jan-mar | Ej reviderat 2017 jan-mar | Reviderat 2017 jan-dec | Reviderat 2016 jan-dec | Reviderat 2015 jan-dec |
|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| MSEK | | | | | |
| Nettoomsättning | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,8 | 757,1 |
| Övriga kostnader | -16,0 | -16,3 | -57,9 | -61,3 | -58,2 |
| Personalkostnader | -178,9 | -175,2 | -688,8 | -696,8 | -680,0 |
| Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -0,7 | -0,7 | -2,6 | -3,7 | -2,9 |
| Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 | 22,2 | 23,0 | 16,0 |
| <i>Resultat från finansiella investeringar</i> | | | | | |
| Ränteutgifter och liknande resultatposter | 0,6 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 6,8 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -0,2 | -0,1 | -1,8 | -2,6 | -0,3 |
| Resultat efter finansiella poster | 5,2 | 7,0 | 20,5 | 20,5 | 22,5 |
| Skattekostnad | -1,5 | -2,2 | -7,8 | -6,8 | -6,5 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 3,7 | 4,8 | 12,7 | 13,8 | 16,0 |
| Periodens resultat från avvecklade verksamheter | 0,0 | 0,0 | 0,5 | -2,1 | -0,7 |
| Periodens resultat* | 3,7 | 4,8 | 13,1 | 11,7 | 15,3 |
| Omräkningsdifferenser | 1,9 | 2,0 | 3,9 | 3,0 | -7,6 |
| Summa totalresultat för perioden | 5,6 | 6,8 | 17,0 | 14,6 | 7,7 |

* Resultatet motsvarar resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare

1) Den finansiella informationen för perioderna januari–mars 2017 samt januari–mars 2018 återges i detta dokument i en högre detaljgrad än i respektive delårsrapport. I respektive delårsrapport presenteras den finansiella informationen i ett sammandrag.

Balansräkning

| MSEK | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30 mar 2018 | 30 mar 2017 | 31 dec 2017 | 31 dec 2016 | 31 dec 2015 |
| Tillgångar | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | |
| Goodwill | 19,0 | 18,9 | 18,8 | 18,7 | 18,5 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 5,2 | 3,7 | 6,1 | 4,2 | 5,6 |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,8 | 0,9 | 0,8 | 0,9 | 1,7 |
| Uppskjutna skattefordringar | 10,1 | 11,1 | 10,4 | 11,2 | 11,6 |
| Summa anläggningstillgångar | 35,1 | 34,6 | 36,1 | 35,0 | 37,5 |
| Omsättningstillgångar | | | | | |
| Kundfordringar | 124,0 | 101,4 | 113,8 | 115,4 | 115,6 |
| Aktuella skattefordringar | 10,7 | 9,5 | 8,4 | 7,0 | 8,9 |
| Övriga fordringar | 0,3 | 0,4 | 0,5 | 0,3 | 0,2 |
| Förutbetalade kostnader och upplupna intäkter | 58,1 | 56,5 | 51,3 | 51,6 | 50,6 |
| Likvida medel | 40,3 | 34,5 | 42,8 | 36,6 | 20,2 |
| Summa omsättningstillgångar | 233,3 | 202,2 | 216,8 | 211,0 | 195,4 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |
| Eget kapital och skulder | | | | | |
| Eget kapital | | | | | |
| Aktiekapital | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,4 | 3,4 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 187,7 | 187,7 | 187,7 | 187,7 | 187,7 |
| Reserver | -0,0 | -3,7 | -1,8 | -5,7 | -8,6 |
| Balanserat resultat | -97,3 | -99,0 | -101,0 | -103,8 | -106,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Totalt eget kapital | 93,8 | 88,4 | 88,3 | 81,6 | 75,5 |
| Kortfristiga skulder | | | | | |
| Kortfristig skuld till kreditinstitut | 27,4 | 4,1 | 20,4 | 14,2 | 1,9 |
| Leverantörsskulder | 23,4 | 18,6 | 24,2 | 16,5 | 22,0 |
| Övriga skulder | 41,3 | 43,7 | 44,6 | 49,8 | 47,4 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 82,5 | 82,1 | 75,3 | 83,9 | 86,1 |
| Summa kortfristiga skulder | 174,5 | 148,4 | 164,6 | 164,4 | 157,4 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |

Kassaflödesanalys

| | Ej reviderat 2018 jan-mar | Ej reviderat 2017 jan-mar | Reviderat 2017 jan-dec | Reviderat 2016 jan-dec | Reviderat 2015 jan-dec |
|---|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| MSEK | | | | | |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Resultat efter finansiella poster | 5,2 | 7,0 | 20,5 | 20,6 | 22,5 |
| Ej kassaflödespåverkande poster | | | | | |
| Av- och nedskrivningar som belastat resultatet | -0,7 | 0,7 | 2,6 | 3,7 | 2,9 |
| Valutakurs-förlust/vinst | 0,6 | 0,0 | 1,2 | 2,0 | -6,7 |
| Betald skatt | -5,9 | -2,6 | -4,7 | -6,4 | -1,5 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -0,7 | 5,1 | 19,6 | 19,8 | 17,3 |
| Förändring av rörelsekapital | | | | | |
| Ökning(-)/Minskning(+) av kortfristiga fordringar | -15,2 | 9,1 | 2,8 | -1,0 | -11,7 |
| Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder | 4,8 | -5,6 | -8,5 | -5,6 | 12,8 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, kvarvarande verksamhet | -11,1 | 8,6 | 13,9 | 13,2 | 18,4 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten, avvecklade verksamheter | - | - | - | -0,8 | - |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Anskaffning av inventarier | 1,8 | -0,5 | -0,6 | -0,4 | -1,1 |
| Anskaffning av immateriella tillgångar | -1,9 | -0,1 | -4,3 | -1,0 | -0,9 |
| Förvärv av andelar i dotterbolag | - | - | - | - | -10,7 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten, kvarvarande verksamhet | -0,1 | -0,5 | -4,9 | -1,4 | -12,7 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten, avvecklade verksamheter | - | - | - | - | - |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Upplåning/Amortering av lån från kreditinstitut | 7,0 | -10,1 | 6,3 | 12,3 | -3,6 |
| Utdelning till aktieägare | - | - | -10,3 | -8,6 | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten, kvarvarande verksamhet | 7,0 | -10,1 | -4,0 | 3,7 | -3,6 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten, avvecklade verksamheter | - | - | - | - | - |
| Periodens kassaflöde, kvarvarande verksamhet | -4,2 | -2,0 | 5,0 | 15,6 | 2,0 |
| Periodens kassaflöde, avvecklade verksamheter | - | - | - | -0,8 | - |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN | 42,8 | 36,6 | 36,6 | 20,2 | 19,0 |
| Kursdifferens i likvida medel | 1,7 | -0,1 | 1,2 | 1,6 | -0,8 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT | 40,3 | 34,5 | 42,8 | 36,6 | 20,2 |

Nyckeltal

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i detta dokument som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till läsare av detta dokument och Bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av Bolagets finansiella och operationella ställning och utveckling. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

| Utvalda finansiella data i sammandrag | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|--|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Rörelsemarginal, % ¹⁾ | 2,4 | 3,5 | 2,9 | 2,9 | 2,1 |
| Vinstmarginal, % ¹⁾ | 2,6 | 3,5 | 2,7 | 2,6 | 2,9 |
| Avkastning på eget kapital, % | 13,1 ²⁾ | 22,0 ²⁾ | 15,4 | 14,9 | 21,3 |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % | 18,5 ²⁾ | 32,4 ²⁾ | 21,2 | 24,2 | 28,5 |
| Avkastning på totalt kapital, % | 7,9 ²⁾ | 12,3 ²⁾ | 8,7 | 8,8 | 9,9 |
| Soliditet, % | 35,0 | 37,3 | 34,9 | 33,2 | 32,4 |
| Andel riskbärande kapital, % | 35,0 | 37,3 | 34,9 | 33,2 | 32,4 |
| Antal årsanställda, genomsnitt ¹⁾ | 1 187 | 1 273 | 1 267 | 1 469 | 1 353 |
| Intäkter per anställd, TSEK ¹⁾ | 169 | 156 | 609 | 534 | 560 |

1) Avser kvarvarande verksamhet

2) Rullande 12 månader, inkl. avvecklade verksamheter

NYCKELTAL PER AKTIE

| Utvalda finansiella data i sammandrag | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Antal aktier, genomsnitt | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 |
| Antal aktier, utestående | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 | 17 121 996 |
| Resultat per aktie, SEK ¹⁾²⁾ | 0,22 | 0,28 | 0,74 | 0,80 | 0,93 |
| Eget kapital per aktie | 5,48 | 5,16 | 5,16 | 4,76 | 4,41 |
| Utdelning per aktie ³⁾ | - | - | 0,60 | 0,60 | 0,50 |
| Börskurs 31/12, SEK | 12,7 | 16,1 | 16,00 | 15,60 | 12,40 |
| P/E-tal ¹⁾ | - | - | 20,8 | 22,9 | 13,3 |

1) Avser kvarvarande verksamhet

2) Definierat enligt IFRS

3) Enligt styrelsens förslag

Tabellerna ovan inkluderar nyckeltal som ej definierats enligt IFRS.

Nedanstående tabell anger beräkningsmetod avseende dessa nyckeltal.

| Härledning av vissa alternativa nyckeltal | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|
| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Eget kapital inkl. minoritet | 93,8 | 88,4 | 88,3 | 81,6 | 75,5 |
| + Avsättningar för skatter | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| / Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |
| = Andel riskbärande kapital | 35,0 % | 37,3 % | 34,9 % | 33,2 % | 32,4 % |
| Resultat efter skatt, rullande 12 månader | 11,9 | 17,9 | 13,1 | 11,7 | 16,0 |
| / Genomsnittligt eget kapital | 91,0 | 81,5 | 85,0 | 78,6 | 74,9 |
| = Avkastning på eget kapital | 13,1 % | 22,0 % | 15,4 % | 14,9 % | 21,3 % |
| Resultat före skatt, rullande 12 månader | 17,9 | 26,5 | 19,9 | 18,5 | 22,5 |
| + Finansiella kostnader, rullande 12 månader | 1,9 | 2,6 | 1,8 | 2,5 | 0,3 |
| / Genomsnittligt sysselsatt kapital | 106,9 | 89,9 | 102,3 | 86,6 | 80,0 |
| = Avkastning på sysselsatt kapital | 18,5 % | 32,4 % | 21,2 % | 24,2 % | 28,5 % |
| Resultat före skatt, rullande 12 månader | 17,9 | 26,5 | 19,9 | 18,5 | 22,5 |
| + Finansiella kostnader, rullande 12 månader | 1,9 | 2,6 | 1,8 | 2,5 | 3,2 |
| / Genomsnittlig summa tillgångar | 252,6 | 237,5 | 249,5 | 239,4 | 230,4 |
| = Avkastning på totalt kapital | 7,9 % | 12,3 % | 8,7 % | 8,8 % | 9,9 % |
| Eget kapital | 93,8 | 88,4 | 88,3 | 81,6 | 75,5 |
| / Antal aktier, utestående (000) | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 |
| = Eget kapital per aktie | 5,48 | 5,16 | 5,16 | 4,76 | 4,41 |
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,8 | 757,1 |
| / Genomsnittligt antal årsanställda | 1 187 | 1 273 | 1 267 | 1 469 | 1 353 |
| = Intäkt per anställd, TSEK | 169 | 156 | 609 | 534 | 560 |
| Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 | 22,2 | 23,0 | 16,0 ¹⁾ |
| / Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,8 | 757,1 ¹⁾ |
| = Rörelsemarginal | 2,4 % | 3,5 % | 2,9 % | 2,9 % | 2,1 % |
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,7 | 757,1 |
| - Rörelsens kostnader | -195,6 | -192,2 | -749,3 | -761,7 | -741,1 |
| = Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 | 22,2 | 23,0 | 16,0 |
| Eget kapital | 93,8 | 88,4 | 88,3 | 81,6 | 75,5 |
| / Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |
| = Soliditet | 35,0 % | 37,3 % | 34,9 % | 33,2 % | 32,4 % |
| Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 | 252,9 | 246,0 | 232,9 |
| - Summa kortfristiga skulder inkl. avsättningar för skatter | 147,1 | 144,3 | 144,2 | 150,2 | 155,5 |
| = Sysselsatt kapital | 121,2 | 92,5 | 108,7 | 95,8 | 77,4 |
| Intäkter aktuell period | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,7 | 757,1 |
| - Intäkter motsvarande period föregående år | 199,2 | 200,3 | 784,7 | 757,1 | 700,6 |
| = Ökning av rörelsens intäkter | 1,2 | -1,1 | -13,2 | 27,6 | 56,6 |
| / Intäkter motsvarande period föregående år | 199,2 | 200,3 | 784,7 | 757,1 | 700,6 |
| = Tillväxt | 0,6 % | -0,5 % | -1,7 % | 3,6 % | 8,1 % |
| Resultat före skatt | 5,2 | 7,0 | 20,5 | 20,5 | 21,8 ¹⁾ |
| / Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,5 | 784,7 | 757,1 ¹⁾ |
| = Vinstmarginal | 2,6 % | 3,5 % | 2,7 % | 2,6 % | 2,9 % |

1) Exklusive Poolia Storbritannien

Utvalda nyckeltal per affärsområde

Poolia tillämpar en segmentsredovisning som följer den interna rapporteringen, vilket innebär en geografisk indelning. För Poolia utgörs de geografiska segmenten av Sverige, Finland och Tyskland. Poolia Storbritannien som varit en del av segmentet Poolia Sverige redovisas som avvecklad verksamhet. Verksamheten i Poolia Storbritannien avyttrades per den 28 februari 2014. I de två bolagen som utgjorde Poolia Storbritannien återstod därefter endast kostnader för administration samt reserverad skattekostnad för den vinst som uppstod vid försäljning av verksamheten. Den 26 september 2017 avregistrerades de två bolagen. Ingen enskild kund har en andel överstigande 10 procent av Koncernens totala intäkter.

| | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| | Jan-mar | Jan-mar | 2017 | 2016 | 2015 |
| MSEK | 2018 | 2017 | | | |
| Sverige | | | | | |
| Nettoomsättning | 139,1 | 136,9 | 534,7 | 552,7 | 528,6 |
| Rörelseresultat | 1,4 | 1,2 | 8,0 | 5,1 | -1,6 |
| Tyskland | | | | | |
| Nettoomsättning | 50,8 | 52,0 | 197,6 | 190,1 | 178,6 |
| Rörelseresultat | 3,0 | 5,5 | 12,9 | 16,9 | 16,4 |
| Finland | | | | | |
| Nettoomsättning | 10,5 | 10,3 | 39,2 | 41,9 | 49,9 |
| Rörelseresultat | 0,4 | 0,3 | 1,3 | 0,9 | 1,2 |
| Storbritannien¹⁾ | | | | | |
| Nettoomsättning | - | - | 0 | 0 | 0 |
| Rörelseresultat | - | - | -0,6 | -0,8 | -0,7 |

1) Avyttrad verksamhet

Finansiella definitioner

| Nyckeltal | Definition | Motivering |
|----------------------------------|---|---|
| Resultat per aktie | Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier. | Resultat per aktie ger en bild av bolagets resultatutveckling. |
| Andel riskbärande kapital | Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande samt avsättningar för skatter i procent av summa tillgångar. | Andel riskbärande kapital är relevant ur kreditsynpunkt då det visar förmågan att klara förluster. |
| Avkastning på eget kapital | Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital. | Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Måttet används för att skapa en effektiv verksamhet och en rationell kapitalstruktur. |
| Avkastning på sysselsatt kapital | Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital. | Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt. |
| Avkastning på totalt kapital | Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittlig summa tillgångar. | Avkastning på totalt kapital är ett mått för att bedöma om ett företags verksamhet ger en acceptabel förräntning på de resurser som företaget förfogar över. Nyckeltalet visar själva verksamhetens effektivitet oberoende av hur kapitalet är finansierat eftersom de finansiella kostnaderna inte räknas med. |
| Eget kapital per aktie | Eget kapital dividerat med antal utestående aktier. | Eget kapital per aktie är ett relevant mått för investerare på hur stor skuld till ägarna som är relaterad till varje aktie. |
| Intäkt per anställd | Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda. | Intäkt per anställd kan användas för att bedöma ett företags effektivitet. Ju högre värde desto mer effektivt anses företaget vara. |
| P/E-tal | Börskurs vid årets slut dividerat med resultat per aktie. | P/E är ett allmänt accepterat värderingsmått för att mäta koncernens aktiepris relativt till sitt nettoresultat per aktie. |
| Rörelsemarginal | Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter. | Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av rörelsens intäkter och visar den operativa lönsamheten. |
| Soliditet | Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar. | Soliditet är ett nyckeltal som anger hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och indikerar hur känsligt bolaget är för ränteförändringar. Soliditet kan användas som indikation på bolagets betalningsförmåga på lång sikt. |
| Sysselsatt kapital | Summa tillgångar minskad med icke räntebärande skulder inklusive avsättningar för skatter. | Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov. |
| Vinstmarginal | Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter. | Vinstmarginalen visar på lönsamheten och är relevant för att bedöma hur stor andel av intäkterna som behålls som vinst. |
| Rörelseresultat | Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader. | Rörelseresultat möjliggör jämförelser av lönsamheten oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation. |

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Detta avsnitt är avsett att underlätta förståelsen och utvärderingen av trender och faktorer som påverkar rörelseresultatet och den finansiella ställningen för Poolia. Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnitten "Information om Poolia – Finansiell information i sammandrag", "Information om Poolia – Kapitalstruktur och annan finansiell information", "Information om Poolia – Historisk finansiell information (dokument införlivade genom hänvisning)" och Bolagets finansiella rapporter, inklusive noter, som införlivats i detta dokument genom hänvisning. Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen avser perioderna 1 januari – 31 mars 2018 och 1 januari – 31 mars 2017 samt räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017.

Belopp som anges i detta avsnitt har i vissa fall avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna exakt.

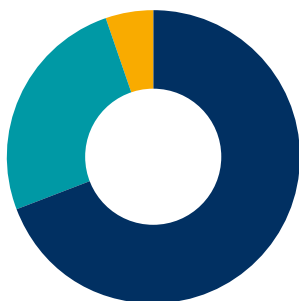
Jämförelse mellan perioden januari–mars 2018 och januari–mars 2017

Intäktsutveckling

Intäkterna för Koncernens verksamhet ökade med 0,6 procent till 200,4 (199,2) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 1,4 procent. Personaluthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter har ökat till 15 (13) procent. Nedan visas hur hela Koncernens intäkter fördelas per segment under perioden. Skillnaden är huvudsakligen ett resultat av valutakurseffekter.

TABELL: POOLIAS INTÄKTSFÖRDELNING PER MARKNAD 2017 (2016), PROCENT

- Sverige, 69,3 (70,4) %
- Tyskland, 25,6 (24,2) %
- Finland, 5,1 (5,4) %



Resultatutveckling

Rörelseresultatet uppgick till 4,8 (7,0) MSEK och rörelsemarginalen till 2,4 (3,5) procent. Koncernens finansnetto uppgick till 0,4 (0,0) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 5,2 (7,0) MSEK. Skattekostnaden i Koncernen uppgick till -1,5 (-2,2) MSEK. Skillnaderna är huvudsakligen ett resultat av ökade personalkostnader.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2018 till 40,3 (34,5) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -11,1 (8,6) MSEK. Soliditeten uppgick per den 31 mars 2018 till 35,0 (37,3) procent. Koncernens mellanhavande mot en och samma kreditgivare

nettoredo visas i Koncernens balansräkning. I Koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 31 mars 2018 var utnyttjad med 27,4 (4,1) MSEK. Skillnaderna är huvudsakligen ett resultat av en ökning i betald skatt, ökad rörelsekapitalbindning samt upptagande av nya lån.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 2,4 (0,5) MSEK. Skillnaden är huvudsakligen ett resultat av ökade investeringar i anläggningstillgångar.

Jämförelse mellan helåret 2017 och helåret 2016

Intäktsutveckling

Intäkterna för Koncernen avseende kvarvarande verksamhet minskade med 1,7 procent till 771,5 (784,7) MSEK. Valutaförändringar har påverkat intäkterna positivt med 0,5 procent under 2017. Skillnaden var huvudsakligen ett resultat av minskad försäljning.

Personaluthyrning var fortsatt det dominerande tjänsteområdet och stod för 87 procent (88 procent) av intäkterna. Andelen rekrytering har ökat till 13 procent (12 procent). Ingen större skillnad förekom gentemot föregående år.

Intäkterna i den svenska verksamheten har minskat inom uthyrning men ökat inom rekrytering. Den tyska verksamheten har ökat intäkterna inom uthyrning men minskat inom rekrytering. Poolia Finland har haft minskade intäkter från båda. Skillnaderna var huvudsakligen ett resultat av förändrade marknadsförutsättningar.

Intäkterna för Poolia Sverige har minskat med 3,3 procent och uppgick till 534,7 (552,7) MSEK. Poolia Finland minskade sina intäkter med 6,4 procent till 39,2 (41,9) MSEK. Valutaförändring påverkade positivt med 1,7 procent. Intäkterna i Poolia Tyskland uppgick till 197,6 (190,1) MSEK, en ökning med 3,9 procent. Valutaförändring påverkade positivt med 1,7 procent. Skillnaderna var huvudsakligen ett resultat av förändrade marknadsförutsättningar och minskad försäljning.

Resultatutveckling

Rörelseresultatet för kvarvarande verksamhet uppgick till 22,2 (23,0) MSEK. Resultat före skatt uppgick till 20,5 (20,5) MSEK. Rörelsemarginalen var 2,9 (2,9) procent. Poolia Sverige visade ett rörelseresultat på 8,0 (5,1) MSEK och rörelsemarginalen var 1,5 (0,9) procent. Poolia Finlands rörelseresultat var 1,3 (0,9) MSEK och rörelsemarginalen 3,3 (2,1) procent. Poolia Tysklands rörelseresultat var 12,9 (17,0) MSEK och rörelsemarginalen 6,5 (8,9) procent. Poolia Storbritanniens rörelseresultat, som redovisas som avvecklad verksamhet, var för året -0,6 (-0,7) MSEK. Skillnaderna i Sverige och Finland var huvudsakligen ett resultat av minskade kostnader, medan skillnaden i Tyskland huvudsakligen var ett resultat av ökade kostnader.

Koncernens finansnetto uppgick till -1,7 (-2,5) MSEK. Skattekostnaden för Koncernen uppgick till -7,8 (-6,8) MSEK. Ingen större skillnad förekom jämfört med föregående år.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2017 till 42,8 (36,6) MSEK. I Koncernens svenska del finns en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 31 december 2017 var utnyttjad med 20,4 (14,2) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvarvarande verksamhet var under perioden 13,9 (13,2) MSEK. Soliditeten uppgick till 34,9 (33,2) procent per den 31 december 2017. Tillämpade principer för finansiell riskhantering och exponering för olika typer av risker framgår av not 4 i årsredovisningen 2017. Skillnaderna var huvudsakligen ett resultat av årets kassaflöde.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 4,4 (1,4) MSEK. Skillnaden var huvudsakligen ett resultat av ökade investeringar i anläggningstillgångar.

Goodwill

Koncernens goodwill uppgick till 18,8 (18,7) MSEK. Inget nedskrivningsbehov har framkommit vid den årliga prövningen. Tillämpade principer vid värderingen samt en sammanfattning av fördelningen på kassagenererande enheter framgår av not 14 i årsredovisningen 2017. Ingen större skillnad förekom gentemot tidigare år.

Jämförelse mellan helåret 2016 och helåret 2015

Intäktsutveckling

Intäkterna för Koncernen avseende kvarvarande verksamhet ökade med 3,6 procent till 784,7 (757,1) MSEK. Valutaförändringar har påverkat intäkterna positivt med 0,5 procent under 2016. Skillnaden var huvudsakligen ett resultat av ökad försäljning.

Personaluthyrning var fortsatt det dominerande tjänsteområdet och stod för 88 procent (89 procent) av intäkterna. Andelen rekrytering har ökat till 12 procent (11 procent). Ingen större skillnad förekom gentemot tidigare år.

Intäkterna i de svenska och tyska verksamheterna, både inom uthyrning och rekrytering, har ökat mot föregående år. Poolia Finland har haft minskade intäkter från båda. Skillnaderna var huvudsakligen ett resultat av förändrade marknadsförutsättningar.

Intäkterna för Poolia Sverige har ökat med 4,6 procent och uppgick till 552,7 (528,6) MSEK. Poolia Finland minskade sina intäkter med 16,0 procent till 41,9 (49,9) MSEK. Valutaförändring påverkade positivt med 1,6 procent. Intäkterna i Poolia

Tyskland uppgick till 190,1 (178,6) MSEK, en ökning med 6,4 procent. Valutaförändring påverkade positivt med 1,7 procent. Skillnaderna var huvudsakligen ett resultat av förändrade marknadsförutsättningar och ökad försäljning i Sverige och Tyskland, samt minskad försäljning i Finland.

Resultatutveckling

Rörelseresultatet för kvarvarande verksamhet uppgick till 23,0 (16,0) MSEK. Resultat före skatt uppgick till 20,5 (22,5) MSEK. Rörelsemarginalen var 2,9 (2,1) procent. Poolia Sverige visade ett rörelseresultat på 5,1 (-1,6) MSEK och rörelsemarginalen var 0,9 (-0,3) procent. Poolia Finlands rörelseresultat var 0,9 (1,2) MSEK och rörelsemarginalen 2,1 (2,4) procent. Poolia Tysklands rörelseresultat var 17,0 (16,4) MSEK och rörelsemarginalen 8,9 (9,2) procent. Poolia Storbritanniens rörelseresultat, som redovisas som avvecklad verksamhet, var för året -0,7 (-0,7) MSEK. Skillnaden i Sverige var huvudsakligen ett resultat av ökad försäljning och rörelsemarginal, skillnaden i Finland var huvudsakligen ett resultat av minskad försäljning och skillnaden i Tyskland huvudsakligen ett resultat av ökad omsättning.

Koncernens finansnetto uppgick till -2,5 (6,5) MSEK. Det positiva finansnettot för 2015 bestod av en valutakurseffekt. Skattekostnaden för Koncernen uppgick till -6,8 (-6,5) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 december 2016 till 36,6 (20,2) MSEK. I Koncernens svenska del finns en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 31 december 2016 var utnyttjad med 14,2 (1,9) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvarvarande verksamhet var under perioden 13,2 (18,4) MSEK. Soliditeten uppgick till 33,2 (32,4) procent per den 31 december 2016. Skillnaderna var huvudsakligen ett resultat av årets kassaflöde.

Tillämpade principer för finansiell riskhantering och exponering för olika typer av risker framgår av not 4 i årsredovisningen 2016.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 1,4 (2,0) MSEK. Skillnaden var huvudsakligen ett resultat av minskade investeringar i anläggningstillgångar.

Goodwill

Koncernens goodwill uppgick till 18,7 (18,5) MSEK. Inget nedskrivningsbehov har framkommit vid den årliga prövningen. Tillämpade principer vid värderingen samt en sammanfattning av fördelningen på kassagenererande enheter framgår av not 14 i årsredovisningen 2016. Ingen större skillnad förekom gentemot tidigare år.

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående tabeller redovisar Poolias kapitalisering och nettoskuldsättning per den 31 mars 2018. Se avsnittet "Information om Poolia – Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier, inbegripet förändringar i samband med Fusionen. Den information som presenteras i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnitten "Information om Poolia – Kommentarer till den finansiella utvecklingen", "Information om Poolia – Historisk finansiell information (dokument införlivade genom hänvisning)" och Bolagets finansiella rapporter, inklusive noter, som är införlivade genom hänvisning i detta dokument.

Kapitalisering

| MSEK | 31 mars 2018 (ej reviderat) |
|--|--------------------------------|
| Kortfristiga skulder | |
| Mot garanti eller borgen | - |
| Mot säkerhet ¹⁾ | 27,4 |
| Utan garanti/borgen eller säkerhet | 147,1 |
| Summa kortfristiga skulder | 174,5 |
| Långfristiga skulder | |
| Mot garanti eller borgen | - |
| Mot säkerhet | - |
| Utan garanti/borgen eller säkerhet | - |
| Summa långfristiga skulder | - |
| Eget kapital | |
| Aktiekapital | 3,4 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 187,7 |
| Reserver | -0,0 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat | -97,3 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 |
| Summa eget kapital | 93,8 |
| Summa kapitalisering | 268,3 |

1) Säkerheten utgörs av samtliga aktier i Poolia Sverige AB

Bortsett från utdelningen om 10,3 MSEK som betalades ut den 3 maj 2018, föreligger det inga större avvikelser i Bolagets kapitalisering per dagen för detta dokument jämfört med den 31 mars 2018.

Nettoskuldsättning

| MSEK | 31 mars 2018 (ej reviderat) |
|---|--------------------------------|
| (A) Kassa | - |
| (B) Likvida medel | 40,3 |
| (C) Lätt realiserbara värdepapper | - |
| (D) Summa likviditet (A)+(B)+(C) | 40,3 |
| (E) Kortfristiga finansiella fordringar | - |
| (F) Kortfristiga bankskulder | 27,4 |
| (G) Kortfristig del av långfristiga skulder | - |
| (H) Andra kortfristiga skulder (icke räntebärande) | 147,1 |
| (I) Summa kortfristiga skulder (F)+(G)+(H) | 174,5 |
| (J) Netto kortfristig finansiell skuldsättning (I)-(E)-(D) | 134,3 |
| (K) Långfristiga banklån | - |
| (L) Emitterade obligationer | - |
| (M) Andra långfristiga skulder | - |
| (N) Långfristig finansiell skuldsättning (K)+(L)+(M) | - |
| (O) Finansiell nettoskuld (J)+(N) | 134,3 |

Rörelsekapitalutlåtande

Enligt Poolias bedömning är det befintliga rörelsekapitalet tillräckligt för att täcka Bolagets behov under den kommande tolv månadersperioden.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar avser goodwill, kundrelationer samt övriga immateriella anläggningstillgångar. Efter nedskrivningsprövning av goodwill identifierades inget nedskrivningsbehov.

Per den 31 mars 2018 uppgick Poolias immateriella anläggningstillgångar till 24,2 MSEK varav goodwill uppgick till 19,0 MSEK.

| MSEK | 31 mars 2018 (ej reviderat) |
|---|--------------------------------|
| Goodwill | 19,0 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 5,2 |
| Summa | 24,2 |

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar avser huvudsakligen inventarier och datorer. Efter prövning identifierades inget nedskrivningsbehov.

Per den 31 mars 2018 uppgick Poolias materiella anläggningstillgångar till 0,8 MSEK.

Historiska investeringar

I tabellen nedan visas Poolias totala investeringar under räkenskapsåren 2015–2017 samt under första kvartalet 2018 och första kvartalet 2017.

| MSEK | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 jan-mars | 2017 jan-mars | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Anskaffning av inventarier | 1,8 | -0,5 | -0,6 | -0,4 | -1,1 |
| Anskaffning av immateriella tillgångar | -1,9 | -0,1 | -4,3 | -1,0 | -0,9 |
| Förvärv av andelar i dotterbolag | - | - | - | - | -10,7 |
| Summa | -0,1 | -0,5 | -4,9 | -1,4 | -12,7 |

Under perioden från den 31 mars 2018 till dagen för detta dokument har Poolias investeringar uppgått till 2 MSEK.

Pågående och framtida investeringar

Bortsett från en investering relaterad till kontorsflytt om drygt 2 MSEK under det andra kvartalet, har Bolaget per dagen för detta dokument inga pågående väsentliga investeringar och har inte ingått några åtaganden om väsentliga framtida investeringar i materiella eller immateriella tillgångar.

Skattesituation

Sedan Bolaget etablerades och fram till slutet av 2017 har Poolia ackumulerade rörelseförluster uppgående till 8,5 MSEK. Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är sannolikt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga mot vilka avdragsgilla temporära skillnader och skattemässiga underskottsavdrag kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar uppgående till 8,5 MSEK har rapporterats i Bolagets finansiella rapporter.

Känslighetsanalys

Intäkterna i uthyrningsverksamheten är starkt beroende av antalet arbetsdagar i månaden samt av semesterperioder. Av dessa två faktorer har antalet arbetsdagar störst inverkan på resultatet, bland annat beroende på att vissa av de uthyrda konsulterna har fast månadslön oavsett antalet arbetsdagar. Detta är vanligast i Sverige och Tyskland. I Sverige har ungefär 15 procent av de uthyrda konsulterna fast månadslön. Intäkterna från uthyrningsuppdragen löper under en längre tid än intäkterna från rekryteringsuppdragen. Både uthyrnings- och rekryteringsintäkterna är lägre under sommarens semesterperioder.

Finansiell exponering

Poolia är exponerat för olika typer av finansiella risker. Bolagets övergripande policy för den finansiella riskhanteringen är att vid varje given tidpunkt sträva efter att minimera de negativa effekterna på Koncernens resultat till följd av marknadsfluktuationer. Dock sker ingen säkring av valutaexponeringen som uppstår på mellanhavanden med utländska dotterbolag. Bolaget arbetar för att vinstmedel i de utländska enheterna, när så möjligt, ska delas ut till det svenska moderbolaget. Koncernens finanspolicy fastställs årligen av styrelsen och reglerar hur de finansiella riskerna ska hanteras samt vilka finansiella instrument som får användas.

Valutarisk

Valutarisk utgör risken för att valutakursförändringar påverkar Koncernens resultat negativt. Poolias valutaexponering uppstår vid koncernintern finansiering samt vid omräkning av utländska dotterföretags balans och resultaträkningar i svenska kronor. Omräkningsexponeringen avser omräkning från euro och danska kronor. Finanspolicyn anger att omräkningsexponering inte ska valutakursräddas. För 2017 har omräkningen av de utländska dotterföretagen påverkat Koncernens egna kapital positivt med 3,9 (3,0) MSEK. Poolia har i dagsläget ingen övrig valutaexponering.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att förändringar i marknadsräntan påverkar Koncernens räntenetto negativt. Koncernens exponering för ränterisk var per bokslutsdatum begränsad. Utöver beviljad checkkredit om 40 (40) MSEK, har Poolia inga innehav av räntebärande finansiella skulder, och räntebärande finansiella tillgångar utgörs i huvudsak av obundna bankmedel. En förändring av marknadsräntan med en procentenhet påverkar Koncernens samtliga räntebärande tillgångar och skulder och skulle ge en resultateffekt före skatt om cirka 0,2 MSEK.

Kredit- och motpartsrisk

Kredit- och motpartsrisk avser risken att motparten i en transaktion inte kan fullgöra sitt åtagande och därmed åsamkar Koncernen förlust. Koncernen exponeras för kredit- och motpartsrisk om överskottslikviditet placeras i finansiella tillgångar. För att begränsa motpartsrisken accepteras i huvudsak motparter med hög kreditvärdighet enligt fastställd finanspolicy. Per den 31 december 2017 fanns inga derivatinstrument. Poolias största rörelsetillgångar utgörs av kundfordringar. Kundförluster kan uppkomma i en affärsrelation eller uppkommen tvist efter att kunden hamnat på obestånd. Poolias fordran på en enskild kund är i förhållande till utestående kundfordringsportfölj relativt liten. Det innebär att risken för kundförluster är begränsad. Koncernen tillämpar en kreditpolicy som innefattar kreditprovning och noggrann betalningsuppföljning.

Den kommersiella kreditrisken inom Koncernen är begränsad då det inte föreligger någon betydande kreditriskkoncentration för Koncernen i förhållande till någon viss kund, motpart eller i förhållande till någon viss geografisk region. Maximal kreditrisk motsvaras av det bokförda värdet på Poolias finansiella tillgångar.

Likviditetsrisk och kassaflödesrisk

Likviditetsrisk är risken att Koncernen får svårigheter att få fram pengar för att möta åtaganden förknippade med finansiella instrument. Poolias likvida medel placeras idag på konto eller i deposit med kort löptid hos bank. Något refinansieringsbehov finns inte för närvarande.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2018

Inga händelser av väsentlig betydelse för Poolias finansiella ställning eller ställning på marknaden har inträffat sedan den 31 mars 2018.

Tendenser

Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" har Poolia i dagsläget inte några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, kan komma att få väsentlig inverkan på Bolagets verksamhet.

STYRELSE, KONCERNLEDNING OCH REVISORER

Poolias nuvarande styrelse¹⁾

Poolias styrelse består för närvarande av fem ledamöter valda vid årsstämma den 25 april 2018 för tiden intill nästa stämma.

I enlighet med reglerna i Svensk kod för bolagsstyrning, utfärdad av Kollegiet för svensk bolagsstyrning, ("Koden") ska majoriteten av styrelsens stämموvalda ledamöter vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. Detta krav gäller inte arbetstagarrepresentanter. Enligt Koden ska två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

I nedanstående tabell anges Poolias styrelseledamöter, deras befattning, deras födelseår, året de först valdes in i styrelsen, huruvida de anses vara oberoende i förhållande till dels Bolaget och dess ledning och dels Bolagets större aktieägare samt aktieinnehav i Bolaget per dagen för detta dokument. För mer information om aktieinnehav i Bolaget efter genomförandet av Fusionen, se avsnittet "Information om Poolia – Aktiekapital och ägarförhållanden – Ägarförhållanden före och efter Fusionens genomförande" nedan.

| Namn | Födelseår | Styrelseledamot sedan | Befattning | Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning | Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare ¹⁾ | Innehav i Bolaget |
|----------------|-----------|-----------------------|------------|---|---|--|
| Björn Örås | 1949 | 1989 | Ordförande | Ja | Nej | 4 023 815 A-aktier och 3 251 445 B-aktier |
| Lennart Pihl | 1950 | 2013 | Ledamot | Ja | Ja | 10 000 B-aktier |
| Dag Sundström | 1955 | 2011 | Ledamot | Ja | Ja | 3 000 B-aktier |
| Anna Söderblom | 1963 | 2013 | Ledamot | Ja | Ja | 15 000 B-aktier |
| Azita Shariati | 1968 | 2018 | Ledamot | Ja | Ja | Inget |

1) Med "större aktieägare" avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget. Om ett företag äger mer än 50 procent av aktierna, andelarna eller rösterna i ett annat företag anses det förstnämnda företaget indirekt kontrollera det senare företagets ägande i andra företag.

I det följande redovisas mer detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag samt innehav i Bolaget per dagen för detta dokument.

Björn Örås, född 1949

Styrelseordförande sedan 2000, styrelseledamot sedan 1989.

Utbildning: Fil. kand. i ekonomi, Lunds Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Uniflex AB (publ), Dedicare AB (publ) och Bro Hof Slott.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Produktchef, Pierre Robert, produktgruppchef, IKEA, VD och reklambyråchef, Appel & Falk, Blanking, VD, Poolia. Egen verksamhet: Björn Örås Marketing, Karat Utveckling och SMA.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, ej oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Innehav i Bolaget: 4 023 815 A-aktier och 3 251 445 B-aktier.

Lennart Pihl, född 1950

Styrelseledamot sedan 2013.

Utbildning: Civilekonom.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Bertex AB, Ingape AB, Midway AB (publ), Myloc Holding AB, Joakim Lagergren Golf AB, Ellpeco AB samt Nordic Room Improvement AB. Driver sedan 2004 konsultverksamhet i eget bolag.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Green Cargo AB, Kinnarps AB, Heatex AB. Styrelseledamot i Avega AB (publ) och Readsoft AB (publ).

Övrig relevant professionell erfarenhet: VD för Bong Ljungdahl och Acrimo. I sin konsultroll har han arbetat som interim-VD i bland annat Green Cargo, Konstruktions-Bakelit, Brio Lek & Lär och AuraLight.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Innehav i Bolaget: 10 000 B-aktier.

1) Som framgår av avsnitt "Information om den nya koncernen – Generell information – Den nya koncernen – Organisation" har Poolias valberedning, inför den extra bolagsstämma vid vilken Fusionen är tänkt att godkännas, enhälligt föreslagit att bolagsstämman väljer Jenny Pizzignacco och Eva Gidlöf till nya styrelseledamöter i Bolaget. De nyvalda styrelseledamöterna Jenny Pizzignacco och Eva Gidlöf föreslås tillträda vid tidpunkten för registreringen av Fusionen vid Bolagsverket.

Dag Sundström, född 1955

Styrelseledamot sedan 2011.

Utbildning: Civilingenjör, Teknisk Fysik, Kungliga Tekniska Högskolan, Stockholm, Civilekonom, Handelshögskolan, Stockholm.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Raoul Wallenbergsskolorna AB, DS Holding AB, Dedicare AB.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Managementkonsult; Director, McKinsey & Company Inc, VD och koncernchef Teleca AB, XLENT Consulting Group, egen verksamhet Dag Sundström Consulting AB, InterPares Management Consultants.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Innehav i Bolaget: 3 000 B-aktier.

Anna Söderblom, född 1963

Styrelseledamot sedan 2013.

Utbildning: Högskoleexamen i matematik, Lunds Universitet, Ekonomi Doktor Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande Advenica AB. Styrelseledamot i Almi Företagspartner AB, BTS Group AB, Excanto AB, Länsförsäkringar Liv Försäkringsaktiebolag samt Midway Holding. Verksam vid Handelshögskolan i Stockholm som forskare och lärare.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Styrelseordförande i Algoryx AB och Avega Group AB. Styrelseledamot i SSE Business Lab AB, ReadSoft AB och Ortivus AB.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Tidigare bland annat varit verksam som marknadsdirektör på Microsoft Norden och Posten Brev samt som investeringsansvarig på Industrifonden.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Innehav i Bolaget: 15 000 B-aktier.

Azita Shariati, född 1968

Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: Kostekonomi vid Göteborgs Universitet samt studier i statistik, ledarskap och marknadsföring vid Handelshögskolan.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Almega Service-företagen, styrelseledamot i Almega tjänsteförbund, Myndigheten för delaktighet och Visita.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: President Sodexo Nordics & VD för Sodexo AB. Tidigare uppdrag som försäljningsdirektör, affärsområdeschef och Sverigechef. Har fler utnämningar, bland annat årets mäktigaste kvinna 2015 och Sveriges superkommunikatör 2016.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Innehav i Bolaget: Inget.

Poolias nuvarande ledning

I nedanstående tabell anges Bolagets ledande befattningshavare inklusive namn, födelseår, nuvarande befattning, det år personen blev en ledande befattningshavare samt aktieinnehav i Bolaget per dagen för detta dokument.

| Namn | Födelseår | Ledande befattningshavare sedan | Befattning | Innehav i Bolaget |
|---------------------------------|-----------|---------------------------------|--|--------------------------------|
| Morten Werner ¹⁾ | 1949 | 2014 | Koncernchef Poolia AB VD Poolia Sverige | 400 000 ²⁾ B-aktier |
| Charlotte Järey Hellman | 1973 | 2001 | Vice VD | Inget |
| Fredrik Johansson ³⁾ | 1981 | 2017 | Finansdirektör | Inget |
| Tobias Rebenich | 1971 | 2011 | VD Poolia Tyskland | Inget |
| Jose Majanen | 1969 | 2007 | VD Poolia Finland | Inget |
| Daniel Krüger | 1973 | 2017 | HR-chef | Inget |

1) Som framgår av det pressmeddelande som offentliggjordes av Bolaget den 19 februari 2016 har Morten Werner aviserat sin avgång. Jan Bengtsson kommer att utses till ny verkställande direktör för Poolia.

2) Morten Werner innehar totalt 400 000 B-aktier i Poolia, varav 200 000 B-aktier innehas via försäkringar.

3) För närvarande är Patrik Fagerholm tillförordnad finansdirektör i Poolia.

I det följande redovisas mer detaljerade uppgifter om Bolagets ledande befattningshavare, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag samt innehav i Bolaget per dagen för detta dokument.

Morten Werner, född 1949

Koncernchef Poolia AB, VD Poolia Sverige. Ledande befattningshavare sedan 2014.

Utbildning: MBA, University of Southern California.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: VD för Hasselfors Garden, Pandora Management, Orasolv och Feelgood Svenska, VD-uppdrag inom GE Capital.

Innehav i Bolaget: 400 000 B-aktier, varav 200 000 B-aktier innehas via försäkringar.

Charlotte Järey Hellman, född 1973

Vice VD. Ledande befattningshavare sedan 2001.

Utbildning: Service Management Programmet, Handels-högskolan vid Göteborgs Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Kundensvarig på Manpower Nyckelkunder, Försäljningsansvarig Provobis Frimurarehotellet, Linköping.

Innehav i Bolaget: Inget.

Fredrik Johansson, född 1981

Finansdirektör. Ledande befattningshavare sedan 2017.

Utbildning: Ekonomie magisterexamen med inriktning mot företagsekonomi, Uppsala Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: CFO på Wasa Kredit AB.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Redovisningschef på Wasa Kredit AB samt Audit Senior och Audit Assistant på Deloitte AB.

Innehav i Bolaget: Inget.

Tobias Rebenich, född 1971

VD Poolia Tyskland. Ledande befattningshavare sedan 2011.

Utbildning: Banklärling Handelskammaren, studier i ekonomi.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Områdeschef Amadeus FiRe Tyskland, högre chefsbefattning Robert Half Tyskland, platschef Manpower Tyskland.

Innehav i Bolaget: Inget.

Jose Majanen, född 1969

VD Poolia Finland. Ledande befattningshavare sedan 2007.

Utbildning: Examen i ekonomi och sociologi från Universitetet i Bremen.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Regionchef Manpower Finland.

Innehav i Bolaget: Inget.

Daniel Krüger, född 1973

HR-chef. Ledande befattningshavare sedan 2017.

Utbildning: Beteendevetare, fil. kand. psykologi, universitetsstudier i företagsekonomi, filosofi, litteraturvetenskap och nusvenska.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Tidigare huvudsakligen arbetat som managementkonsult, Partner för Enhancer Consulting och HR Manager & Head of Organization & Human Capital Development för Lernia.

Innehav i Bolaget: Inget.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Fyra stämموvalda styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget, dess ledning och Bolagets större aktieägare. Björn Örås är, i egenskap av större aktieägare i Poolia, inte oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Det föreligger inte några familjeband mellan styrelseledamöterna och/eller de ledande befattningshavarna. Vidare har inte någon av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare ingått avtal med Bolaget eller med något av dess dotterbolag om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår av detta dokument.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för sanktioner eller anklagats av myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och är offentligt reglerad. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren försatts i konkurs eller likvidation. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har heller varit inblandad i konkurs- eller likvidationsförfaranden avseende bolag som de har representerat under de senaste fem åren. Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare dömts i bedrägerirelaterade mål. Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare fått näringsförbud. Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts in i nuvarande befattning.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress (Kungsgatan 57 A, 101 24 Stockholm).

Intressekonflikter

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som skulle kunna innebära en intressekonflikt med Bolaget, utöver Björn Örås (styrelseordförande i Poolia) som är styrelseordförande och huvudägare i Uniflex. Fyra styrelseledamöter och en ledande befattningshavare har emellertid finansiella intressen i Bolaget till följd av sina aktieinnehav.

Avseende Björn Örås har det, givet hans likvärdiga aktieäggande i både Poolia och Uniflex, inte ansetts föreligga någon intressekonflikt av den art att Björn Örås skulle avstå från att delta i Poolias styrelses handläggning av frågor relaterade till Fusionen.

Revisor

Den 25 april 2018 beslutade årsstämman om omval av Deloitte AB som revisor. Den auktoriserade revisorn Daniel de Paula är huvudansvarig revisor.

Deloitte AB har, genom Daniel de Paula och den tidigare huvudansvarige revisorn, den auktoriserade revisorn Henrik Nilsson, som var huvudansvarig revisor under 2015 och 2016, varit Bolagets revisor under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i informationsdokumentet.

Daniel de Paula, född 1974, och Henrik Nilsson, född 1973, är medlemmar i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR).

Deloitte AB:s kontorsadress är Rehnsgatan 11, 113 79 Stockholm.

BOLAGSSTYRNING

Poolia är ett svenskt publikt aktiebolag. Poolias bolagsstyrning baseras på svensk lag, främst Aktiebolagslagen, Nasdaq Stockholms Regelverk för emittenter, Kodex, Bolagets bolagsordning, interna regler, föreskrifter och policyer.

Kodex gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige. Kodex medger möjlighet till avvikelser från reglerna, under förutsättning att sådana eventuella avvikelser och den valda alternativa lösningen beskrivs och orsakerna härför förklaras i Bolagets bolagsstyrningsrapport (enligt den så kallade "följ eller förklara-principen"). Bolaget avviker inte, och har inte för avsikt att avvika, från någon av Kodexens regler. Eventuella framtida avvikelser kommer att redogöras för i Bolagets årliga bolagsstyrningsrapport.

Bolagsstämma

I enlighet med Aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ, genom vilken aktieägarna utövar sitt inflytande över Bolaget. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, exempelvis fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och koncernchef (tillika verkställande direktör), val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida, poolia.com. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare, som vill delta i bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till Bolaget senast klockan 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra biträde vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält antalet biträden till Bolaget på det sätt som angivits i föregående stycke.

Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Utöver att anmäla sig hos Bolaget för deltagande måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom en bank eller ett värdepappersinstitut för att äga rätt att delta i stämman, genom förvaltarens försorg, tillfälligt låta inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear. Aktieägare bör informera förvaltaren om detta i god tid före avstämningsdagen.

Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som ifrågavarande aktieägare innehar.

Aktieägarinitiativ

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos Bolagets styrelse. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning

Bolag som följer Kodex ska enligt Kodex ha en valberedning som har till syfte att lämna förslag beträffande ordföranden på bolagsstämmor, kandidater till styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande, arvode och övrig ersättning till varje styrelseledamot, val av och ersättning till externa revisorer samt förslag till valberedning, eller principer för utseende av valberedning, för den nästföljande årsstämman. I Kodex föreskrivs att majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, att den verkställande direktören eller annan från bolagsledningen inte ska vara ledamot av valberedningen och att minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Vidare kan, enligt Kodex, styrelseledamöter ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av valberedningens ledamöter. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande.

I enlighet med beslutet vid Poolias årsstämma 2017 utsågs ny valberedning inför årsstämman 2018. Bolagets valberedning består av Björn Örås (styrelseordförande och huvudägare), Petter Stillström (AB Traction) och Martin Bjäringer (Företräds av Bo Jungner).¹⁾ Petter Stillström är utsedd till valberedningens ordförande.

Styrelse

Styrelsens ansvar och arbete

Styrelsen är, efter bolagsstämman, Bolagets högsta beslutsfattande organ. Normalt sett utses styrelseledamöter av årsstämman för den period som avslutas vid nästkommande årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska antalet styrelseledamöter som väljs av bolagsstämman vara lägst tre och högst tio.

Styrelsens ansvar regleras av Bolagets bolagsordning, Aktiebolagslagen och Kodex. Styrelsen följer även en skriftlig arbetsordning som revideras årligen. Arbetsordningen reglerar arbetsfördelning och ansvar mellan styrelsen, styrelseordföranden och den verkställande direktören. Styrelsen fastställer även instruktioner för styrelsens utskott samt instruktion för den verkställande direktören.

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket bland annat

1) Valberedningens sammansättning kan komma att förändras som en konsekvens av Fusionen.

innefattar ansvar för upprättande av övergripande, långsiktiga strategier och mål, budget och affärsplaner, fastställande av riktlinjer för att Bolagets verksamhet är långsiktigt värdeskapande, granskning och godkännande av bokslut, att fatta beslut i frågor rörande investeringar och, i tillämpliga fall, försäljningar, kapitalstruktur och utdelningspolicy, utveckling av Poolias policyer, att tillse att kontrollsystem finns för uppföljning av att policyer och riktlinjer efterlevs, att tillse att system finns för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och risker, betydande förändringar i Bolagets organisation och verksamhet, att utse Bolagets verkställande direktör och att fastställa lön och annan ersättning till denne.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete så att detta utövas i enlighet med lagar och föreskrifter. Styrelseordföranden följer verksamheten genom dialog med den verkställande direktören och ansvarar för att övriga ledamöter erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete. Styrelseordföranden samordnar även den årliga utvärderingen av styrelsens och den verkställande direktörens arbete, vilken också delges valberedningen. Styrelseordföranden är även delaktig i utvärdering och utvecklingsfrågor avseende Koncernens ledande befattningshavare. Styrelseordföranden representerar styrelsen såväl externt som internt. Vid årsstämman 2018 omvaldes Björn Öräs som ordförande. Björn Öräs har varit styrelsens ordförande sedan år 2000.

Styrelsen träffas enligt ett årligt förutbestämt schema. Utöver dessa möten kan det komma att kallas till ytterligare styrelsemöten för att hantera frågor som inte kan skjutas upp till nästa ordinarie styrelsemöte.

För närvarande består Bolagets styrelse av fem ordinarie ledamöter. Ledamöterna presenteras i avsnittet "*Information om Poolia – Styrelse, koncernledning och revisorer – Poolias nuvarande styrelse*".

Styrelsens utskott och dess arbete

Bolagets styrelse har för närvarande två utskott; revisionsutskottet och ersättningsutskottet.

Revisionsutskottet

Poolias revisionsutskott består för närvarande av styrelsen i dess helhet. Revisionsutskottet svarar för beredningen av styrelsens arbete och kvalitetssäkringen av Poolias finansiella rapportering, träffar Bolagets revisor för att bland annat diskutera den externa revisionen och synen på Bolagets risker, fastställa riktlinjer för vilka andra tjänster än revision som Poolia får upphandla av Bolagets revisorer, utvärdera revisionsinsatsen och informera valberedningen om denna samt biträda valberedningen vid framtagande av förslag till revisor och arvoderingen av revisionsinsatsen. Vidare övervakar revisionsutskottet effektiviteten i Poolias riskhantering och interna kontroll avseende Bolagets finansiella rapportering. Revisionsutskottet sammanträder med Poolias revisor åtminstone två gånger årligen, varav vid minst ett tillfälle utan närvaro av Bolagets ledning.

Ersättningsutskottet

Enligt Koden kan styrelsens ordförande vara ordförande i ersättningsutskottet. Övriga bolagsstämموvalda ledamöter i utskottet ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Bolagets ersättningsutskott utgörs för närvarande av styrelsen i dess helhet. Ersättningsutskottet behandlar anställningsvillkor och förmåner för den verkställande direktören. Utskottet ska även behandla frågor relaterade till ersättningar till övriga ledande befattningshavare. Utskottet ska erhålla information om den totala ersättning som de ledande befattningshavarna erhåller från Bolaget. Om incitamentsprogram i form av optionsprogram eller liknande föreslås till Bolagets ledning eller andra medarbetare ska beslutsunderlag tillhandahållas aktieägarna inför stämman och underlaget ska tydligt redovisa motiven, de väsentliga villkoren, eventuell utspädning och vad programmet beräknas kosta Poolia vid olika utfall. Ersättningsutskottets ledamöter utses av styrelsen en gång per år.

Bolaget har upprättat riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Dessa riktlinjer antogs på årsstämma den 25 april 2018. För mer information om innehållet i nuvarande riktlinjer, se avsnittet "*Information om Poolia – Bolagsstyrning – Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare – Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare*".

Verkställande direktör och ledande befattningshavare

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften av Bolaget. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören framgår av arbetsordningen för styrelsen samt instruktionen för den verkställande direktören.

Den verkställande direktören ansvarar för att leda verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar samt för att styrelsen erhåller information och nödvändigt beslutsunderlag. Den verkställande direktören leder arbetet i ledningsgruppen och fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Vidare är den verkställande direktören (eller dennes ombud) föredragande vid styrelsens sammanträden och ska tillse att styrelsens ledamöter kontinuerligt tillställs den information som behövs för att följa Bolagets finansiella ställning och utveckling. Styrelsen utvärderar årligen den verkställande direktörens arbetssätt och prestation.

Den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare presenteras närmare i avsnittet "*Information om Poolia – Styrelse, koncernledning och revisorer – Poolias nuvarande ledning*".

Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelseledamöter

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs normalt på årsstämma. Vid årsstämma den 25 april 2018 beslutades att styrelsearvode ska utgå med 185 000 SEK till respektive ledamot för tiden intill nästa årsstämma. För styrelsens ordförande beslutades att ett arvode om 500 000 SEK ska utgå.

Under det senaste räkenskapsåret (2017) uppgick den totala ersättningen till styrelseledamöter till 1 240 TSEK, fördelat enligt tabellen nedan.

| Namn | Befattning | Ersättning (TSEK) | Pensioner (SEK) |
|------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| Björn Öräs | Ordförande | 500 | - |
| Lennart Pihl | Ledamot | 185 | - |
| Marika Skärvik ¹⁾ | Ledamot | 185 | - |
| Dag Sundström | Ledamot | 185 | - |
| Anna Söderblom | Ledamot | 185 | - |
| Azita Shariati ²⁾ | Ledamot | - | - |
| Totalt | | 1 240 | - |

1) Marika Skärvik avgick från styrelsen den 25 april 2018.

2) Azita Shariati valdes till styrelseledamot på årsstämman den 25 april 2018.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Poolia ska bestämmas av styrelsen efter förslag från ersättningsutskottet.

Riktlinjerna ska tillämpas på ersättning och andra anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare i Poolia. För närvarande finns sex ledande befattningshavare i Poolia, inklusive den verkställande direktören.

Nuvarande riktlinjer antogs på årsstämma den 25 april 2018 och innebär huvudsakligen följande.

Poolia ska erbjuda marknadsmässiga villkor som gör att Bolaget kan rekrytera och behålla kompetent personal. Ersättningen till ledande befattningshavare ska bestå av fast lön, rörlig ersättning, pension och andra sedvanliga förmåner. Ersättningen baseras på individens engagemang och prestation i förhållande till i förväg uppställda mål, såväl individuella som gemensamma mål för hela Bolaget. Utvärdering av den individuella prestationen sker kontinuerligt.

Den fasta lönen omprövas som huvudregel en gång per år och ska beakta individens kvalitativa prestation. Den fasta lönen för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska vara marknadsmässig.

Den rörliga ersättningen ska vara baserad på egna ansvarsområdets och Koncernens intäkts- och/eller resultatutveckling. Den rörliga ersättningen kan uppgå till maximalt 40 procent av den fasta lönen. Beslut om eventuella aktie- och aktierelaterade incitamentsprogram riktade till ledande befattningshavare ska fattas av bolagsstämman.

Styrelsen har rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Nuvarande anställningsvillkor för verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare

Koncernchef (tillika verkställande direktör) Morten Werner är berättigad till en fast lön på 2 040 000 SEK per år. Utöver detta har han rätt till en resultatberoende ersättning vilket maximalt kan leda till en total årlig ersättning om 3 672 000 SEK.

Andra ledande befattningshavare utgörs av den verkställande direktören för Poolia Tyskland, den verkställande direktören för Poolia Finland, finansdirektör och HR-chef. Verkställande direktörer i de utländska dotterbolagen har en rörlig lönomodell som baserar sig på resultatet i respektive dotterbolag. Andra ledande befattningshavare i de svenska bolagen har fast ersättning. Den tillförordnade finansdirektören arbetar på konsultbasis.

Den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har vid egen respektive Bolagets uppsägning av anställning rätt till tre eller sex respektive tre, sex eller tolv månaders uppsägningstid. Månadslön ska utgå under hela uppsägningstiden, dock med avräkning för annan lön som erhålls under uppsägningstiden. Det finns inte några överenskomelser om ytterligare avgångsvederlag för de ledande befattningshavarna. Koncernchefen Morten Werner har rätt till avsättning av pensions- och försäkringspremier om 497 000 SEK per år.

Den verkställande direktören har, utöver pensionsförmåner enligt lag om allmän försäkring, ett personligt pensionsavtal enligt marknadsmässiga villkor. Ledande befattningshavare har rätt till pensionsförmån i huvudsak i enlighet med regler som gäller i kollektivavtal enligt ITP-planen. Pensionsålder för samtliga ledande befattningshavare är tidigast 65 år. I Poolia finns dessutom ytterligare pensionspremier för koncernchefen Morten Werner enligt avtal om kostnadsneutralitet för företaget avseende lön och lönebikostnader.

Nedanstående tabell visar ersättningar från Poolia och dess dotterbolag till koncernchefen och övriga ledande befattningshavare utbetalda under räkenskapsåret 2017.

| Namn och befattning | Grundlön (TSEK) | Rörlig ersättning (TSEK) | Övriga förmåner (TSEK) | Pensioner (TSEK) | Totalt (TSEK) |
|----------------------------------|-----------------|--------------------------|------------------------|------------------|---------------|
| Morten Werner, koncernchef | 2 081 | 204 | - | 740 | 3 025 |
| Övriga ledande befattningshavare | 5 074 | 438 | 148 | 783 | 6 443 |

Revision

Revisorn ska granska Koncernens årsredovisningar och redovisning samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Revision av Poolias finansiella rapporter och räkenskaper samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning utförs i enlighet med god revisionsd i Sverige. Efter varje räkenskapsår ska Bolagets revisor lägga fram en koncernrevisionsberättelse för årsstämman. Vid ett av de tillfällen då styrelsen sammanträffar med revisorn ska så ske utan att någon från företagsledningen närvarar. Styrelsen granskar och övervakar revisorns opartiskhet och självständighet. Revisorn erhåller ersättning för sitt arbete i enlighet med beslut på årsstämman.

Revisorn utses av årsstämman för perioden fram till den första årsstämman efter valet. På årsstämma den 25 april 2018 omvaldes Deloitte AB till Bolagets revisor. Till huvudansvarig revisor omvaldes Daniel de Paula. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "*Information om Poolia – Styrelse, koncernledning och revisorer – Revisorer*".

Utöver revisionsuppdraget har Deloitte AB under räkenskapsåret 2017 anlitats för ytterligare tjänster, främst avseende redovisningsfrågor men även för frågor relaterade till Fusionen. Sådana tjänster har alltid och endast tillhandahållits i den utsträckning som är förenlig med reglerna i revisorslagen (2001:883) och FAR:s etiska regler varav de grundläggande yrkesetiska reglerna återfinns i IESBA:s Etikod.

För räkenskapsåret 2017 uppgick Koncernens totala ersättning för revisionstjänster till 1 044 TSEK.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar enligt Aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och Koden för den interna kontrollen. Styrelsens ansvar och skyldigheter kan inte överlåtas till någon annan part. I styrelsens arbetsuppgifter ingår att säkerställa att det finns ett effektivt system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet. Styrelsen ska även hålla sig informerad om Bolagets rutiner för intern kontroll och säkerställa att den interna kontrollen utvärderas.

Bolaget använder sig av ramverket COSO som har utgivits av Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. Poolias process för intern kontroll har utformats i syfte att säkerställa en adekvat riskhantering, bland annat innefattande en pålitlig och korrekt finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt övriga krav tillämpliga på bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

Kontrollmiljö

Styrelsens åsikt är att ett effektivt styrelsearbete utgör grunden för god intern kontroll. Styrelsen har etablerat strukturerade arbetsprocesser och antagit en arbetsordning för sitt arbete. En viktig del i styrelsens arbete är att utarbeta och godkänna grundläggande regler och riktlinjer. Medarbetare har tillgång till riktlinjerna bland annat via Poolias intranät. Poolias ambition är att kontrollmiljön ska genomsyras av Bolagets värderingar kring "det goda företaget", det vill säga följsamhet i relation till lagar och regler, professionalism och förtroendeskapande.

Vidare syftar styrelsens arbete till att säkerställa att organisationen är strukturerad och transparent med ansvarsfördelning och processer som gynnar en effektiv hantering av verksamhetens risker och möjliggör måluppfyllelse. Den interna och externa redovisningen inom Poolia är uppdelad enligt funktioner och ansvaret för dessa är tydligt definierat. Ansvar fördelas över de olika segmenten (Poolia Sverige, Poolia Finland och Poolia Tyskland). Stabsfunktionernas ansvar är uppdelat på Administration, HR, Marknad, Försäljning, Redovisning, Lön, Finans och IT.

Poolia har ett konceptuellt ramverk som vägleder vid beslut och agerande inom hela organisationen. Grunden för detta ramverk utgörs av affärsplan, Bolagets ISO-processer, ekonomihandboken och riktlinjer som syftar till att uppnå ett effektivt, strukturerat och enhetligt arbetssätt inom Bolaget. Riktlinjerna inkluderar bland annat instruktioner för koncernchef, verkställande direktör för dotterbolag, finanspolicy, informationspolicy och beslutsregler. Attestregler finns i syfte att stärka kontrollen kring beslut beträffande investeringar, kostnader och avtalsförbindelser. Revidering sker regelbundet för att säkerställa aktualitet i riktlinjer och styrdokument. Därtill finns rutiner för att anpassa dessa för det fall det uppkommer yttre omständigheter som kräver att dessa uppdateras.

Riskbedömning

Inom ramen för den löpande verksamheten och uppföljningen har Bolaget rutiner för riskbedömning och därmed också för möjligheterna att skapa en korrekt finansiell rapportering. Respektive dotterbolags ekonomichef innehar tillsammans med finansdirektören ett särskilt ansvar för analys av risk, tillämpning av lagar och förordningar samt för att säkerställa den finansiella rapporteringen.

Integrerade system och etablerade uppföljningsrutiner samt analys av nyckeltal är viktiga komponenter för att identifiera eventuella risker för väsentliga fel i redovisningen. Riskbedömning, riskidentifiering och förbättring av rutiner bygger på att koncernchefen bestämmer de specifika områden inom processen för finansiell rapportering som ska prioriteras och fokuseras på. Fokusområdena arbetas igenom av finansdirektören tillsammans med respektive dotterbolags ekonomichef. Processen syftar till att väsentliga risker

identifieras och behov av åtgärder rapporteras till koncernchefen och respektive verkställande direktör för dotterbolagen. Nämda rutiner omfattar exempelvis uppföljning av likviditet, kundfordringar, avvikelseanalys, kreditgivning, försäkringsskydd, intäkt- och löneprocess, ledningsprocess, process för godkännande och attest.

Omvärldsbevakning sker genom att respektive verkställande direktör för dotterbolagen upprättar en rapport per månad, som avspeglar Bolagets situation med hänsyn till marknaden och konkurrensen. Rapporten följs upp avseende bland annat marknaden, efterfrågan, resultatutvecklingen och eventuellt nödvändiga organisationsförändringar.

Finansdirektören ställer tillsammans med ekonomichefen för respektive dotterbolag krav på korrekt finansiell rapportering samt relevant uppföljning och vid behov avvikelseanalys. Den löpande uppföljningen görs primärt i en månadsrapport som respektive dotterbolags ekonomichef ska upprätta och presentera för finansdirektör, koncernchef samt respektive dotterbolags verkställande direktör. Poolias månadsrapportering inkluderar såväl finansiella som icke-finansiella nyckeltal.

Rapporterna följs upp vid månatliga telefonkonferenser med verkställande direktör och ekonomichef för respektive land, koncernchefen, finansdirektören och/eller controller. Månadsrapportens underlag bygger på resultatutfall från ekonomisystemet. Standardiseringen i rapporteringen underlättar uppföljning samt övervakning av varje lands utveckling, resultat och analys av risker.

Information och kommunikation

Bolagets väsentliga styrande dokumentation i termer av regler, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen, hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via intranät, interna möten och annan riktad spridning av styrande dokument. Övergripande strategiska direktiv kommuniceras genom hela organisationen för att säkerställa att samtliga medarbetare är väl införstådda, och därmed agerar i enlighet, med dessa.

För en effektiv intern informationsspridning finns riktlinjer och rutiner för hur finansiell information kommuniceras mellan ledning och övriga medarbetare samt mellan moderbolaget och dotterbolagen. För kommunikation med externa parter har styrelsen fastställt en informationspolicy som anger riktlinjer för vad som ska kommuniceras, av vem detta kommuniceras och hur denna kommunikation ska ske.

Syftet med policyn är att säkerställa att informations-skyldigheten efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt. För aktieägare och andra externa intressenter som vill följa Bolagets utveckling publiceras aktuell finansiell information löpande på Poolias webbplats, www.poolia.com.

Uppföljning

Uppföljning av arbetet med intern kontroll samt dess effektivitet är en integrerad del i den löpande verksamheten. I styrelsens arbete ingår kontinuerlig uppföljning av effektivitet i de interna kontrollerna och diskussion av väsentliga frågeställningar avseende redovisning och rapportering.

Som en del i ansvarsstrukturen ingår styrelsens utvärdering av verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande utfall, prognoser och analys av viktiga nyckelfaktorer.

Kontroll och övervakning ingår i ledningen för moderbolaget och ledningen för respektive dotterbolags ordinarie aktiviteter, men även för medarbetare i utförandet av ordinarie arbetsuppgifter. Eventuella brister och fel i de interna kontroll- och uppföljningssystemen ska rapporteras till närmaste chef.

Policyer, riktlinjer och rutiner uppdateras och utvärderas vid behov men minst årligen. Ansvar för att upprätthålla aktuella dokument och kommunicera dessa åligger styrelsen för övergripande styrdokument och verkställande direktör eller respektive stabschef för övriga dokument. Rekommendationer från externa revisorer som utför oberoende granskning av den interna kontrollen inom ramen för den lagstadgade revisionen rapporteras till ledning och styrelse. Rekommendationerna följs upp och om nödvändigt implementeras åtgärd för att kontrollera den eventuella risken.

Poolia kommer även fortsättningsvis att arbeta proaktivt med riskhantering och intern kontroll genom att årligen utvärdera och uppdatera interna styrdokument och riktlinjer. Ambitionen med detta arbete är att säkerställa att den interna kontrollen bibehålls på en tillfredsställande nivå.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK, fördelat på lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier. Per dagen för detta dokument uppgår Bolagets registrerade aktiekapital till cirka 3 424 399 SEK, fördelat på totalt 17 121 996 aktier. Det finns två aktieslag i Bolaget, A-aktier (4 023 815 aktier) och B-aktier (13 098 181 aktier), och varje aktie har ett kvotvärde om 0,2 SEK.

Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna i Poolia är inte föremål för erbjudanden som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösnings-skyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköps-erbjudande avseende aktierna i Poolia under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Som en del av Fusionen kommer Poolia att emittera 6 840 485 nya aktier av serie A och 22 674 387 aktier av serie B som fusionsvederlag till Uniflex aktieägare. Genomförandet av Fusionen kommer att medföra en ökning av antalet aktier i Poolia från totalt 17 121 996 till 46 636 868, motsvarande en ökning om cirka 172 procent. Antalet A-aktier kommer efter Fusionen att uppgå till 10 864 300 och antalet B-aktier uppgå till 35 772 568. Vidare kommer Fusionen att medföra en ökning av Poolias aktiekapital från cirka 3 424 399 SEK till cirka 9 327 374 SEK. Varje aktie kommer fortsatt att ha ett kvotvärde om 0,2 SEK.

Vissa rättigheter förknippade med aktierna

De rättigheter som är förknippade med aktierna i Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i Aktiebolagslagen.

Rösträtt

Varje B-aktie i Poolia berättigar innehavaren till en femtedels (1/5) röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren i fråga innehar i Bolaget. Varje A-aktie i Poolia berättigar innehavaren till en röst.

Företrädesrätt till nya aktier

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemis-sion har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Poolias bolagsordning begränsar inte Bolagets möjlighet att emittera nya aktier, tecknings-optioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med Aktiebolagslagen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolags-stämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdel-ningen utbetalas normalt till aktieägarna, genom Euroclear, som ett kontant belopp per aktie men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). För det fall aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelop-pet. Sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion finns det inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Aktiekonverteringsförbehåll

Innehavare av aktie av serie A äger, inom ramen för det högsta antalet aktier av serie B som kan utges av Bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B (1:1).

Aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har inte beslutat om något aktierelaterat incitamentsprogram.

Central värdepappersförvaltning

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av den svenska centrala värdepappersförvaltaren Euroclear (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige). Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Poolias aktier av serie B är noterade på Nasdaq Stockholm. ISIN-koden för Bolagets B-aktie är SE0000567539.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell sammanfattar den historiska utvecklingen avseende Bolagets aktiekapital sedan Bolagets bildande den 7 april 1992 samt de förändringar i antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med genomförandet av Fusionen.

| År | Händelse | Förändring i antalet aktier | Totalt antal aktier | Förändring i aktiekapital (SEK) | Aktiekapital (SEK) | Kvotvärde (SEK) |
|------|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| 1992 | Bildande | 500 | 500 | 50 000 | 50 000 | 100,00 |
| 1997 | Fondemission | 500 | 1 000 | 50 000 | 100 000 | 100,00 |
| 1999 | Nyemission ¹⁾ | 365 088 | 5 365 088 | 7 302 | 107 302 | 0,02 |
| 1999 | Fondemission | 0 | 5 365 088 | 965 716 | 1 073 018 | 0,20 |
| 1999 | Nyemission | 1 333 300 | 6 698 388 | 266 660 | 1 339 678 | 0,20 |
| 2000 | Nyemission | 880 000 | 7 578 388 | 176 000 | 1 515 678 | 0,20 |
| 2000 | Nyemission | 88 000 | 7 666 388 | 17 600 | 1 533 278 | 0,20 |
| 2001 | Fondemission | 15 332 776 | 22 999 164 | 3 066 555 | 4 599 833 | 0,20 |
| 2003 | Minskning ²⁾ | -4 565 744 | 18 433 420 | -913 149 | 3 686 684 | 0,20 |
| 2004 | Nyemission | 6 770 | 18 440 190 | 1 354 | 3 688 038 | 0,20 |
| 2004 | Minskning ³⁾ | 0 | 18 440 190 | -184 402 | 3 503 636 | 0,19 |
| 2004 | Fondemission | 0 | 18 440 190 | 184 402 | 3 688 038 | 0,20 |
| 2005 | Teckning option | 4 780 | 18 444 970 | 956 | 3 688 994 | 0,20 |
| 2006 | Teckning option | 8 884 | 18 453 854 | 1 777 | 3 690 771 | 0,20 |
| 2006 | Teckning option | 12 652 | 18 466 506 | 2 530 | 3 693 301 | 0,20 |
| 2009 | Minskning ⁴⁾ | -1 344 510 | 17 121 996 | -268 902 | 3 424 399 | 0,20 |
| 2018 | Nyemission i samband med Fusionen | 29 514 872 | 46 636 868 | 5 902 975 | 9 327 374 | 0,20 |

1) I samband med nyemissionen beslutades att ändra bolagsordningen innebärande att aktier ska utges i två serier, serie A och serie B, att en A-aktie ska medföra en röst och att en B-aktie ska medföra 1/5 röst samt att aktiens nominella belopp uppgår till 0,02 SEK per aktie och att det sammanlagda antalet aktier uppgår till 5 000 000 (varav 1 341 272 A-aktier och 3 658 728 B-aktier) före nyemissionen.

2) Minskningen av aktiekapitalet är hänförlig till återbetalning till aktieägare.

3) Minskningen av aktiekapitalet är hänförlig till återbetalning till aktieägare.

4) Minskningen av aktiekapitalet är hänförlig till avsättning till fritt eget kapital.

Ägarförhållanden före och efter Fusionens genomförande

Per dagen för detta dokument har Poolia cirka 2 243 aktieägare, av vilka Björn Örås, AB Traction, Fredrik Palmstierna och Martin Bjäringer är de större aktieägarna, representerande cirka 42,5, 8,2, 5,2 respektive 5,0 procent av aktierna och cirka 70,4, 4,2, 2,7 respektive 2,6 procent av rösterna i Bolaget.

I nedanstående tabell beskrivs Poolias ägarstruktur omedelbart före respektive omedelbart efter Fusionens genomförande.

Per dagen för detta dokument finns det enligt Bolagets kännedom, utöver vad som framgår av nedanstående tabell, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Poolia.

| Aktieägare | Ägande i Poolia omedelbart före Fusionens genomförande | | Ägande i Poolia efter Fusionens genomförande | |
|---------------------|---|------------------------------------|---|------------------------------------|
| | Antal aktier och röster | Andel aktier och röster | Antal aktier och röster | Andel aktier och röster |
| Björn Örås | 4 023 815 A-aktier, 3 251 445 B-aktier och 4 674 104 röster | 42,5 % aktier och 70,4 % röster | 10 864 301 A-aktier, 8 523 902 B-aktier och 12 569 081 röster | 41,6 % aktier och 69,8 % röster |
| AB Traction | 1 407 000 B-aktier och 281 400 röster | 8,2 % aktier och 4,2 % röster | 1 407 000 B-aktier och 281 400 röster | 3,0 % aktier och 1,6 % röster |
| Fredrik Palmstierna | 894 094 B-aktier och 178 819 röster | 5,2 % aktier och 2,7 % röster | 894 094 B-aktier och 178 819 röster | 1,9 % aktier och 1,0 % röster |
| Martin Bjäringer | 850 000 B-aktier och 170 000 röster | 5,0 % aktier och 2,6 % röster | 850 000 B-aktier och 170 000 röster | 1,8 % aktier och 0,9 % röster |

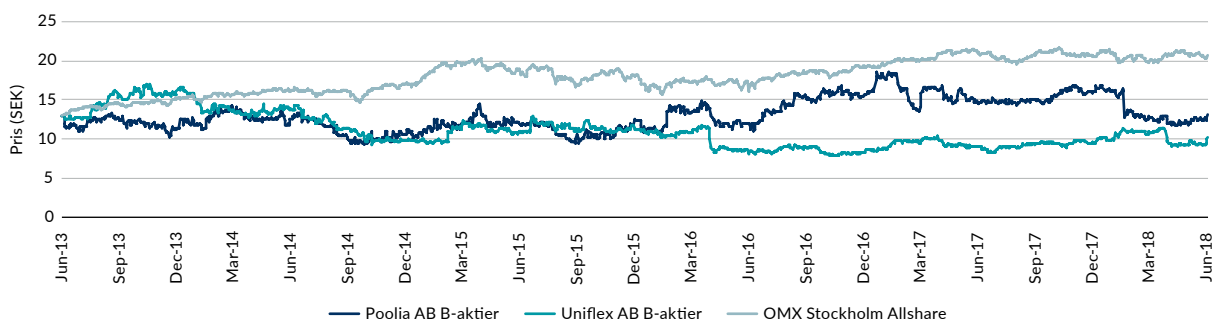
Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen i Poolia känner till existerar det inte några aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande mellan Poolias aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Poolia eller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

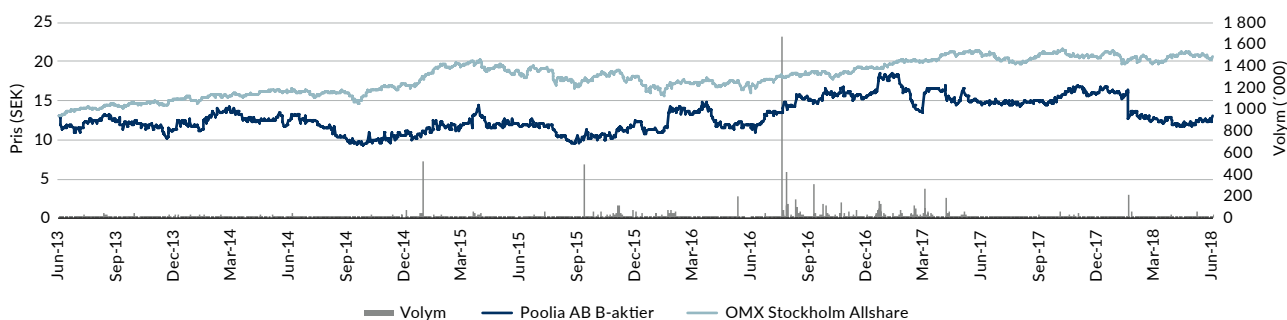
Aktiekursens utveckling

Nedanstående grafer visar aktiekursens utveckling för Poolia och Uniflex under femårsperioden fram till och med den 29 juni 2018.

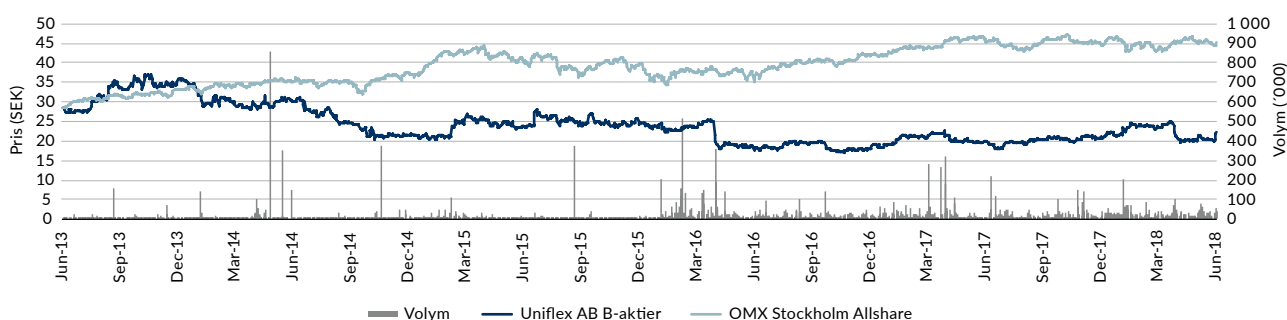
Aktiekurs för Poolia och Uniflex relativt OMX Stockholm Allshare, Uniflex ombalanserad till Poolias aktiepris vid början av perioden, källa FactSet.



Aktiekurs och handel i Poolia relativt OMX Stockholm Allshare, källa FactSet.



Aktiekurs och handel i Uniflex relativt OMX Stockholm Allshare, källa FactSet.



BOLAGSORDNING

Bolagsordning

för

Poolia AB (publ), org nr 556447-9912

antagen vid årsstämman den 28 april 2009

1. FIRMA

Bolagets firma är Poolia AB. Bolaget är publikt (publ).

2. STYRELSENS SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

3. VERKSAMHET

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att, självt eller genom dotterbolag, utföra koncerngemensamma uppgifter och att bedriva rekrytering, utbildning, entreprenad och uthyrning av personal samt att bedriva därmed förenlig verksamhet.

4. AKTIEKAPITAL

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 3.000.000 kronor och högst 12.000.000 kronor.

5. ANTAL AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 15.000.000 och högst 60.000.000.

6. AKTIESLAG

Aktier skall kunna utges i två serier, betecknade serie A och serie B.

Aktier av serie A respektive serie B kan utges till ett antal högst motsvarande det totala antalet aktier i bolaget. Aktie i serie A medför 1 röst och aktie i serie B medför 1/5 röst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Innehavare av aktie av serie A äger inom ramen för det högsta antalet aktier av serie B som kan utges av bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B. Framställning om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Sådan framställning skall behandlas av styrelsen vid ordinarie sammanträde om särskilda skäl inte föranleder annat. Styrelsen skall kunna inforra sådana uppgifter eller åtgärder från aktieägaren som krävs för att omvandlingen skall kunna registreras hos berörd registreringsmyndighet samt central värdepappersförvarare.

7. STYRELSE

Styrelsen skall, förutom av personer som på grund av lag kan komma att utses i annan ordning, bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

8. REVISOR

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer (som kan utgöras av registrerade revisionsbolag).

9. KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.

10. DELTAGANDE I BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare, som vill delta i bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast klockan 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra biträde vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält antalet biträden till bolaget på det sätt som angivits i föregående stycke.

11. ÅRSSTÄMMA

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter som skall väljas av stämman samt, i förekommande fall, antalet revisorer
9. Fastställelse av styrelse- samt, i förekommande fall, av revisorsarvode
10. Val av styrelse samt, i förekommande fall, av revisor
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

På bolagsstämman får varje aktieägare rösta för fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet.

12. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

13. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

14. UTOMSTÅENDES NÄRVARORÄTT

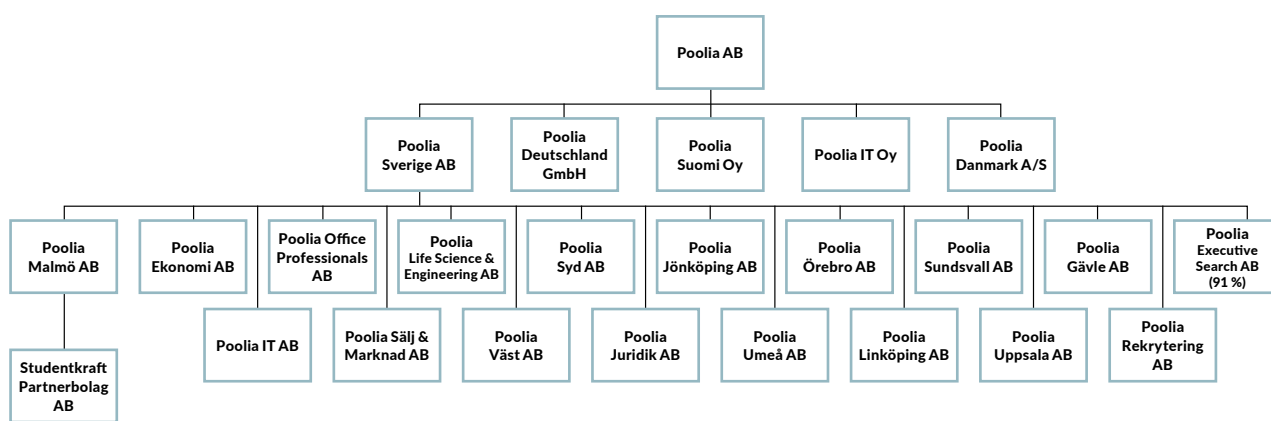
Styrelsen äger besluta att den som inte är aktieägare i bolaget skall, på de villkor styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bolagsinformation och legal koncernstruktur

Poolias registrerade firma och handelsbeteckning är Poolia AB. Poolia är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556447-9912. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län. Bolaget bildades den 7 april 1992 i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 26 maj 1992. Bolagets nuvarande firma registrerades den 6 maj 1999. Poolias adress är Kungsgatan 57 A, 101 24 Stockholm. Bolagets telefonnummer är +46 8 555 650 00. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Aktiebolagslagen. Bolagets verksamhetsföremål är att, självt eller genom dotterbolag, utföra koncerngemensamma uppgifter och att bedriva rekrytering, utbildning, entreprenad och uthyrning av personal samt att bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolagets nuvarande bolagsordning antogs den 28 april 2009.

Poolia är moderbolag i Koncernen som för närvarande, utöver Bolaget, består av 24 direkt och indirekt ägda dotterbolag. Av dessa dotterbolag är 23 direkt och indirekt helägda och ett delägt med Bolaget som majoritetsägare. Koncernstrukturen framgår av nedanstående översikt av Koncernen.



| Aktier i svenska dotterföretag | Antal aktier | Kapitalandel % | |
|---|--------------|----------------|------------------------------------|
| Poolia Sverige AB Org. nr 556426-7655, Stockholm | 1 000 000 | 100 | |
| Poolia Malmö AB Org. nr 556801-5035, Stockholm | 1 200 | 100 | Dotterbolag till Poolia Sverige AB |
| Studentkraft Partnerbolag AB Org. nr 556830-9917, Stockholm | 500 | 100 | Dotterbolag till Poolia Malmö AB |
| Poolia Ekonomi AB Org. nr 556363-8039, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia IT AB Org. nr 556447-9581, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Office Professionals AB Org. nr 556532-4240, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Sälj & Marknad AB Org. nr 556532-5221, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Life Science & Engineering AB Org. nr 556532-4232, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Väst AB Org. nr 556399-9621, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Syd AB Org. nr 556417-7581, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Juridik AB Org. nr 556420-3841, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Jönköping AB Org. nr 556557-4067, Jönköping | 1 000 | 100 | |
| Poolia Umeå AB Org. nr 556501-9246, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Örebro AB Org. nr 556889-7473, Stockholm | 500 | 100 | |
| Poolia Linköping AB Org. nr 556889-7622, Stockholm | 500 | 100 | |
| Poolia Sundsvall AB Org. nr 556889-7614, Stockholm | 500 | 100 | |
| Poolia Uppsala AB Org. nr 556584-1748, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Gävle AB Org. nr 556599-5999, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Rekrytering AB Org. nr 556558-8141, Stockholm | 1 000 | 100 | |
| Poolia Executive Search AB Org. nr 556573-6336, Stockholm | 1 000 | 91 | |
| Aktier i utländska dotterföretag | | | |
| Poolia Suomi OY Org. nr 1614293-5, Helsingfors | 140 000 | 100 | |
| Poolia IT Oy Org. nr 2774648-6, Helsingfors | 1 000 | 100 | |
| Poolia Danmark A/S Org. nr 25507835, Köpenhamn | 902 | 100 | |
| Poolia Deutschland GmbH Org. nr HRB 56837, Düsseldorf | | 100 | |

Avtal som kan påverkas av Fusionen

Vissa av Poolias avtal innehåller en så kallad change of control-klausul, innebärande att Poolias motpart formellt sett kan ha rätt att säga upp ifrågavarande avtal med anledning av Fusionen. Poolia har dock för avsikt att kontakta relevanta motparter i anledning av detta.

Immateriella rättigheter

Bolaget är registrerad innehavare av de varumärken som följer av nedanstående tabell.

| Varumärke | Slag av varumärke |
|--------------------------------|----------------------|
| POOLIA | Ordmärke (EU) |
| POOLIA | Figurmärke (EU) |
| POOLIA QUALITY | Ordmärke (EU) |
| POOLIA QUALITY SINCE 1989 | Figurmärke (EU) |
| POOLEN | Figurmärke (EU) |
| POOLIA L.E.A.D. | Figurmärke (Sverige) |
| POOLIA EXECUTIVE SEARCH | Ordmärke (Sverige) |
| POOLIA | Figurmärke (Sverige) |
| BEHÖVER DU HJÄLP? RING POOLIA! | Figurmärke (Sverige) |
| POOLIA | Ordmärke (Norge) |
| POOLIA KOMPETENSFÖRETAGET | Figurmärke (Norge) |

Utöver detta innehar Poolia cirka 40 domännamn, inkluderande bland annat poolia.se, poolia.com, poolia.fi, poolia.de, jobblink.se och poolia-executive.se. I övrigt föreligger inte några immateriella rättigheter.

Försäkringar

Poolia innehar sedvanligt försäkringsskydd för den bedrivna verksamheten, vilket bland annat innefattar försäkringar för skador på egendom, avbrott, skadestånd, rättsskydd, olycksfall samt sedvanligt VD- och styrelseansvar. Det är Bolagets bedömning att Poolias försäkringsskydd motsvarar branschpraxis och Poolia kommer att se över sitt försäkringsskydd för att säkerställa att det även fortsättningsvis efter Fusionens genomförande är i enlighet med branschpraxis. Det finns emellertid inte någon garanti för att Poolia inte kommer att ådra sig förluster som inte täcks av Poolias försäkringar, bland annat på grund av att Poolia i vissa avtal med kunder inte har begränsat sitt ansvar i förhållande till kunden i fråga, och i vissa fall gäller detta även i förhållande till tredje man.

Tillstånd

I Tyskland där Poolia är verksam krävs tillstånd för att bedriva verksamhet inom kompetensförsörjning. Såvitt Bolaget känner till innehar Poolia per dagen för detta dokument alla väsentliga tillstånd som krävs för verksamhetens bedrivande.

Tvister

En tidigare kund till Poolia har framställt ett skadeståndsanspråk mot Poolia uppgående till cirka 2 MSEK. Skadeståndsanspråket är grundat på att den tidigare kunden anser att Poolia Sverige AB har agerat vårdslöst vid rekryteringen av en person som har arbetat hos den tidigare kunden. Bolaget bestrider anspråket.

I övrigt är Poolia för närvarande inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit, part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som har haft, eller skulle kunna få, en väsentlig negativ effekt på Poolias resultat eller finansiella ställning. Poolia är inte, per dagen för detta dokument, medvetet om några förfaranden av sådan materialitet som potentiellt kan komma att uppkomma.

Personuppgifter

Poolia behandlar och lagrar en mängd olika data i både elektronisk och fysisk form, däribland en stor mängd personuppgifter varav vissa är känsliga för berörda personer. Hur hanteringen av personuppgifter ska ske har tidigare reglerats i personuppgiftslagen (1998:204).

En ny dataskyddsförordning har antagits på EU-nivå och är tillämplig sedan den 25 maj 2018. Förordningen har numera ersatt den svenska personuppgiftslagen. Förordningen innehåller många bestämmelser som redan tidigare har funnits i personuppgiftslagen men förordningen innehåller även en hel del nyheter och förändringar jämfört med nuvarande regler. Bland annat har nya regler om att personuppgiftsincidenter måste anmälas och regler som stärker integritetsskyddet för enskilda införts. Förordningen innehåller även strängare påföljder för det fall de nya reglerna inte efterlevs. Bland annat har tillsynsmyndigheten getts rätt att, vid överträdelse av vissa regler, utdöma administrativa sanktionsavgifter på upp till det högre av antingen 20 miljoner euro eller fyra procent av ifrågavarande företags globala årsomsättning. Därutöver äger enskilda som har lidit materiell eller immateriell skada till följd av en överträdelse av dataskyddsförordningen rätt att kräva skadestånd från den personuppgiftsansvarige eller personuppgiftsbiträdet.

Datainspektionen är tillsynsmyndighet med uppgift att övervaka att relevanta bestämmelser följs.

Poolia har implementerat erforderliga interna riktlinjer avseende behandling av personuppgifter.

Rådgivares intressen

SEB tillhandahåller finansiell rådgivning till Poolia i samband med Fusionen. Den ersättning som SEB kommer att erhålla är en fast ersättning bestämd på förhand. SEB och närstående bolag till SEB har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, tjänster inom ramen för den ordinarie verksamheten och i samband med andra transaktioner åt Poolia för vilka de har erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning.

Advokatfirman Hammarskiöld & Co är legal rådgivare i samband med Fusionen.

Transaktioner med närstående

Med undantag för nedanstående har det, per dagen för detta dokument, såvitt styrelsen i Bolaget känner till, inte förekommit några närståendetransaktioner i Bolaget under de tre senaste räkenskapsåren eller under tiden från utgången av räkenskapsåret 2017 intill dagen för detta dokument.

Poolia har vissa samarbetsavtal och kommersiella mellanhanden med Uniflex och har haft kommersiella mellanhanden med BroHof Golf AB. Per den 31 december 2017 hade Poolia en leverantörsskuld till Uniflex på 6,1 MSEK, i huvudsak hänförlig till tjänster där vidarefakturerings skett för kunds räkning. Poolias kundfordran på Uniflex uppgick per den 31 december 2017 till 0,1 MSEK. Poolias styrelseordförande och huvudägare Björn Örås är även styrelseordförande och huvudägare i Uniflex och har under de tre senaste räkenskapsåren erhållit totalt 1,5 MSEK i styrelsearvode.

Kostnader i anslutning till Fusionen

Poolias kostnader hänförliga till Fusionen beräknas uppgå till cirka 7,5 MSEK, varav 5 MSEK är hänförliga till emissionen och 2,5 MSEK är hänförliga till Fusionen. Utöver arvodet till SEB består kostnaderna huvudsakligen av kostnader för revisorer, legala rådgivare samt tryckning och distribution av detta dokument. Dessa kostnader kommer att kostnadsföras under det andra och tredje kvartalet under räkenskapsåret 2018. Av 7,5 MSEK kommer 5 MSEK att redovisas direkt mot eget kapital och resterande 2,5 MSEK kommer att redovisas mot resultaträkningen.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Kopior av följande handlingar finns, under informationsdokumentets giltighetstid, tillgängliga för inspektion under kontorstid på Poolias huvudkontor, adress: Kungsgatan 57 A, 101 24 Stockholm, respektive Uniflex huvudkontor, adress: Arenavägen 57, 121 07 Stockholm-Globen:

- (i) Poolias bolagsordning;
- (ii) Uniflex bolagsordning;
- (iii) Poolias reviderade årsredovisningar avseende 2015, 2016 och 2017, inklusive revisionsberättelser;
- (iv) Poolias dotterbolags reviderade årsredovisningar avseende 2016 och 2017, inklusive revisionsberättelser;
- (v) Uniflex reviderade årsredovisningar avseende 2015, 2016 och 2017, inklusive revisionsberättelser;
- (vi) Uniflex dotterbolags reviderade årsredovisningar avseende 2016 och 2017, inklusive revisionsberättelser;
- (vii) Poolias oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2018;
- (viii) Uniflex oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2018;
- (ix) Fusionsplanen (inklusive bilagor);
- (x) Fairness Opinions från SEB Corporate Finance och BDO Corporate Finance;
- (xi) Uniflex styrelses uttalande i enlighet med Takeover-reglerna; och
- (xii) Detta dokument.

Dokumenterna finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats; poolia.com, respektive Uniflex webbplats; uniflexgroup.com.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION (dokument införlivade genom hänvisning)

Dokument införlivade genom hänvisning

Nedanstående dokument har införlivats genom hänvisning och utgör del av detta dokument.

1. Poolias oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2017, dock endast följande avsnitt och sidor:
 - Koncernens totalresultat i sammandrag, sid. 7.
 - Koncernens balansräkning i sammandrag, sid. 8.
 - Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, sid. 8.
 - Förändring av koncernens eget kapital i sammandrag, sid. 9.
 - Noter, sid. 11.
2. Poolias årsredovisning för 2017, inklusive revisionsberättelse, dock endast följande avsnitt och sidor:
 - Rapport över totalresultat koncernen, sid. 35.
 - Balansräkning koncernen, sid. 36.
 - Kassaflödesanalys koncernen, sid. 37.
 - Förändring i koncernens eget kapital, sid. 38.
 - Noter, sid. 43–57.
 - Revisionsberättelse, sid. 59–62.
3. Poolias årsredovisning för 2016, inklusive revisionsberättelse, dock endast följande avsnitt och sidor:
 - Rapport över totalresultat koncernen, sid. 33.
 - Balansräkning koncernen, sid. 34.
 - Kassaflödesanalys koncernen, sid. 35.
 - Förändring i koncernens eget kapital, sid. 36.
 - Noter, sid. 43–52.
 - Revisionsberättelse, sid. 54–58.
4. Poolias årsredovisning för 2015, inklusive revisionsberättelse, dock endast följande avsnitt och sidor:
 - Rapport över totalresultat koncernen, sid. 30.
 - Balansräkning koncernen, sid. 31.
 - Kassaflödesanalys koncernen, sid. 32.
 - Förändring i koncernens eget kapital, sid. 33.
 - Noter, sid. 37–50.
 - Revisionsberättelse, sid. 51–52.
5. Uniflex oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2017, dock endast följande avsnitt och sidor:
 - Koncernens resultaträkning i sammandrag, sid. 5.
 - Koncernens rapport över totalresultat, sid. 5.
 - Koncernens balansräkning i sammandrag, sid. 5.
 - Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag, sid. 6.
 - Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag, sid. 6.
 - Tilläggsupplysningar, sid. 8.
6. Uniflex årsredovisning för 2017, inklusive revisionsberättelse, dock endast följande avsnitt och sidor:
 - Räkenskaper för koncern och moderbolag, sid. 34–38.
 - Noter, sid. 39–57.
 - Revisionsberättelse, sid. 58–60.
7. Uniflex årsredovisning för 2016, inklusive revisionsberättelse, dock endast följande avsnitt och sidor:
 - Räkenskaper för koncern och moderbolag, sid. 28–32.
 - Noter, sid. 33–50.
 - Revisionsberättelse, sid. 51–52.
8. Uniflex årsredovisning för 2015, inklusive revisionsberättelse, dock endast följande avsnitt och sidor:
 - Räkenskaper för koncern och moderbolag, sid. 30–34.
 - Noter, sid. 35–52.
 - Revisionsberättelse, sid. 53–56.

Med beaktande av vissa sedvanliga begränsningar som följer av värdepapperslagstiftning är detta dokument, Poolias och Uniflex bolagsordningar och samtliga dokument införlivade genom hänvisning tillgängliga på Poolias webbplats www.poolia.com och Uniflex webbplats www.uniflexgroup.com och kan anskaffas, för en period om minst tolv månader från detta dokumentets datum, kostnadsfritt från Poolia och Uniflex.

Delårsrapport 1 januari 2018 – 31 mars 2018



DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2018

Kvartalsperioden januari-mars

- Intäkterna för Poolia uppgick till 200,4 (199,2) MSEK.
- Rörelseresultatet uppgick till 4,8 (7,0) MSEK och rörelsemarginalen till 2,4 (3,5) %.
- Resultatet före skatt uppgick till 5,2 (7,0) MSEK.
- Resultatet efter skatt uppgick till 3,7 (4,8) MSEK.
- Resultatet per aktie uppgick till 0,22 (0,28) SEK.
- Kvartalets kassaflöde från den löpande verksamheten var -11,1 (8,6) MSEK.

VD har ordet

Poolias totala omsättning om drygt 200 MSEK för det första kvartalet var något högre i jämförelse med samma period 2017. Detta trots att antalet arbetsdagar var färre i år jämfört med det första kvartalet 2017.

Efterfrågan på såväl rekryterings- som bemanningstjänster är fortsatt god i alla tre länder som Poolia verkar i. Samtidigt fortsätter bristen på kandidater, i kombination med att ett stort antal av våra konsulter övergår till anställning hos kunderna, att påverka Bolagets tillväxt negativt. Denna utveckling inom hyrverksamheten har varit tydlig i såväl Tyskland som Sverige de senaste två åren. Nu märker vi likartade tendenser även i Finland. Vi ser inga tecken på att situationen kommer att förändras inom överskådlig framtid.

Poolia Sverige ökade sina intäkter under det första kvartalet med 2,2 MSEK till 139,1 (136,9) MSEK, motsvarande en ökning med 1,6% jämfört med samma kvartal föregående år. Poolia Sverige har under perioden vunnit flera upphandlingar, exempelvis för Nacka kommun, Umeå kommun samt Trafikverket. Vi ser också stor efterfrågan från ett antal av de större svenska kunder som vi slöt avtal med under 2017.

Poolia Tysklands omsättning för kvartalet uppgick till 50,8 (52,0) MSEK, vilket var en nedgång med 2,3% i jämförelse med samma period 2017. Framförallt är det hyraffären som har försämrats på grund av en utmanande marknad med hård konkurrens om kvalificerad personal samt att kunderna anställer våra konsulter i stor omfattning.

Intäkterna i den finska verksamheten ökade under kvartalet med 0,2 MSEK till 10,5 (10,3) MSEK, motsvarande en ökning om 1,9%. Finlands ekonomi visar nu en tillväxt överstigande 3% och vi ser en ökad efterfrågan på våra tjänster, särskilt inom rekrytering.

Den svenska verksamhetens andel av koncernens intäkter ökade till 69,4 (68,8) % under det första kvartalet medan den tyska verksamheten stod för 25,3 (26,1) % och den finska verksamheten för 5,2 (5,2) %.

Poolias rörelseresultat uppgick till 4,8 (7,0) MSEK vilket är en minskning med 2,2 MSEK jämfört med motsvarande kvartal 2017. Rörelsemarginalen uppgick till 2,4%.

I Sverige uppgick rörelseresultatet i kvartalet till 1,4 (1,2) MSEK, med en rörelsemarginal om 1,0 (0,9) %.

Tysklandverksamhetens rörelseresultat uppgick till 3,0 (5,5) MSEK och rörelsemarginalen till 5,9 (10,6) %. I Poolias finska verksamhet förbättrade rörelseresultatet något till 0,4 (0,3) MSEK och rörelsemarginalen till 3,8 (2,9) %.

Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -11,1 (8,6) MSEK, till stor del på grund av tillfällig ökning av kortfristiga fordringar. Koncernens likviditet och finansiella ställning är god.

Vi lägger stor tid och resurser på effektivisering av verksamheten samt på anpassningar till nya marknadsförutsättningar för att bättre möta kundernas och konsulternas förväntningar. Därmed skapar vi förutsättningar för en än starkare tillväxt och förbättrad lönsamhet.

Poolias långsiktiga mål och strategier ligger fast.

Morten Werner
VD och koncernchef

Affärsidé

Poolias affärsidé är att förse företag och organisationer med den kompetens som tillgodoser deras tillfälliga eller permanenta behov av kvalificerade tjänstemän.

Poolia Quality

Poolias verksamhet är uthyrning och rekrytering av kvalificerade tjänstemän. Vi är specialister inom Finance & Accounting, IT, Office Support, Human Resources, Sales & Marketing, Life Science & Engineering, Legal samt Executive Search. Specialiseringen gör oss skickligare och skapar större kunskap om våra kunders verksamheter. Vi förstår vilken kompetens kunden behöver och vi har de processer och tester som ger kunden rätt person. Erfarenheten, specialiseringen, engagemanget och våra arbetsmetoder skapar tillsammans den kvalitet som ger våra kunder en avgörande skillnad: Medarbetare som inte bara utför, utan

även tillför. En skillnad som vi satt ett namn på, Poolia Quality.

Marknadsutveckling

Efterfrågan på bemannings- och rekryteringstjänster i Poolias tre rörelsesegment är god. Samtliga tre länders BNP förväntas växa med 2 till 3% under 2018.

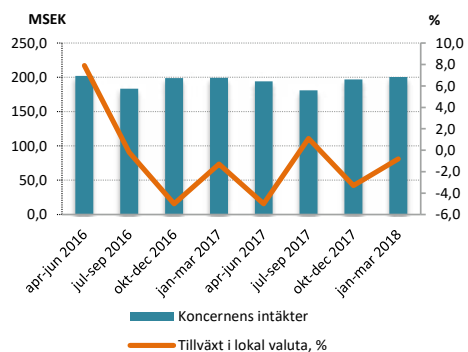
Inköpschefsindex för tjänster i Sverige sjönk relativt kraftigt under första kvartalet, från 64,6 till 59,2, vilket är den största nedgången på flera år. Det var en minskad ordergång som påverkade utvecklingen mest. Dock är nivån 59,2 hög sett i ett historiskt sammanhang. Detta visar att den ekonomiska aktiviteten kommer att vara hög även under kommande kvartal.

Vår långsiktigt positiva syn på bemanningsbranschens utveckling kvarstår.

JANUARI – MARS KONCERNEN

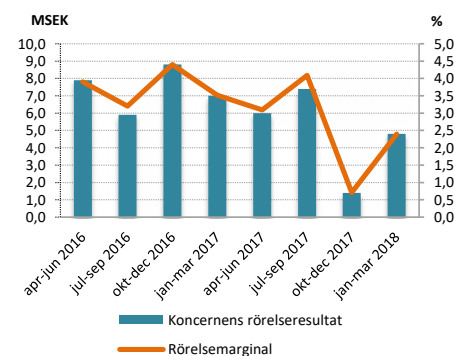
Intäkter

Intäkterna för koncernen ökade med 0,6% till 200,4 (199,2) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 1,4 (positivt med 0,8) %. Personaluthyrning är det största tjänsteområdet. Tjänsteområdet Rekryterings andel av intäkterna har ökat från 13% till 15%.



Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 4,8 (7,0) MSEK och rörelsemarginalen till 2,4 (3,5)%. Koncernens finansnetto uppgick till 0,4 (0,0) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 5,2 (7,0) MSEK. Skatten för koncernen uppgick till -1,5 (-2,2) MSEK.



Poolias segment under kvartalet



POOLIA SVERIGE

Intäkter

Intäkterna för Poolia Sverige uppgick till 139,1 (136,9) MSEK, vilket är en ökning med 1,6% jämfört med motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter uppgick under kvartalet till 15 (14) %.

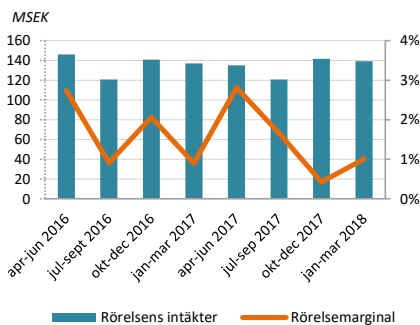
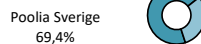
Resultat

Rörelseresultatet i Poolia Sverige var 1,4 (1,2) MSEK. Rörelsemarginalen var 1,0 (0,9) %.

Den svenska verksamheten upplever, liksom de senaste kvartalen, hög efterfrågan på både bemannings- och rekryteringstjänsterna där den senare även visar bra tillväxt.

Bemanningsverksamheten påverkas negativt av kandidatbrist kombinerat med att kunderna i stor omfattning anställer Poolias konsulter.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet



POOLIA TYSKLAND

Intäkter

Intäkterna för Poolia Tyskland uppgick till 50,8 (52,0) MSEK, en minskning med 2,3%. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 4,8% (positivt med 2,4%) under kvartalet. Intäkterna har även påverkats av att antalet arbetsdagar var två färre än under motsvarande period föregående år. Andelen rekryteringsintäkter har ökat från 10% till 14%.

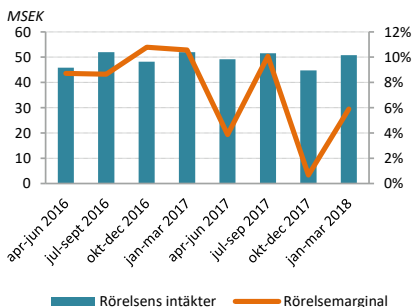
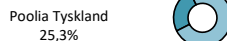
Resultat

Tysklands rörelseresultat var 3,0 (5,5) MSEK. Rörelsemarginalen var 5,9 (10,6) %.

Poolia Tyskland påverkas negativt av en utmanande marknad vad gäller hyrverksamheten, präglad av stor konkurrens om kvalificerad personal. Vi satsar därför än mera på rekryteringsaffären och arbetar intensivt med att öka den.

Kontoret i Stuttgart, som öppnades under det tredje kvartalet 2016, utvecklas bättre än plan.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet





POOLIA FINLAND

Intäkter

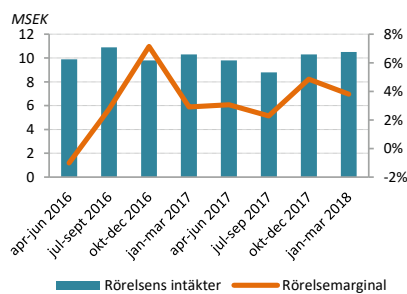
Intäkterna för Poolia Finland uppgick för kvartalet till 10,5 (10,3) MSEK, en ökning med 1,9%. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 4,8% (positivt med 2,4%) under kvartalet. Andelen rekryteringsintäkter har ökat från 8 till 12%.

Resultat

Rörelseresultatet i Finland var 0,4 (0,3) MSEK och rörelsemarginalen uppgick till 3,8 (2,9) %.

För att bättre ta till vara de möjligheter som uppstår när den finska ekonomin åter visar tillväxt, investerar Poolia i försäljning och marknadsföring samt resursökning för att hantera den ökade efterfrågan.

Andel av koncernens intäkter i kvartalet



Rörelsesegment

Poolia tillämpar en segmentsredovisning som följer den interna rapporteringen, vilket innebär en geografisk indelning.

För Poolia utgörs de geografiska segmenten av Sverige, Finland och Tyskland. Samtliga moderbolagskostnader fördelas ut på rörelsesegmenten.

INTÄKTER PER RÖRELSESEGMENT

| | 2018 | 2017 | 2017 |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|
| <i>Belopp i MSEK</i> | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Poolia Sverige | 139,1 | 136,9 | 534,5 |
| Poolia Tyskland | 50,8 | 52,0 | 197,6 |
| Poolia Finland | 10,5 | 10,3 | 39,2 |
| Summa intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,3 |

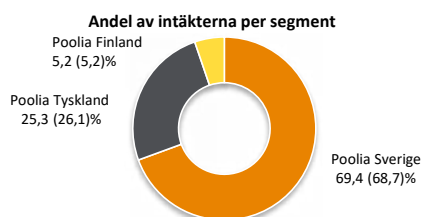
RÖRELSERESULTAT PER RÖRELSESEGMENT

| | 2018 | 2017 | 2017 |
|--|------------|------------|-------------|
| <i>Belopp i MSEK</i> | jan-dec | jan-mar | jan-dec |
| Poolia Sverige | 1,4 | 1,2 | 7,8 |
| Poolia Tyskland | 3,0 | 5,5 | 12,9 |
| Poolia Finland | 0,4 | 0,3 | 1,3 |
| Summa rörelseresultat kvarvarande verksamhet | 4,8 | 7,0 | 22,0 |
| Avvecklad verksamhet | | | |
| Poolia Storbritannien | - | - | -0,6 |
| Rörelseresultat totalt | 4,8 | 7,0 | 21,4 |
| Återföring avvecklad verksamhet | - | - | 0,6 |
| Finansiella poster | 0,4 | 0,0 | -1,7 |
| Resultat före skatt före avvecklad verksamhet | 5,2 | 7,0 | 20,3 |

JANUARI – MARS KONCERNEN

Intäkter

Intäkterna för koncernens verksamhet ökade med 0,6% till 200,4 (199,2) MSEK. Valutaeffekten har påverkat intäkterna positivt med 1,4%. Personaluthyrning är det största tjänsteområdet. Andelen rekryteringsintäkter har ökat till 15 (13) %. Nedan visas hur hela koncernens intäkter fördelas per segment under perioden.



Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2018 till 40,3 (34,5) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -11,1 (8,6) MSEK. Soliditeten uppgick per den 31 mars 2018 till 35,0 (37,3) %. Koncernens mellanhavande mot en och samma kreditgivare nettoredovisas i koncernens balansräkning. I moderbolaget redovisas moderbolagets tillgodohavande eller kreditutnyttjande. I koncernens svenska del finns en gemensam cash pool och en beviljad checkkredit på 40 (40) MSEK, vilken per den 31 mars 2018 var utnyttjad med 27,4 (4,1) MSEK.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 4,8 (7,0) MSEK och rörelsemarginalen till 2,4 (3,5) %. Koncernens finansnetto uppgick till 0,4 (0,0) MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 5,2 (7,0) MSEK. Skattekostnaden i koncernen uppgick till -1,5 (-2,2) MSEK.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar under perioden uppgick till 2,4 (0,5) MSEK.

Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Poolia AB har pantsatt aktier i dotterbolag som säkerhet för beviljad checkkredit.

Aktien

Pooliaaktien är noterad på NASDAQ Stockholm under beteckningen POOL B. 17 121 996 aktier finns utgivna. Balansdagskursen var 12,70 SEK. Under perioden har 718 045 aktier omsatts till ett belopp om 10,2 MSEK.

Utdelningspolitik

Poolias utdelningspolicy är att den årliga utdelningen normalt skall överstiga 50% av koncernens resultat efter skatt.

Medarbetare

Antalet årsanställda har i genomsnitt uppgått till 1 187 (1 273) personer. Per den 31 mars 2018 uppgick antalet anställda till 1 328 (1 430) personer.

Säsongsvariationer

Antal arbetsdagar under 2018 är:

| | Sverige | Tyskland | Finland |
|-----------|----------|----------|----------|
| jan - mar | 63(64) | 63(65) | 62(63) |
| apr - jun | 60(59) | 60(59) | 62(63) |
| jul - sep | 65(65) | 65(65) | 65(63) |
| okt - dec | 62(63) | 62(60) | 62(63) |
| Helåret | 250(251) | 250(249) | 251(252) |

Moderbolaget

I moderbolaget bedrivs övergripande koncernledning, utveckling samt finans- och IT-förvaltning. Samtliga moderbolagskostnader fördelas ut på rörelsesegmenten. Omsättningen under perioden uppgick till 3,0 (3,6) MSEK och resultatet efter finansiella poster till -0,2 (-0,8) MSEK.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och riskhantering finns beskrivna i Poolias årsredovisning för 2017. Riskerna kan sammanfattas i konjunkturförändringar, kund- och personberoende, lagstiftning och regleringar samt finansiella risker. Samma väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som förelåg per 2017-12-31 föreligger även per 2018-03-31.

Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång finns att rapportera.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående som väsentligt påverkat företagets ställning och resultat har ägt rum under perioden.

KONCERNENS TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

| | 2018 | 2017 | 2017 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <i>Belopp i MSEK</i> | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 | 771,3 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Personalkostnader | -178,9 | -175,2 | -688,8 |
| Övriga kostnader | -16,0 | -16,3 | -57,9 |
| Avskrivning av anläggningstillgångar | -0,7 | -0,7 | -2,6 |
| Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 | 22,0 |
| Finansiella intäkter | 0,6 | 0,1 | 0,1 |
| Finansiella kostnader | -0,2 | -0,1 | -1,8 |
| Resultat före skatt | 5,2 | 7,0 | 20,3 |
| Skatt | -1,5 | -2,2 | -7,8 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamhet | 3,7 | 4,8 | 12,5 |
| Verksamheter under avveckling | | | |
| Periodens resultat från verksamheter under avveckling | 0,0 | 0,0 | 0,5 |
| Periodens resultat | 3,7 | 4,8 | 13,0 |
| Övrigt totalresultat | | | |
| <i>Poster som kommer att omföras till resultatet</i> | | | |
| Omräkningsdifferenser | 1,9 | 2,0 | 3,9 |
| Summa totalresultat för perioden | 5,6 | 6,8 | 16,9 |
| Rörelsemarginal, kvarvarande verksamhet % | 2,4 | 3,5 | 2,9 |
| Vinstmarginal, kvarvarande verksamhet % | 2,6 | 3,5 | 2,6 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 3,7 | 4,8 | 13,0 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Resultat per aktie, före och efter utspädning, SEK | | | |
| Resultat per aktie, från kvarvarande verksamhet och verksamheter under avveckling | 0,22 | 0,28 | 0,76 |
| Resultat per aktie, från kvarvarande verksamhet | 0,22 | 0,28 | 0,73 |
| Summa totalresultat hänförligt till: | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 5,6 | 6,8 | 16,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2018-03-31 | 2017-03-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Goodwill | 19,0 | 18,9 | 18,8 |
| Övriga anläggningstillgångar | 6,0 | 4,6 | 6,9 |
| Uppskjutna skattefordringar | 10,1 | 11,1 | 10,4 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Kortfristiga fordringar | 192,9 | 167,7 | 173,9 |
| Likvida medel | 40,3 | 34,5 | 42,8 |
| Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 | 252,8 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 93,8 | 88,4 | 88,2 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Totalt eget kapital | 93,8 | 88,4 | 88,2 |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Räntebärande skulder | 27,4 | 4,1 | 20,4 |
| Övriga kortfristiga skulder | 147,1 | 144,3 | 144,2 |
| Summa eget kapital och skulder | 268,3 | 236,8 | 252,8 |

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Resultat före skatt | 5,2 | 7,0 | 20,3 |
| Justeringsposter | 0,0 | 0,7 | 3,8 |
| Betald skatt | -5,9 | -2,6 | -4,7 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | -0,7 | 5,1 | 19,4 |
| Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar | -15,2 | 9,1 | 3,0 |
| Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder | 4,8 | -5,6 | -8,5 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -11,1 | 8,6 | 13,9 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -0,1 | -0,5 | -4,9 |
| Utdelning till aktieägarna | 0,0 | 0,0 | -10,3 |
| Upplåning/Amortering av lån | 7,0 | -10,1 | 6,3 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 7,0 | -10,1 | -4,0 |
| Periodens kassaflöde | -4,2 | -2,0 | 5,0 |
| Periodens kassaflöde, verksamheter under avveckling | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Likvida medel vid periodens början | 42,8 | 36,6 | 36,6 |
| Kursdifferens i likvida medel | 1,7 | -0,1 | 1,2 |
| Likvida medel vid periodens slut | 40,3 | 34,5 | 42,8 |

FÖRÄNDRING AV KONCERNENS EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2018 | 2017 | 2017 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Belopp vid periodens ingång | 88,2 | 81,6 | 81,6 |
| Summa totalresultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare | 5,6 | 6,8 | 16,9 |
| Utdelning till moderbolagets aktieägare | 0,0 | 0,0 | -10,3 |
| Belopp vid periodens utgång hänförligt till moderbolagets aktieägare | 93,8 | 88,4 | 88,2 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Totalt eget kapital vid periodens utgång | 93,8 | 88,4 | 88,2 |

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2018 | 2017 | 2017 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| | jan-mar | jan-mar | jan-dec |
| Rörelsens intäkter | 3,0 | 3,6 | 12,9 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Personalkostnader | -2,9 | -3,0 | -12,0 |
| Övriga kostnader | -0,6 | -1,1 | -2,9 |
| Av- och nedskrivning anläggningstillgångar | -0,1 | -0,1 | -0,6 |
| Rörelseresultat | -0,6 | -0,6 | -2,6 |
| Finansiella intäkter | 0,7 | - | 56,1 |
| Finansiella kostnader | -0,3 | -0,2 | -2,0 |
| Resultat efter finansiella poster | -0,2 | -0,8 | 51,5 |
| Koncernbidrag | - | - | 5,0 |
| Skatt | - | 0,2 | -0,1 |
| Periodens resultat | -0,2 | -0,6 | 56,4 |
| Övrigt totalresultat | - | - | - |
| Summa totalresultat för perioden | -0,2 | -0,6 | 56,4 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

| <i>Belopp i MSEK</i> | 2018-03-31 | 2017-03-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Tillgångar | | | |
| <i>Anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | 23,6 | 23,6 | 23,6 |
| Uppskjuten skattefordran | 3,0 | 3,3 | 3,0 |
| Övriga anläggningstillgångar | 0,9 | 0,7 | 1,1 |
| <i>Omsättningstillgångar</i> | | | |
| Kortfristiga fordringar | 1,1 | 1,1 | 2,5 |
| Fordringar på koncernföretag | 67,4 | 41,1 | 59,1 |
| Summa tillgångar | 96,0 | 69,8 | 89,3 |

Eget kapital och skulder

| | | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Eget kapital | 63,3 | 16,7 | 63,5 |
| Skulder till koncernföretag | 0,7 | 44,5 | 0,7 |
| Räntebärande skulder | 27,4 | 4,1 | 20,4 |
| Övriga kortfristiga skulder | 4,6 | 4,5 | 4,7 |
| Summa eget kapital och skulder | 96,0 | 69,8 | 89,3 |

KONCERNENS NYCKELTAL KVARTALSÖVERSIKT ¹

| | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2016 | 2016 | 2016 |
|---|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|
| | jan-mar | okt-dec | jul-sep | apr-juni | jan-mar | okt-dec | jul-sep | apr-jun |
| Rörelsens intäkter, MSEK | 200,4 | 196,8 | 180,9 | 194,2 | 199,2 | 198,9 | 183,6 | 201,9 |
| Tillväxt, % | 0,6 | -1,1 | -1,5 | -3,8 | -0,5 | -5,3 | 3,3 | 8,0 |
| Tillväxt i lokal valuta, % | -0,8 | -3,3 | 1,1 | -5,0 | -1,3 | -4,6 | -0,2 | 8,0 |
| Rörelsemarginal, % | 2,4 | 0,7 | 4,1 | 3,1 | 3,5 | 4,4 | 3,2 | 3,9 |
| Vinstmarginal, % | 2,6 | 0,0 | 4,1 | 2,9 | 3,5 | 4,4 | 2,6 | 3,2 |
| Avkastning på sysselsatt kapital ² , % | 18,5 | 21,2 | 27,2 | 28,3 | 32,4 | 24,2 | 23,8 | 28,6 |
| Avkastning på totalt kapital ² , % | 7,9 | 8,7 | 11,7 | 11,2 | 12,3 | 8,8 | 9,7 | 10,6 |
| Avkastning på eget kapital ² , % | 13,1 | 15,4 | 24,8 | 22,6 | 22,0 | 14,9 | 19,4 | 21,2 |
| Soliditet, % | 35,0 | 34,9 | 35,6 | 33,8 | 37,3 | 33,2 | 31,0 | 29,5 |
| Andel riskbärande kapital, % | 35,0 | 34,9 | 35,6 | 33,8 | 37,3 | 33,2 | 31,0 | 29,5 |
| Antal årsanställda, genomsnitt | 1 187 | 1 229 | 1 275 | 1 291 | 1 273 | 1 271 | 1 198 | 1 247 |
| Intäkt per anställd, TSEK | 169 | 160 | 142 | 150 | 156 | 156 | 153 | 162 |
| Antal aktier, genomsnitt (000) | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 |
| Antal aktier, utestående (000) | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 | 17 122 |
| Resultat per aktie före utspädning ³ , SEK | 0,22 | -0,11 | 0,37 | 0,21 | 0,28 | 0,30 | 0,20 | 0,26 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 5,48 | 5,16 | 5,13 | 4,83 | 5,16 | 4,76 | 4,41 | 4,16 |

¹ Perioderna 2018 jan-mar samt 2017 jan-mar är omräknade med effekter av IFRS 15

² Rullande 12 månader, inkl. avvecklade verksamheter

³ Ingen utspädningseffekt föreligger

KONCERNENS NYCKELTAL ÅRSÖVERSIKT

| | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|
| | jan-mar | jan-mar |
| Rörelsemarginal, % | 2,4 | 3,5 |
| Vinstmarginal, % | 2,6 | 3,5 |
| Resultat per aktie före utspädning ¹ , SEK | 0,22 | 0,28 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 5,48 | 5,16 |

¹ Ingen utspädningseffekt föreligger

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner av nyckeltal i återfinns på s.13. Poolia presenterar vissa alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Poolia har valt att i särskild bilaga presentera bolagets alternativa nyckeltal i enlighet med europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) beslut. Bilagan är publicerad på www.poolia.com.

NOTER

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering samt Årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för Finansiell Rapporteringens rekommendation RFR 2 Redovisning i juridiska personer. Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, ersatte från och med 2018 existerande standarder relaterade till intäktsredovisning. Bolaget tillämpar IFRS 15 med full retroaktivitet. Detta innebär att intäkten redovisas när kunden erhåller kontroll över den försälda tjänsten och har möjlighet att använda och erhålla nyttan från tjänsten. Enligt IFRS 15 ses rekryteringstjänsten som en helhet, som ett prestationsåtagande, vilken ska redovisas vid en tidpunkt. Detta innebär att Poolia kommer redovisa intäkterna vid en senare tidpunkt jämfört med tidigare principer och effekterna av förändringen redovisas i nedan tabeller. Effekterna avser i sin helhet den svenska verksamheten då övriga länder redovisar på detta sätt sedan tidigare. Mer detaljerad beskrivning av redovisningsprinciperna enligt IFRS 15 återfinns i Poolias årsredovisning för 2017.

Koncernens intäkter per segment

Belopp i MSEK

| 2018-03-31 | Sverige | Finland | Tyskland | Summa | Stor-britannien | Elimin-ering | Koncernen |
|---------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | | | |
| Personaluthyrning | 118,8 | 9,3 | 43,5 | 171,6 | - | - | 171,6 |
| Rekrytering | 20,3 | 1,2 | 7,3 | 28,8 | - | - | 28,8 |
| Summa rörelsens intäkter | 139,1 | 10,5 | 50,8 | 200,4 | - | - | 200,4 |

Tidpunkt för intäktsredovisning

| | | | | | | | |
|---|--------------|-------------|-------------|--------------|---|---|--------------|
| Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt | 20,3 | 1,2 | 7,3 | 28,8 | - | - | 28,8 |
| Prestationsåtagande uppfylls över tid | 118,8 | 9,3 | 43,5 | 171,6 | - | - | 171,6 |
| Summa | 139,1 | 10,5 | 50,8 | 200,4 | - | - | 200,4 |

| 2017-03-31 | Sverige | Finland | Tyskland | Summa | Stor-britannien | Elimin-ering | Koncernen |
|---------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|
| Rörelsens intäkter | | | | | | | |
| Personaluthyrning | 118,0 | 9,5 | 47,3 | 174,8 | - | - | 174,8 |
| Rekrytering | 18,9 | 0,8 | 4,7 | 24,4 | - | - | 24,4 |
| Summa rörelsens intäkter | 136,9 | 10,3 | 52,0 | 199,2 | - | - | 199,2 |

Tidpunkt för intäktsredovisning

| | | | | | | | |
|---|--------------|-------------|-------------|--------------|---|---|--------------|
| Prestationsåtagande uppfylls vid en viss tidpunkt | 18,9 | 0,8 | 4,7 | 24,4 | - | - | 24,4 |
| Prestationsåtagande uppfylls över tid | 118,0 | 9,5 | 47,3 | 174,8 | - | - | 174,8 |
| Summa | 136,9 | 10,3 | 52,0 | 199,2 | - | - | 199,2 |

Effekter på intäkter, kostnader och periodens resultat

| Belopp i MSEK | 2017-01-01-2017-03-31 | 2017-01-01-2017-12-31 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Redovisade rörelseintäkter | 199,6 | 771,5 |
| <i>Omräkning till IFRS 15</i> | | |
| Ökning/Minskning hänförlig till ändrad tidpunkt för redovisning av rekryteringsintäkter | -0,4 | -0,2 |
| Omräknade rörelseintäkter | 199,2 | 771,3 |

| | | |
|--|-------------|-------------|
| Redovisad skatt | -2,2 | -7,8 |
| <i>Omräkning till IFRS 15</i> | | |
| Ökning/Minskning av Skatt | 0,1 | 0,0 |
| Omräknad skatt | -2,1 | -7,8 |
| <hr/> | | |
| Redovisat Periodens resultat | 5,1 | 13,1 |
| <i>Omräkning till IFRS 15</i> | | |
| Ökning/Minskning av Periodens resultat | -0,3 | -0,1 |
| Omräknat periodens resultat | 4,8 | 13,0 |

Effekt på beräkning av resultat per aktie

| <i>Belopp i SEK</i> | 2017-01-01- 2017-03-31 | 2017-01-01- 2017-12-31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Ökning/minskning Resultat per aktie före utspädning | | -0,02 |
| Ökning/minskning Resultat per aktie efter utspädning | | -0,02 |

Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital, 1 januari 2017

| <i>Belopp i MSEK</i> | Redovisade balansposter | Omräkning till IFRS 15 | Omräknade balansposter |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tillgångar | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 11,2 | 0,0 | 11,2 |
| Kortfristiga fordringar | 174,4 | 0,0 | 174,4 |
| Totalt eget kapital | | | |
| Eget kapital | 81,6 | 0,0 | 81,6 |

Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital, 31 mars 2017

| <i>Belopp i MSEK</i> | Redovisade balansposter | Omräkning till IFRS 15 | Omräknade balansposter |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tillgångar | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 11,0 | 0,1 | 11,1 |
| Kortfristiga fordringar | 168,1 | -0,4 | 167,7 |
| Totalt eget kapital | | | |
| Eget kapital | 88,7 | -0,3 | 88,4 |

Effekter på tillgångar, skulder och eget kapital, 31 december 2017

| <i>Belopp i MSEK</i> | Redovisade balansposter | Omräkning till IFRS 15 | Omräknade balansposter |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Tillgångar | | | |
| Uppskjuten skattefordran | 10,4 | 0,0 | 10,4 |
| Kortfristiga fordringar | 174,0 | -0,1 | 173,9 |
| Totalt eget kapital | | | |
| Eget kapital | 88,3 | -0,1 | 88,2 |

IFRS 9 Finansiella instrument ersatte IAS 39 Finansiella instrument redovisning och värdering från och med 2018. IFRS 9 innehåller nya principer för hur finansiella tillgångar skall klassificeras och värderas, samt nya regler för nedskrivningsprövning av finansiella tillgångar. En analys har gjorts utifrån historiska förlustnivåer och inga väsentliga effekter har identifierats varför någon justering av ingående balanser 2018 inte har skett.

DEFINITIONER

Poolia presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Poolia anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av relevanta trender. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Med genomsnitt i nyckeltalen nedan menas summan av ingående och utgående värden dividerat med två.

NYCKELTAL DEFINIERADE ENLIGT IFRS

Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

NYCKELTAL SOM INTE ÄR DEFINIERADE ENLIGT IFRS

Tillväxt

Ökning av rörelsens intäkter jämfört med motsvarande period föregående år, uttryckt i procent.

Andel riskbärande kapital

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande samt avsättningar för skatter i procent av summa tillgångar.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader dividerat med genomsnittlig summa tillgångar.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.

Intäkt per anställd

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minskad med summa kortfristiga skulder inklusive avsättningar för skatter.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter.

Rörelseresultat

Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

OPERATIVA MÅTT

Antal årsanställda, genomsnitt

Totalt arbetade timmar under perioden dividerat med normalarbetstid för en heltidsanställd.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderföretaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Kommande rapporttillfällen

| | |
|--|------------------|
| Delårsrapport januari - juni 2018 | 27 juli 2018 |
| Delårsrapport januari - september 2018 | 25 oktober 2018 |
| Bokslutskommuniké 2018 | 15 februari 2019 |

Årsstämma kommer att hållas i bolagets lokaler i Stockholm på Kungsgatan 57 A, plan 4, den 25 april 2018 kl. 16.00.

Stockholm den 25 april 2018

Björn Öräs
Styrelseordförande

Dag Sundström
Styrelseledamot

Lennart Pihl
Styrelseledamot

Anna Söderblom
Styrelseledamot

Marika Skärvik
Styrelseledamot

Morten Werner
VD och koncernchef

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisorer.

Kontaktperson:

Morten Werner
VD och koncernchef
tel. 070-636 25 25
morten.werner@poolia.se

POOLIA AB (PUBL)
Kungsgatan 57 A
Box 207
101 24 Stockholm
Tel: 08-555 650 00
Fax: 08-555 650 01
Org.nr: 556447-9912
www.poolia.com



ALTERNATIVA NYCKELTAL

AVSTÄMNING ALTERNATIVA NYCKELTAL

Poolia presenterar vissa alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Poolia anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till analytiker och investerare då de används av företagsledningen i den interna styrningen och uppföljningen. Eftersom alla företag inte beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Med genomsnitt i nyckeltalen nedan menas summan av ingående och utgående värden dividerat med två.

Andel riskbärande kapital

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande samt avsättningar för skatter i procent av summa tillgångar.

| | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| | jan-mar | jan-mar |
| Eget kapital inkl. minoritet | 93,8 | 88,4 |
| + Avsättningar för skatter | - | - |
| / Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 |
| = Andel riskbärande kapital | 35,0% | 37,3% |

Orsak till användning: Andel riskbärande kapital är relevant ur kredit synpunkt då det visar förmågan att klara förluster.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt eget kapital.

| | apr 2017 | apr 2016 |
|---|--------------|--------------|
| | -mar 2018 | -mar 2017 |
| Resultat efter skatt, rullande 12 månader | 11,9 | 17,9 |
| / Genomsnittligt eget kapital | 91,0 | 81,5 |
| = Avkastning på eget kapital | 13,1% | 22,0% |

Orsak till användning: Avkastning på eget kapital är ett mått på lönsamhet i relation till bokfört värde på eget kapital. Måttet används för att skapa en effektiv verksamhet och en rationell kapitalstruktur.

Avkastning på sysselsatt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.

| | apr 2017 | apr 2016 |
|--|--------------|--------------|
| | -mar 2018 | -mar 2017 |
| Resultat före skatt, rullande 12 månader | 17,9 | 26,5 |
| + Finansiella kostnader, rullande 12 månader | 1,9 | 2,6 |
| / Genomsnittligt sysselsatt kapital | 106,9 | 89,9 |
| = Avkastning på sysselsatt kapital | 18,5% | 32,4% |

Orsak till användning: Avkastning på sysselsatt kapital är ett mått på lönsamheten efter att hänsyn har tagits till hur mycket kapital som använts. En högre avkastning på sysselsatt kapital tyder på att kapitalet används på ett effektivare sätt.

Avkastning på totalt kapital

Resultat före skatt plus finansiella kostnader rullande 12 månader dividerat med genomsnittlig summa tillgångar.

| | apr 2017 -mar 2018 | apr 2016 -mar 2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Resultat före skatt, rullande 12 månader | 17,9 | 26,5 |
| + Finansiella kostnader, rullande 12 månader | 1,9 | 2,6 |
| / Genomsnittlig summa tillgångar | 252,6 | 237,5 |
| = Avkastning på totalt kapital | 7,9% | 12,3% |

Orsak till användning: Avkastning på totalt kapital är ett mått för att bedöma om ett företags verksamhet ger en acceptabel förräntning på de resurser som företaget förfogar över. Nyckeltalet visar själva verksamhetens effektivitet oberoende av hur kapitalet är finansierat eftersom de finansiella kostnaderna inte räknas med.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal utestående aktier.

| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Eget kapital | 93,8 | 88,4 |
| / Antal aktier, utestående (000) | 17 122 | 17 122 |
| = Eget kapital per aktie, SEK | 5,48 | 5,16 |

Orsak till användning: Eget kapital per aktie är ett relevant mått för investerare på hur stor skuld till ägarna som är relaterad till varje aktie.

Intäkt per anställd

Rörelsens intäkter dividerat med genomsnittligt antal årsanställda.

| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 |
| / Genomsnittligt antal årsanställda | 1 187 | 1 273 |
| = Intäkt per anställd, TSEK | 169 | 156 |

Orsak till användning: Intäkt per anställd kan användas för att bedöma ett företags effektivitet. Ju högre värde desto mer effektivt anses företaget vara.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i procent av rörelsens intäkter.

| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat | 4,8 | 7,0 |
| / Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 |
| = Rörelsemarginal | 2,4% | 3,5% |

Orsak till användning: Rörelsemarginalen visar rörelseresultatet som procentandel av rörelsens intäkter och visar den operativa lönsamheten.

Rörelseresultat

Rörelsens intäkter minskat med rörelsens kostnader.

| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 |
| - Rörelsens kostnader | -195,6 | -192,2 |
| = Rörelseresultat, MSEK | 4,8 | 7,0 |

Orsak till användning: Rörelseresultat möjliggör jämförelser av lönsamheten oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation.

Soliditet

Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i procent av summa tillgångar.

| | 2018 | 2017 |
|--------------------|--------------|--------------|
| | jan-mar | jan-mar |
| Eget kapital | 93,8 | 88,4 |
| / Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 |
| = Soliditet | 35,0% | 37,3% |

Orsak till användning: Soliditet är ett nyckeltal som anger hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och indikerar hur känsligt bolaget är för ränteförändringar. Soliditet kan användas som indikation på bolagets betalningsförmåga på lång sikt.

Sysselsatt kapital

Summa tillgångar minskad med summa kortfristiga skulder inklusive avsättningar för skatter.

| | 2018 | 2017 |
|---|--------------|-------------|
| | jan-mar | jan-mar |
| Summa tillgångar | 268,3 | 236,8 |
| - Summa kortfristiga skulder inkl. avsättningar för skatter | 147,1 | 144,3 |
| = Sysselsatt kapital, MSEK | 121,2 | 92,5 |

Orsak till användning: Sysselsatt kapital mäter företagets förmåga att, utöver kassa och likvida medel, tillgodose rörelsens behov.

Tillväxt

Ökning av rörelsens intäkter jämfört med motsvarande period föregående år, uttryckt i procent.

| | 2018 | 2017 |
|---|-------------|--------------|
| | jan-mar | jan-mar |
| Intäkter aktuell period | 200,4 | 199,2 |
| - Intäkter motsvarande period föregående år | 199,2 | 200,3 |
| = Ökning av rörelsens intäkter | 1,2 | -1,1 |
| / Intäkter motsvarande period föregående år | 199,2 | 200,3 |
| = Tillväxt | 0,6% | -0,5% |

Orsak till användning: Förändring av intäkterna avspeglar bolagets realiserade tillväxt över tid.

Vinstmarginal

Resultat före skatt i procent av rörelsens intäkter.

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|-------------|-------------|
| | jan-mar | jan-mar |
| Resultat före skatt | 5,2 | 7,0 |
| / Rörelsens intäkter | 200,4 | 199,2 |
| = Vinstmarginal | 2,6% | 3,5% |

Orsak till användning: Vinstmarginalen visar på lönsamheten och är relevant för att bedöma hur stor andel av intäkterna som behålls som vinst.

INFORMATION OM UNIFLEX

Uniflex erbjuder huvudsakligen tjänster inom bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice och bedriver idag verksamhet i Sverige, Finland och Norge. De tjänster som erbjuds är uthyrning, rekrytering samt omställningslösningar i samband med övertalighet. Uniflex positionerar sig som en marknadsledande aktör inom yrkesområdena Industri, Lager, El & Tele, Bygg & Anläggning, Växel & Reception, Försäljning & Kundservice samt Administration.

MARKNADSÖVERSIKT

Sverige representerar Uniflex största marknad och stod för cirka 89 procent av bolagets omsättning under 2017. Omsättningen för de 35 största bemanningsföretagen i Sverige under 2017 uppgick till 30,7 miljarder SEK, vilket var en ökning med cirka 13 procent jämfört med 2016.¹⁾ Marknaden för tjänster inom bemanning är beroende av den allmänna ekonomiska utvecklingen i samhället och har visat god tillväxt från och med 2014.²⁾ Antalet sysselsatta i branschen under 2017 uppgick till cirka 250 000 personer vilket motsvarade cirka 1,7 procent av den svenska arbetskraften (så kallad penetrationsgrad).³⁾

Uniflex bedömer att yrkesområdena industri, lager, bygg och kontor, inom vilka Uniflex huvudsakligen är verksam, svarar för cirka 55 procent av den svenska marknaden.⁴⁾ Tillväxten för denna del av marknaden var cirka 14 procent under 2017 och Uniflex bedömer att bolagets marknadsandel var cirka 6 procent under 2017.⁵⁾

Konkurrenssituation

De tre största bolagen inom den svenska bemanningsbranschen är Manpower, Randstad och Adecco enligt en sammanställning från Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen).⁶⁾ Dessa bolag är helhetsleverantörer med ett brett erbjudande inom bemanning som omfattar både specialister inom tjänstemannaområdet och personal inom de yrkesområden där Uniflex är verksam. Utöver dessa bolag så konkurrerar Uniflex även med nationella nisch-aktörer såsom Lernia och Logent samt ett stort antal lokala och regionala företag.

TABELL: ÖVERSIKT AV KONKURRENTER PER TYP

| Globala helhetsleverantörer | Globala nischleverantörer | Nationella nischleverantörer | Lokala leverantörer |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Manpower | Michael Page (tjänstemän) | Poolia (tjänstemän) | Montico (industri och lager) |
| Randstad | Hays (tjänstemän) | Dedicare (vård) | |
| Adecco | | Lernia (teknik och industri) | |
| | | Logent (logistik) | |

Drivkrafter och trender

Tillväxten för bemanningsbranschen är beroende av den allmänna konjunkturutvecklingen men drivs även av i vilken utsträckning tjänster inom bemanning används inom olika branscher. Inom många branscher har inhyrd personal blivit en naturlig del av verksamheten för att upprätthålla flexibilitet och möta förändringar i efterfrågan men det finns fortfarande flera branscher såsom bygg, dagligvaruhandel och restauranger där företagen ännu inte anlitar bemanningsföretag i någon större utsträckning. Uniflex bedömning är att bemanningsbranschen i Sverige på lång sikt har potential att uppnå en högre penetrationsgrad än idag och att omsättningen i bemanningsbranschen bedöms öka. Det finns även ett antal digitaliseringstrender inom bemanningsbranschen, exempelvis ökad användning av så kallad artificiell intelligens (AI) och sociala medier.

1) Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen) Kvartalsrapport Q4 2017.

2) Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen) Årsrapport 2017.

3) Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen) Fakta om matchning, bemanning, rekrytering och omställning – Rapport.

4) Uniflex bedömning baserat på relevanta segment och bolagets omsättning i Sverige.

5) Uniflex bedömning baserat på relevanta segment och bolagets omsättning i Sverige.

6) Kompetensföretagen (tidigare Bemanningsföretagen) Topp 25 totalt helåret 2017.

VERKSAMHETS BESKRIVNING

Uniflex erbjuder huvudsakligen tjänster inom bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice och bedriver idag verksamhet i Sverige, Finland och Norge. De tjänster som erbjuds är uthyrning, rekrytering samt omställningslösningar i samband med övertalighet. Uniflex positionerar sig som en ledande aktör inom områdena Industri, Lager, El och Tele, Bygg och Anläggning, Växel och Reception, Försäljning och Kundservice samt Administration.

Uniflex bedriver sin verksamhet enligt de geografiska segmenten Sverige, Norge och Finland. Sverige är Uniflex största segment och stod för cirka 89 procent av omsättningen under 2017. I Sverige har Uniflex en rikstäckande verksamhet med kontor på cirka 40 orter. I Norge har Uniflex kontor på 5 orter och den norska verksamheten stod för cirka 8 procent av bolagets omsättning under 2017. Finland är bolagets minsta segment och Uniflex har verksamhet på 2 orter i Finland.

Affärsidé, strategi och mål

Uniflex affärsidé är att vara bäst på att förse företag och organisationer med den kompetens som tillfälligt eller permanent tillgodoser deras behov inom Uniflex nisch. Uniflex strategi för att åstadkomma detta kan sammanfattas i följande punkter:

- **Rätt pris:** Kunder som köper stora volymer av tjänster erbjuds ett lägre pris än de kunder som köper lägre volymer. För att kunna erbjuda rätt pris och samtidigt bibehålla en god vinstmarginal försöker Uniflex ha en låg och rörlig kostnadsbas.
- **Snabbhet:** Uniflex har en organisation och ett arbetssätt som är utformade efter kundernas önskemål om snabba leveranser av personal.
- **Flexibilitet:** Uniflex har en organisation som kan möta kundernas krav på snabb leverans av personal och behov av att ibland kunna fasa ut inhyrd personal snabbt.

Finansiella mål

Uniflex har följande finansiella mål:

- **Tillväxt:** Uniflex har målsättningen att organiskt växa snabbare än marknaden inom de yrkesområden där bolaget är verksamt.
- **Lönsamhet:** Uniflex har som målsättning att rörelsemarginalen över en konjunkturcykel i genomsnitt skall uppgå till fem procent.
- **Soliditet:** Uniflex styrelse har uppfattningen att Uniflex skall ha en stark kapitalbas och att bolagets tillväxt huvudsakligen skall finansieras med eget kapital. Mot bakgrund av detta anser Uniflex att bolagets soliditet skall överstiga 15 procent.
- **Utdelningspolicy:** Uniflex mål för utdelning är att den ska överstiga 50 procent av årets vinst.

Kunder

Uniflex kunder är främst industri-, bygg- och logistikföretag som till exempel Cramo, Skanska och Schenker samt kundserviceföretag såsom Coor och ISS. För att kunna möta kundernas behov av snabbhet och flexibilitet till en rimlig kostnad fokuserar Uniflex på att arbeta med kunder med potential att upphandla stora volymer. Detta i kombination med ett fokus på utvalda yrkesområden möjliggör stordriftsfördelar. Bolagets 5 största kunder stod för 27 procent av omsättningen under 2017 och bolagets största kund stod för 7 procent av omsättningen 2017.

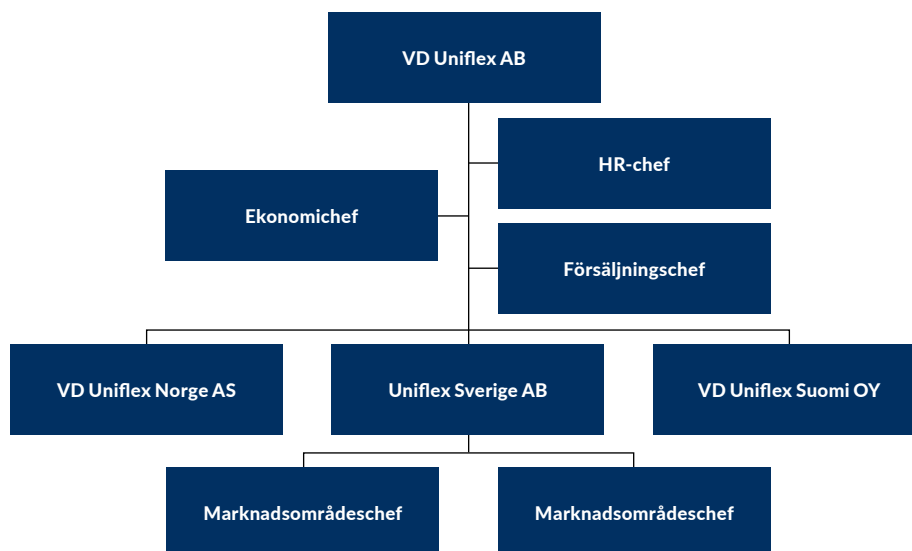
Uniflex kunder betalar per timme för den inhyrda personalen. Uppdragen är vanligen heltid och varar från en dag till flera månader. Priset kunden betalar omfattar lön, sociala avgifter, semesterersättning, pension plus ett visst påslag.

Stora kunder tecknar ofta ramavtal med en löptid om 1–2 år och som omfattar ett mindre antal leverantörer av bemanningstjänster. Ramavtalen upphandlas ofta av kundens centrala inköpsavdelning men faktisk beställning och leverans är lokal. Det är således viktigt att det finns en närvaro på de orter där man önskar göra affärer.

Organisation och anställda

Organisation

Uniflex organisation är uppdelad enligt företagets geografiska marknader; Sverige, Norge och Finland. I Norge och Finland har respektive verkställande direktör ansvar för hela verksamheten. För verksamheten i Sverige ansvarar två marknadsområdeschefer, som rapporterar direkt till koncernens verkställande direktör. På central nivå finns verkställande direktör för koncernen, ekonomichef, HR-chef samt försäljningschef.



Personal

Ett bemanningsföretags personal är dess största tillgång. Uniflex arbetar därför målmedvetet för att alltid ha motiverade och engagerade medarbetare. Det är en förutsättning för att säkerställa kvaliteten på bolagets uppdrag och för att uppnå företagets mål. Uniflex har både konsulter (uthyrd personal) och intern personal. Konsulterna är anställda av Uniflex som har fullt arbetsgivaransvar men arbetsledningen och tillhandahållande av arbetsredskap hanteras av kunden. Den interna personalen består huvudsakligen av säljare och personalansvariga samt ledning och stab. Staben hålls liten och effektiv och vid tillfälliga arbetstoppar hyr Uniflex in personal. Stor vikt läggs vid nyckeltalet uthyrda personer i relation till antalet säljare, personalansvariga och övrig administrativ personal.

Personalomsättningen är hög bland konsulterna vilket är ett naturligt led i Uniflex verksamhet. I många fall övergår en

uthyrning i en anställning hos kunden. I andra fall vill konsulten bara arbeta en kortare tid. Många är unga och har sin första anställning hos Uniflex vilket gör det naturligt att en del väljer att återgå till studier eller att resa. Rekrytering av personal sker genom platsannonsering, sociala medier och hemsidorna samt genom tips från anställda.

Personalfakta 31 december 2017

| | |
|---|--------------|
| Antal anställda | 3 178 |
| Antal män | 2 269 |
| Antal kvinnor | 909 |
| Antal konsulter | 3 038 |
| Antal intern personal | 140 |
| Genomsnittlig anställningstid konsulter | Cirka 1,5 år |
| Genomsnittsålder | 28 |

Processer och IT

Uniflex har satsat på att utveckla och dokumentera sina processer. Ett etablerat och dokumenterat arbetssätt är en betydelsefull framgångsfaktor för Uniflex som stödjer företagets mål om tillväxt vilket kräver ständig rekrytering av ny personal och att ny personal snabbt får det stöd de behöver. Uniflex arbetar på ett enhetligt sätt på alla kontor och ute på uppdrag vilket ökar flexibiliteten och rörligheten i organisationen samt innebär att kunder får ett liknande bemötande oberoende av vilket kontor de samarbetar med.

Verksamheten stöds av Intelliplan, ett bemannings- och säljstödsystem. Driften av all IT inom Uniflex är outsourcad till extern part så att bolaget kan fokusera på sin kärnverksamhet och upprätthålla en flexibel kostnads massa.

Uniflex utvärderar ständigt de digitala hjälpmedel som erbjuds. För närvarande implementeras ett digitalt boknings-system för extrapersonal. För att vinna kunder och kandidater går majoriteten av Uniflex marknadsföringsbudget till digitala kanaler.

Kort historik om Uniflex

2002: Uniflex etableras som ett självständigt dotterbolag i Koncernen. Uniflex fokuserar på industri, lager och kontor.

2004: Uniflex utskiftas från Poolia och noteras på Nya Marknaden (nuvarande Nasdaq First North).

2005: Uniflex kvalitetscertifieras enligt ISO 9001 samt miljöcertifieras enligt ISO 14001.

2006: Uniflex noteras på Stockholmsbörsens nordiska lista (sedermera Nasdaq Stockholm).

2010: Uniflex etablerar ett dotterbolag i Oslo, Norge.

2011: Uniflex startar ett dotterbolag i Helsingfors, Finland.

2011: Uniflex arbetsmiljöcertifieras enligt OHSAS 18001.

2013: Uniflex startar ett dotterbolag i Tyskland.

2017: Uniflex säljer sitt tyska dotterbolag för att fokusera på Sverige, Norge och Finland.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Uniflex årsredovisningar för de tre senaste räkenskapsåren (2015, 2016 och 2017) är införlivade i detta dokument genom hänvisning. Samtliga rapporter finns att tillgå på Uniflex webbplats www.uniflexgroup.com. Rapporterna finns även att beställa via Uniflex på telefon +46 8 555 368 00.

Uniflex koncernredovisning för 2015, 2016 och 2017 är upprättade i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, vilken specificerar de tillägg till IFRS som krävs enligt bestämmelserna i årsredovisningslagen. Årsredovisningarna har reviderats av Grant Thornton Sweden AB med huvudansvarig revisor Stefan Hultstrand. Revisionsberättelserna för 2015, 2016 och 2017 finns intagna i årsredovisningen för respektive år. Revisionsberättelserna följer standardutformningen och innehåller inga anmärkningar.

Uniflex oreviderade delårsrapporter för perioderna januari–mars 2018 respektive januari–mars 2017 är upprättade enligt IAS 34.

Utöver revisionen av Uniflex årsredovisningar har Uniflex revisorer inte reviderat eller granskat någon information i detta dokument.

Den finansiella informationen nedan är hämtad från Uniflex reviderade årsredovisningar för respektive år¹⁾, Uniflex oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2018 och Uniflex oreviderade delårsrapport för perioden januari–mars 2017.²⁾

Informationen bör läsas tillsammans med avsnittet "Information om Uniflex – Historisk finansiell information (dokument införlivade genom hänvisning)" och Uniflex finansiella rapporter, inklusive noter, som är införlivade i detta dokument genom hänvisning. Belopp som anges i detta avsnitt har i vissa fall avrundats och av den anledningen summerar tabellerna nödvändigtvis inte alltid exakt.

Resultaträkning

| MSEK | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Nettoomsättning | 277,0 | 273,8 | 1 187,1 | 1 155,3 | 1 251,1 |
| Övriga externa kostnader | -9,0 | -9,2 | -37,1 | -37,8 | -38,4 |
| Personalkostnader | -262,4 | -257,5 | -1 113,6 | -1 084,9 | -1 166,1 |
| Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar | - | - | -0,0 | -2,9 | -0,2 |
| Rörelseresultat | 5,6 | 7,1 | 36,4 | 29,6 | 46,4 |
| <i>Resultat från finansiella investeringar</i> | | | | | |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | 1,5 | 0,1 | 0,6 | 3,2 | 0,5 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | - | -0,3 | -1,1 | -0,2 | -2,3 |
| Resultat efter finansiella poster | 7,1 | 6,9 | 35,9 | 32,6 | 44,6 |
| Skatt på årets resultat | -1,3 | -1,9 | -8,2 | -7,7 | -11,0 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamheter | 5,8 | 5,0 | 27,7 | 24,9 | 33,6 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 0,1 | -0,8 | -3,2 | -6,4 | -6,6 |
| Periodens resultat* | 5,9 | 4,2 | 24,5 | 18,4 | 27,0 |

* Resultatet motsvarar resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare

1) År 2015 har justerats för avvecklad verksamhet för jämförbarhet med år 2016 samt 2017.

2) Den finansiella informationen för perioderna januari–mars 2017 samt januari–mars 2018 återges i detta dokument i en högre detaljgrad än i respektive delårsrapport. I respektive delårsrapport presenteras den finansiella informationen i ett sammandrag.

Information om justeringar för avvecklad verksamhet år 2015

År 2015 har justerats för avvecklad verksamhet för ökad jämförbarhet med år 2016 och 2017 enligt nedan.

| | Koncernen | Avvecklad verksamhet | Koncernen, exkl. avvecklad verksamhet |
|---|-----------------|----------------------|---------------------------------------|
| | Reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat |
| MSEK | 2015 jan-dec | 2015 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Nettoomsättning | 1 288,0 | 36,9 | 1 251,1 |
| Övriga externa kostnader | -43,1 | -4,7 | -38,4 |
| Personalkostnader | -1 202,5 | -36,4 | -1 166,1 |
| Av- och nedskrivning av anläggningstillgångar | -1,9 | -1,7 | -0,2 |
| Rörelseresultat | 40,5 | -5,9 | 46,4 |
| <i>Resultat från finansiella investeringar</i> | | | |
| Räntetäckter och liknande resultatposter | 0,5 | 0,0 | 0,5 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -3,0 | -0,7 | -2,3 |
| Resultat efter finansiella poster | 38,0 | -6,6 | 44,6 |
| Skatt på årets resultat | -11,0 | 0,0 | -11,0 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamheter | 27,0 | -6,6 | 33,6 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 0,0 | 0,0 | -6,6 |
| Periodens resultat* | 27,0 | -6,6 | 27,0 |

* Resultatet motsvarar resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare

Rapport över totalresultatet

| MSEK | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Periodens resultat | 5,9 | 4,2 | 24,5 | 18,4 | 27,0 |
| Övrigt totalresultat | | | | | |
| Omräkningsdifferenser | -1,0 | 0,2 | 0,4 | -1,7 | 1,6 |
| Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat | - | - | - | - | - |
| Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | -1,0 | 0,2 | 0,4 | -1,7 | 1,6 |
| Summa totalresultat för perioden* | 4,9 | 4,4 | 24,9 | 16,7 | 28,6 |

* Resultatet motsvarar resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare

Balansräkning

| MSEK | Ej reviderat 31 mar 2018 | Ej reviderat 31 mar 2017 | Reviderat 31 dec 2017 | Reviderat 31 dec 2016 | Reviderat 31 dec 2015 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Anläggningstillgångar | | | | | |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | | | |
| Goodwill | 0,0 | 0,0 | - | - | 2,9 |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar | 0,0 | 0,0 | - | - | 2,2 |
| Summa | 0,0 | 0,0 | | | |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i> | | | | | |
| Inventarier | 0,0 | 0,5 | - | 0,7 | 1,1 |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | | | |
| Uppskjutna skattefordringar | 0,4 | 0,3 | 0,4 | 0,3 | 0,5 |
| Summa anläggningstillgångar | 0,4 | 0,8 | 0,4 | 1,0 | 6,6 |
| Omsättningstillgångar | | | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | | | |
| Kundfordringar | 143,4 | 141,4 | 169,4 | 175,3 | 191,3 |
| Skattefordringar | 9,4 | 2,0 | 11,5 | 0,4 | 7,6 |
| Övriga fordringar | 3,4 | 0,6 | 0,3 | 0,9 | 0,8 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 94,9 | 88,9 | 89,0 | 85,2 | 78,4 |
| Tillgångar som innehas för försäljning | - | - | 7,0 | - | - |
| Summa kortfristiga fordringar | 251,1 | 232,9 | 277,1 | 261,7 | 278,1 |
| Likvida medel | 57,3 | 74,0 | 35,7 | 45,0 | 46,6 |
| Summa omsättningstillgångar | 308,4 | 306,9 | 312,9 | 306,7 | 324,7 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 308,8 | 307,7 | 313,2 | 307,7 | 331,3 |
| Eget kapital och skulder | | | | | |
| Eget kapital | | | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | | | |
| Aktiekapital | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 39,5 | 39,5 | 39,5 | 39,5 | 39,5 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | | | |
| Omräkningsreserver | -0,1 | 0,6 | 0,9 | 0,4 | 2,1 |
| Balanserat resultat inkl. periodens totalresultat | 49,5 | 49,4 | 43,6 | 45,2 | 52,8 |
| Summa eget kapital | 92,4 | 93,0 | 87,5 | 88,6 | 97,9 |
| Skulder | | | | | |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | | | |
| Leverantörsskulder | 7,0 | 4,4 | 5,1 | 4,1 | 6,2 |
| Övriga kortfristiga skulder | - | 57,0 | 70,9 | 69,7 | 69,3 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 151,2 | 153,3 | 146,0 | 145,2 | 157,9 |
| Skulder som innehas för försäljning | - | - | 3,7 | - | - |
| Summa kortfristiga skulder | 216,4 | 214,7 | 225,7 | 219,1 | 233,2 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 308,8 | 307,7 | 313,2 | 307,7 | 331,3 |

Kassaflödesanalys

| MSEK | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Den löpande verksamheten | | | | | |
| Rörelseresultat inkl. avvecklad verksamhet | 5,6 | 6,4 | 34,3 | 23,1 | 40,5 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet | | | | | |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 0,0 | 0,1 | 0,3 | 5,7 | 1,9 |
| Summa | 5,6 | 6,5 | 34,6 | 28,8 | 42,4 |
| Erhållen ränta | 0,1 | 0,1 | 0,2 | 1,1 | 0,4 |
| Erlagd ränta | 0,0 | -0,1 | -0,4 | -0,6 | -0,6 |
| Betald skatt | -5,5 | -3,9 | -13,4 | -0,9 | -17,1 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | 0,2 | 2,6 | 21,0 | 28,5 | 25,1 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | | | |
| Ökning/Minskning av kortfristiga fordringar | 22,6 | 29,7 | 7,4 | 5,5 | 20,8 |
| Ökning/minskning av kortfristiga skulder | -1,8 | -3,2 | -10,4 | -10,7 | -1,1 |
| Summa | 20,8 | 26,5 | -3,1 | -5,2 | 19,7 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 21,0 | 29,1 | 17,9 | 23,3 | 44,8 |
| Investeringsverksamheten | | | | | |
| Avyttring av dotterbolag | 0,1 | - | - | - | - |
| Lämnade aktieägartillskott | - | - | - | - | - |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | - | - | - | - | 0,1 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0,1 | - | - | - | 0,1 |
| Finansieringsverksamheten | | | | | |
| Betald utdelning | - | - | -26,0 | -26,0 | -13,9 |
| Återköp av optioner/Erhållen premie för utgivna optioner | - | - | - | -0,0 | 0,1 |
| Förändring av checkräkningskredit | - | - | - | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0,0 | 0,0 | -26,0 | -26,1 | -13,8 |
| Periodens kassaflöde | 21,1 | 29,1 | -8,1 | -2,7 | 31,1 |
| - Varav kassaflöde från avvecklad verksamhet | 0,1 | 0,4 | -1,0 | -0,4 | -1,8 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS BÖRJAN | 36,5 | 45,0 | 45,0 | 46,6 | 16,6 |
| Avgår likvida medel i avyttrad verksamhet | -0,8 | - | - | - | - |
| Omräkningsdifferens i likvida medel | 0,5 | -0,1 | -0,4 | 1,1 | -1,1 |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT | 57,3 | 74,0 | 36,5 | 45,0 | 46,6 |
| Avgår likvida medel i tillgångar till försäljning/avyttrad verksamhet | - | -2,1 | -0,8 | - | -2,0 |
| LIKVIDA MEDEL FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHETER | 57,3 | 71,9 | 35,7 | 45,0 | 44,6 |

Nyckeltal

Uniflex presenterar vissa finansiella mått i detta dokument som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till läsare av detta dokument och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets finansiella och operationella ställning och utveckling. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS.

| Utvalda finansiella data i sammandrag | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Rörelsemarginal*, % | 2,0 | 2,6 | 3,1 | 2,6 | 3,7 |
| Vinstmarginal*, % | 2,5 | 2,5 | 3,0 | 2,8 | 3,6 |
| Avkastning på eget kapital, % ¹⁾ | 28,3 | 23,3 | 27,8 | 19,8 | 29,8 |
| Soliditet, % | 29,9 | 30,2 | 27,9 | 28,8 | 29,6 |
| Medelantalet anställda omräknat till heltidsanställda | 2 096 | 2 184 | 2 354 | 2 401 | 2 675 |
| Omsättning per anställd, TSEK ²⁾ | 500 | 486 | 509 | 477 | 459 |
| Antal aktier vid periodens slut, före utspädning (k) | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 |
| Antal aktier vid periodens slut, efter utspädning (k) | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 |
| Antal aktier före utspädning, genomsnitt (k) | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 |
| Antal aktier efter utspädning, genomsnitt (k) | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 |
| Resultat per aktie före utspädning, SEK ³⁾ | 0,34 | 0,24 | 1,41 | 1,06 | 1,56 |
| Resultat per aktie efter utspädning, SEK ³⁾ | 0,34 | 0,24 | 1,41 | 1,06 | 1,56 |
| Eget kapital per aktie före utspädning vid periodens slut, SEK | 5,32 | 5,36 | 5,04 | 5,10 | 5,64 |
| Eget kapital per aktie efter utspädning vid periodens slut, SEK | 5,32 | 5,36 | 5,04 | 5,10 | 5,64 |
| Kassaflöde per aktie före utspädning vid periodens slut, SEK | 1,21 | 1,68 | 1,03 | 1,35 | 2,58 |
| Kassaflöde per aktie efter utspädning vid periodens slut, SEK | 1,21 | 1,68 | 1,03 | 1,35 | 2,58 |

* Justerat för avvecklad verksamhet

1) Jan-mar 2018 resp. jan-mar 2017 är 12 månaders rullande avkastning på eget kapital

2) Jan-mar 2018 resp. jan-mar 2017 är 12 månaders rullande omsättning per anställd

3) Definierat enligt IFRS

Utvalda nyckeltal per affärsområde

Uniflex affärsverksamhet omfattar idag tre rörelsesegment, de geografiska områdena Sverige, Norge och Finland. Uniflex var under 2017, 2016 samt 2015 organiserat i fyra geografiska affärsområden som motsvarar länderna Sverige, Norge, Finland och Tyskland. Segmentet Tyskland har avyttrats per den 1 januari 2018, och redovisas som avvecklad verksamhet i årsredovisningen för 2017, från vilken även jämförelsetalen från 2016 nedan har hämtats.

| MSEK | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat | Ej reviderat |
|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| | Jan-mar 2018 | Jan-mar 2017 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Sverige | | | | | |
| Nettoomsättning | 252,9 | 255,2 | 1 076,6 | 1 046,6 | 1 157,0 |
| Rörelseresultat | 5,1 | 7,8 | 34,2 | 28,9 | 47,1 |
| Norge | | | | | |
| Nettoomsättning | 17,6 | 12,9 | 86,7 | 86,6 | 79,3 |
| Rörelseresultat | 0,4 | -0,8 | 1,6 | 0,3 | -0,2 |
| Finland | | | | | |
| Nettoomsättning | 6,5 | 5,7 | 23,8 | 21,1 | 14,7 |
| Rörelseresultat | 0,1 | 0,2 | 0,6 | 0,5 | -0,3 |
| Tyskland¹⁾ | | | | | |
| Nettoomsättning | - | 5,6 | 23,6 | 35,4 | 36,9 |
| Rörelseresultat | - | -0,7 | -2,9 | -6,5 | -5,9 |

1) Avyttrad verksamhet

Finansiella definitioner

För finansiella definitioner hänvisas till avsnittet "Information om Poolia – Finansiell information i sammandrag – Finansiella definitioner".

Avstämningstabell för avkastning på eget kapital

| | Ej reviderat | Ej reviderat | Reviderat | Reviderat | Reviderat |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| MSEK | 2018 jan-mar | 2017 jan-mar | 2017 jan-dec | 2016 jan-dec | 2015 jan-dec |
| Eget kapital, ingående balans | 93,0 | 97,9 | 88,6 | 97,9 | 83,1 |
| Eget kapital, utgående balans | 92,4 | 93,0 | 87,5 | 88,6 | 97,9 |
| Genomsnittligt eget kapital | 92,7 | 95,5 | 88,1 | 93,3 | 90,5 |
| Resultat efter skatt, rullande 12 månader | 26,2 | 22,2 | 24,5 | 18,4 | 27,0 |
| / Genomsnittligt eget kapital | 92,7 | 95,5 | 88,1 | 93,3 | 90,5 |
| Avkastning på eget kapital* | 28,3 % | 23,3 % | 27,8 % | 19,8 % | 29,8 % |

* Definitionen för avkastning på genomsnittligt eget kapital årsvis samt för rullande tolv månader baseras på årets resultat för perioden samt genomsnittet för periodens ingående och utgående eget kapital och kan därför eventuellt skilja sig från andra definitioner.

STYRELSE, KONCERNLEDNING OCH REVISORER

Uniflex nuvarande styrelse

Uniflex styrelse består för närvarande av fem ledamöter valda vid årsstämma den 23 april 2018 för tiden fram till nästa stämma.

I nedanstående tabell anges Uniflex styrelseledamöter, deras befattning, deras födelseår, året de först valdes in i styrelsen, huruvida de anses vara oberoende i förhållande till dels bolaget och dess ledning och dels bolagets större aktieägare samt aktieinnehav i bolaget per dagen för detta dokument.

| Namn | Födelseår | Styrelseledamot sedan | Befattning | Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning | Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare ¹⁾ | Innehav i bolaget |
|-------------------|-----------|-----------------------|------------|---|---|---|
| Björn Örås | 1949 | 2002 | Ordförande | Ja | Nej | 4 023 815 A-aktier och 3 101 445 B-aktier |
| Jenny Pizzignacco | 1979 | 2014 | Ledamot | Ja | Ja | 351 140 B-aktier |
| Eva Gidlöf | 1957 | 2016 | Ledamot | Ja | Ja | 10 000 B-aktier |
| Staffan Jufors | 1951 | 2017 | Ledamot | Ja | Ja | Inget |
| Henrik Källén | 1968 | 2018 | Ledamot | Ja | Ja | Inget |

1) Med "större aktieägare" avses ägare som direkt eller indirekt kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i bolaget. Om ett företag äger mer än 50 procent av aktierna, andelarna eller rösterna i ett annat företag anses det förnämnda företaget indirekt kontrollera det senare företagets ägande i andra företag.

I det följande redovisas mer detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag samt innehav i bolaget per dagen för detta dokument.

Björn Örås, född 1949

Styrelseordförande och styrelseledamot sedan 2002.

Utbildning: Fil. kand. i ekonomi, Lunds Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Poolia AB (publ), Dedicare AB (publ) och Bro Hof Slott.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Produktchef, Pierre Robert, produktgruppchef, IKEA, VD och reklambyråchef, Appel & Falk, Blanking, VD, Poolia. Egen verksamhet: Björn Örås Marketing, Karat Utveckling och SMA.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, ej oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Innehav i bolaget: 4 023 815 A-aktier och 3 101 445 B-aktier.

Jenny Pizzignacco, född 1979

Styrelseledamot sedan 2014.

Utbildning: Civilekonom, Lunds Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Affärsutvecklingschef Dedicare AB (publ).

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Rekryteringskonsult Poolia AB, tillförordnad CFO Dedicare AB (publ), verkställande direktör Dedicare Nurse AB.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Inget.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Innehav i bolaget: 351 140 B-aktier.

Eva Gidlöf, född 1957

Styrelseledamot sedan 2016.

Utbildning: Fil. kand./Samhällsvetarexamen, Uppsala universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Teracom Group AB och Metria AB, styrelseledamot i SBAB Bank AB (publ), Mercuri International Group AB samt ledamot i SNS Förtroenderåd.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Styrelseordförande i FörsäkringsGiro AB, styrelseledamot och vice styrelseordförande i SBC AB (publ), styrelseledamot i Bure Equity AB (publ), Nordic Service Partners Holding AB (publ), Connecta AB (publ), Stockholms Handelskammare, Executive Vice President (vice koncernchef) Tieto Corporation (publ).

Övrig relevant professionell erfarenhet: Tidigare styrelseordförande i Resco AB (publ) och Brann AB, tidigare styrelseledamot i Cybercom Group AB (publ), BGC Bankgirocentralen AB (även verkställande direktör), Intellecta AB (publ), Cad-Q AB (publ), MSC Konsult AB (publ), Emric AB, Yarrow AB, Besam AB, Almega AB och IT & Telecomföretagen, 20 års arbete inom Capgemini Group (publ) inklusive arbete som Vice President i Nordenledningen och verkställande direktör för Capgemini Sverige.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Innehav i bolaget: 10 000 B-aktier.

Staffan Jufors, född 1951

Styrelseledamot sedan 2017.

Utbildning: Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Ferronordic Machines AB, styrelseledamot i stiftelsen Nordens Ark.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Haldex AB, Akelius Residential Property AB och ÅF AB.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Tidigare verkställande direktör i Volvo Penta AB och Volvo Lastvagnar AB.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Innehav i bolaget: Inget.

Henrik Källén, född 1968

Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning: Jur. kand., Stockholms universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Inet Holding AB, Inet AB, Kronkliniken Medicin och Estetik AB, Beyano AB, Bronx Invest AB, Uniflex Sverige AB, Zensum AB, Nordax Bank AB (publ), Nordax Group AB, NDX Intressenter AB, Fondab AB samt styrelseledamot och verkställande direktör i CHK Konsult AB.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Styrelseordförande och styrelseledamot i Avanza Fonder AB, styrelseledamot i Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, verkställande direktör i Avanza Pension, tillförordnad verkställande direktör i Avanza Bank AB. COO och Vice VD i Avanza Bank AB, medlem av ledningsgruppen i Avanza Bank AB.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Över 20 års erfarenhet från flera befattningar inom den finansiella sektorn, främst inom Avanza-koncernen. Tidigare styrelseledamot i Avanza Vikingen AB, ställföreträdande verkställande direktör i Avanza Fonder AB, handelschef i Avanza Bank, mäklarchef på Avanza Fondkommission AB.

Beroendestatus: Oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning, oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Innehav i bolaget: Inget.

Uniflex nuvarande ledning

I nedanstående tabell anges bolagets ledande befattningshavare inklusive namn, födelseår, nuvarande befattning, det år personen blev en ledande befattningshavare samt aktieinnehav i bolaget per dagen för detta dokument.

| Namn | Födelseår | Ledande befattningshavare sedan | Befattning | Innehav i Bolaget |
|-------------------|-----------|---------------------------------|---------------------|---|
| Jan Bengtsson | 1967 | 2002 | VD | 168 000 B-aktier och 50 000 teckningsoptioner ¹⁾ |
| Kent Thudén | 1965 | 2009 | Ekonomichef | 7 000 teckningsoptioner ¹⁾ |
| Elin Strandberg | 1981 | 2017 | HR-chef | Inget |
| Jonas Nilsson | 1968 | 2002 | Marknadsområdeschef | 19 500 B-aktier och 7 000 teckningsoptioner ¹⁾ |
| Mattias Melander | 1974 | 2012 | Marknadsområdeschef | 7 000 teckningsoptioner ¹⁾ |
| Claes Gellstrup | 1972 | 2017 | Försäljningschef | Inget |
| Christopher Carey | 1977 | 2012 | VD Uniflex Norge AS | 7 000 teckningsoptioner ¹⁾ |
| Esa Rantanen | 1963 | 2016 | VD Uniflex Suomi Oy | Inget |

1) I samband med genomgåendet av Fusionen kommer innehavare av teckningsoptioner i Uniflex, vars rättigheter inte upphört eller löpt ut vid tidpunkten för Fusionsplanens godkännande av bolagsstämman i Uniflex, att erbjudas deltagande i motsvarande nya incitamentsprogram i Poolia med väsentligen samma villkor och i huvudsak samma ekonomiska värde.

I det följande redovisas mer detaljerade uppgifter om bolagets ledande befattningshavare, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag samt innehav i bolaget per dagen för detta dokument.

Jan Bengtsson, född 1967

VD. Ledande befattningshavare sedan 2002.

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Vice ordförande i branschföreningen Kompetensföretagen, styrelseledamot i Almega och Svenskt Näringsliv.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Arbete på Poolia mellan 1997 och 2002 som bland annat konsultchef, dotterbolags-VD och etableringschef. Arbete som konsult på det företag som sedermera kom att bli Manpower Sverige.

Innehav i bolaget: 168 000 B-aktier och 50 000 teckningsoptioner.

Kent Thudén, född 1965

Ekonomichef. Ledande befattningshavare sedan 2009.

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Uniflex Sverige AB.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Auktoriserad revisor och Senior Manager Ernst & Young AB, Ekonomichef Scania Chassi.

Innehav i bolaget: 7 000 teckningsoptioner.

Elin Strandberg, född 1981

HR-chef. Ledande befattningshavare sedan 2017.

Utbildning: Fil. Kand. Personal, arbete och organisation, PAO-programmet, Stockholms Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Inget.

Innehav i bolaget: Inget.

Jonas Nilsson, född 1968

Marknadsområdeschef. Ledande befattningshavare sedan 2002.

Utbildning: 4-årig teknisk gymnasial utbildning.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Tidigare Regionchef och Försäljningschef på Uniflex samt arbete på Poolia som bland annat Affärsområdeschef och Regionchef.

Innehav i bolaget: 19 500 B-aktier och 7 000 teckningsoptioner.

Mattias Melander, född 1974

Marknadsområdeschef. Ledande befattningshavare sedan 2012.

Utbildning: Gymnasieekonom samt högre tränarutbildning inom idrott och psykologi.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Verkställande direktör och egenföretagare samt tidigare Key Account Manager och Regionchef på Uniflex.

Innehav i bolaget: 7 000 teckningsoptioner.

Claes Gellstrup, född 1972

Försäljningschef. Ledande befattningshavare sedan 2017.

Utbildning: Executive Management Program, Handelshögskolan Stockholm. DIHM Ekonomi och IHM Master. StyrelseAkademien.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: COO Dafo Brand AB och VD Brainpeople AB.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Vice VD på Dreamwork, Affärsområdeschef på G4S, arbete som Kundansvarig, Affärsområdeschef, Affärsutvecklingschef, Försäljningschef och Regionchef på Manpower.

Innehav i bolaget: Inget.

Christopher Carey, född 1977

VD Uniflex Norge AS. Ledande befattningshavare sedan 2012.

Utbildning: Teknisk informationsdesign, Göteborg.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Inget.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Teknisk ingenjör samt Key Account Manager för Sigma Technology, Key Account Manager för Meritmind, affärsområdeschef samt regionchef för Uniflex Sverige AB.

Innehav i bolaget: 7 000 teckningsoptioner.

Esa Rantanen, född 1963

VD Uniflex Suomi Oy. Ledande befattningshavare sedan 2016.

Utbildning: MJD, Diplom i marknadsföring och kommunikationshandling, Marketing Institute.

Övriga pågående uppdrag: Inget.

Uppdrag avslutade under de senaste fem åren: Affärschef, ManpowerGroup Oy.

Övrig relevant professionell erfarenhet: Affärschef, ManpowerGroup Oy, 2004–2016.

Innehav i bolaget: Inget.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via bolagets adress (Arenavägen 57, 121 07 Stockholm-Globen).

Intressekonflikter

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som skulle kunna innebära en intressekonflikt med bolaget, utöver Björn Örås (styrelseordförande i Uniflex) som är styrelseordförande och huvudägare i Poolia. Tre styrelseledamöter och fem ledande befattningshavare har emellertid finansiella intressen i bolaget till följd av sina innehav i bolaget.

Björn Örås och Jenny Pizzignacco har, givet deras aktieägarande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelsens handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och därtill hörande dokument) och styrelsens uttalande i enlighet med Takeover-reglerna.

Revisor

Den 23 april 2018 beslutade årsstämman om omval av Grant Thornton Sweden AB som revisor. Den auktoriserade revisorn Mia Rutenius är huvudansvarig revisor.

Den tidigare huvudansvarige revisorn, den auktoriserade revisorn Stefan Hultstrand (Grant Thornton Sweden AB), har varit bolagets revisor under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i informationsdokumentet.

Mia Rutenius, född 1974, och Stefan Hultstrand, född 1955, är medlemmar i FAR.

Grant Thornton Sweden AB:s kontorsadress är Sveavägen 20, 111 57 Stockholm.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Allmän information

Enligt Uniflex bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK, fördelat på lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier. Per dagen för detta dokument uppgår bolagets registrerade aktiekapital till 3 472 338 SEK, fördelat på totalt 17 361 690 aktier. Det finns två aktieslag i bolaget, A-aktier (4 023 815 aktier) och B-aktier (13 337 875 aktier), och varje aktie har ett kvotvärde om 0,2 SEK.

Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna i Uniflex är inte föremål för erbjudanden som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösnings-skyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköps-erbjudande avseende aktierna i Uniflex under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Vissa rättigheter förknippade med aktierna

De rättigheter som är förknippade med aktierna i bolaget, inklusive de som följer av bolagets bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i Aktiebolagslagen.

Rösträtt

Varje B-aktie i Uniflex berättigar innehavaren till en femtedels (1/5) röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren i fråga innehar i bolaget. Varje A-aktie i Uniflex berättigar innehavaren till en röst.

Företrädesrätt till nya aktier

Om bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Uniflex bolagsordning begränsar inte bolagets möjlighet att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med Aktiebolagslagen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i bolaget ger lika rätt till utdelning samt till bolagets tillgångar och eventuellt överskott i händelse av likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna, genom Euroclear, som ett kontant belopp per aktie men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). För det

fall aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion finns det inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige.

Aktiekonverteringsförbehåll

Innehavare av aktie av serie A äger, inom ramen för det högsta antalet aktier av serie B som kan utges av bolaget, omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B (1:1).

Aktierelaterade incitamentsprogram

Uniflex har, som ett led i ett incitamentprogram till ledande befattningshavare, nyckelpersoner och styrelseledamöter, emitterat sammanlagt 85 000 teckningsoptioner i enlighet med beslut vid årsstämma den 22 april 2015. Per dagen för detta dokument har Uniflex 78 000 utestående teckningsoptioner. Teckningsoptionerna har erbjudits på marknads-mässiga villkor.

Varje teckningsoption berättigar innehavaren att under perioden från den 1 juni 2016 till och med den 31 maj 2019 teckna sig för en ny B-aktie i Uniflex till en teckningskurs om 32,50 SEK.¹⁾

Innehavare av teckningsoptioner, vars rättigheter inte upphört eller löpt ut vid tidpunkten för Fusionsplanens godkännande av bolagsstämman i Uniflex (vilket beräknas ske den 26 juli 2018), kommer att erbjudas deltagande i motsvarande nya incitamentsprogram i Poolia med väsentligen samma villkor och i huvudsak samma ekonomiska värde.

Uniflex har rätt, men ingen skyldighet, att återköpa teckningsoptionerna för det fall den ledande befattningshavaren slutar.

Utöver detta föreligger det inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra finansiella instrument med särskilda rättigheter i Uniflex.

Central värdepappersförvaltning

Uniflex aktier är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av den svenska centrala värdepappersförvaltaren Euroclear (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige). Inga aktiebrev är utfärdade för bolagets aktier. Uniflex aktier av serie B är noterade på Nasdaq Stockholm. ISIN-koden för bolagets B-aktie är SE0001283607.

1) För det fall samtliga teckningsoptioner utnyttjas innebär detta en utspädning om cirka 0,17 procent av kapitalet och cirka 0,09 procent av rösterna.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell sammanfattar den historiska utvecklingen avseende bolagets aktiekapital sedan bolagets bildande den 25 januari 1993.

| År | Händelse | Förändring i antalet aktier | Totalt antal aktier | Förändring i aktiekapital (SEK) | Aktiekapital (SEK) | Kvotvärde (SEK) |
|------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------|
| 1993 | Bildande | 500 | 500 | 50 000 | 50 000 | 100,00 |
| 1994 | Fondemission | 500 | 1 000 | 50 000 | 100 000 | 100,00 |
| 2003 | Nyemission ¹⁾ | 12 999 164 | 22 999 164 | 129 992 | 229 992 | 0,01 |
| 2004 | Nyemission | 2 817 102 | 25 816 266 | 28 171 | 258 163 | 0,01 |
| 2004 | Fondemission ²⁾ | 0 | 3 688 038 | 3 429 875 | 3 688 038 | 1,00 |
| 2009 | Minskning ³⁾ | -300 000 | 3 388 038 | -300 000 | 3 388 038 | 1,00 |
| 2010 | Teckning option | 1 800 | 3 389 838 | 1 800 | 3 389 838 | 1,00 |
| 2010 | Teckning option | 500 | 3 390 338 | 500 | 3 390 338 | 1,00 |
| 2010 | Teckning option | 1 500 | 3 391 838 | 1 500 | 3 391 838 | 1,00 |
| 2010 | Teckning option | 1 500 | 3 393 338 | 1 500 | 3 393 338 | 1,00 |
| 2010 | Teckning option | 2 400 | 3 395 738 | 2 400 | 3 395 738 | 1,00 |
| 2010 | Teckning option | 2 500 | 3 398 238 | 2 500 | 3 398 238 | 1,00 |
| 2010 | Teckning option | 2 100 | 3 400 338 | 2 100 | 3 400 338 | 1,00 |
| 2011 | Teckning option | 30 400 | 3 430 738 | 30 400 | 3 430 738 | 1,00 |
| 2011 | Teckning option | 2 000 | 3 432 738 | 2 000 | 3 432 738 | 1,00 |
| 2011 | Teckning option | 6 900 | 3 439 638 | 6 900 | 3 439 638 | 1,00 |
| 2011 | Teckning option | 27 300 | 3 466 938 | 27 300 | 3 466 938 | 1,00 |
| 2011 | Teckning option | 5 400 | 3 472 338 | 5 400 | 3 472 338 | 1,00 |
| 2011 | Uppdelning | 13 889 352 | 17 361 690 | 0 | 3 472 338 | 0,20 |

1) I samband med nyemissionen beslutades att ändra bolagsordningen innebärande bland annat att aktiernas nominella belopp ändrades till 0,01 SEK och att nya aktieslag infördes (serie A och serie B), varvid en A-aktie medför en röst och en B-aktie medför 1/5 röst.

2) I samband med fondemissionen genomfördes även en sammanläggning av aktier.

3) Minskningen av aktiekapitalet är hänförlig till indragning av återköpta aktier.

Ägarförhållanden före Fusionens genomförande

Per dagen för detta dokument har Uniflex cirka 4 395 aktieägare, av vilka Björn Örås, Carnegie Fonder och Avanza Pension är de större aktieägarna, representerande cirka 41,0, 7,7 respektive 6,7 procent av aktierna och cirka 69,4, 4,0 respektive 3,5 procent av rösterna i bolaget.

Per dagen för detta dokument finns det enligt bolagets kännedom, utöver vad som framgår av nedanstående tabell, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av aktierna eller rösterna i Uniflex.

| Aktieägare | Antal aktier och röster | Andel aktier och röster |
|-----------------|---|---------------------------------|
| Björn Örås | 4 023 815 A-aktier, 3 101 445 B-aktier och 4 644 104 röster | 41,0 % aktier och 69,4 % röster |
| Carnegie Fonder | 1 343 099 B-aktier och 268 620 röster | 7,7 % aktier och 4,0 % röster |
| Avanza Pension | 1 163 593 B-aktier och 232 719 röster | 6,7 % aktier och 3,5 % röster |

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen i Uniflex känner till existerar det inte några aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande mellan Uniflex aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Uniflex eller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över bolaget förändras.

Aktiekursens utveckling

För en överblick över aktiekursens utveckling avseende Poolia och Uniflex till och med den 29 juni 2018, se avsnittet "Information om Poolia - Aktiekapital och ägarförhållanden - Aktiekursens utveckling".

BOLAGSORDNING

Bolagsordning

Uniflex AB, org nr 556462-0887

1. FIRMA

Bolagets firma är Uniflex AB. Bolaget är publikt (publ).

2. STYRELSENS SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.

3. VERKSAMHET

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att bedriva utbildning samt uthyrning och rekrytering av personal samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

4. AKTIEKAPITAL

Bolagets aktiekapital skall uppgå till lägst 3.000.000 kronor och högst 12.000.000 kronor.

5. AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 15.000.000 och högst 60.000.000.

Bolagets aktier skall kunna utges i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra en (1) röst och aktie av serie B skall medföra en femtedels (1/5) röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal av högst 60.000.000.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler skall aktieägare ha företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas

på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att konverteras till.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Innehavare av aktie av serie A skall, inom ramen för det högsta antalet aktier av serie B som kan utges av bolaget, ha rätt att omvandla en eller flera av dessa till lika antal aktier av serie B. Framställning om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Sådan framställning skall behandlas av styrelsen vid ordinarie sammanträde om särskilda skäl inte föranleder annat. Styrelsen skall kunna inforra sådana uppgifter eller åtgärder från aktieägaren som krävs för att omvandlingen skall kunna registreras hos berörd registreringsmyndighet och central värdepappersförvarare.

6. STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter och högst två suppleanter.

7. REVISOR

Bolaget skall ha lägst en och högst två revisorer och högst två revisorssuppleanter.

8. KALLELSE

Kallelse till bolagsstämman skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivning av Svenska Dagbladet skulle upphöra, skall information om att kallelse skett i stället annonseras i Dagens Nyheter.

9. BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare, som vill delta i bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast klockan 12.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton, nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får medföra biträde vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält antalet biträden till bolaget på det sätt som angivits i föregående stycke.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncern-redovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter som skall väljas av stämman samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter
9. Fastställelse av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden
10. Val av styrelse samt, i förekommande fall, revisor och eventuell revisorssuppleant
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

10. RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden den 1 januari till den 31 december.

11. AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

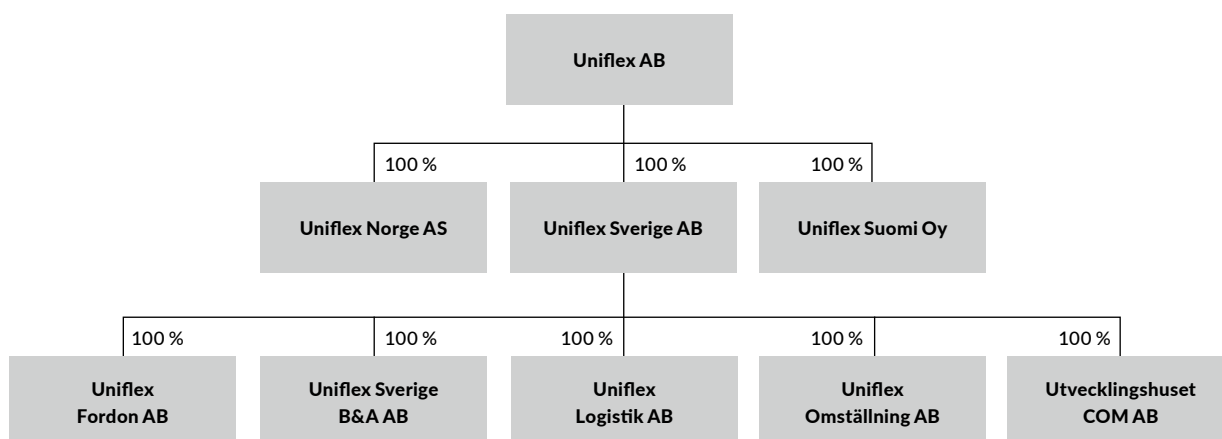
Antagen vid årsstämman den 18 april 2011

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Bolagsinformation och legal koncernstruktur

Uniflex registrerade firma och handelsbeteckning är Uniflex AB. Uniflex är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556462-0887. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län. Bolaget bildades den 25 januari 1993 i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 11 februari 1993. Bolagets nuvarande firma registrerades den 10 januari 2002. Uniflex adress är Arenavägen 57, 121 07 Stockholm-Globen. Bolagets telefonnummer är +46 8 555 368 00. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Aktiebolagslagen. Bolagets verksamhetsföremål är att bedriva utbildning, uthyrning och rekrytering av personal samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolagets nuvarande bolagsordning antogs den 18 april 2011.

Uniflex är moderbolag i en koncern som för närvarande, utöver bolaget, består av åtta direkt och indirekt helägda dotterbolag. Koncernstrukturen framgår av nedanstående översikt av koncernen.



Väsentliga avtal

Uniflex ingick i januari 2018 ett avtal avseende försäljning av sitt dåvarande tyska dotterbolag Uniflex Personal GmbH.

Avtalet innehåller bland annat en konkurrensklausul avseende den tyska marknaden som innebär en potentiell exponering om 25 000 euro per överträdelse för det fall Uniflex skulle agera i strid med klausulen.

Avtal som kan påverkas av Fusionen

Vissa av Uniflex avtal innehåller en så kallad change of control-klausul, innebärande att Uniflex motpart formellt sett kan ha rätt att säga upp ifrågakvarande avtal med anledning av Fusionen. Uniflex har dock för avsikt att kontakta relevanta motparter i anledning av detta.

Immateriella rättigheter

Uniflex är registrerad innehavare av de varumärken som följer av nedanstående tabell.

| Varumärke | Slag av varumärke |
|---|-------------------|
| UNIFLEX | Varumärke (EU) |
| UNIFLEX | Figurmärke (EU) |
| UTVECKLINGSHUSET | Ordmärke (EU) |
| UTVECKLINGSHUSET | Varumärke (EU) |
| UTVECKLINGSHUSET En ingång, flera möjligheter | Varumärke (Norge) |
| UNIFLEX | Varumärke (Norge) |
| UNIFLEX BEMANNING | Varumärke (Norge) |

Utöver detta innehar Uniflex domännamnen uniflex.se, uniflexgroup.com, uniflex.no och uniflex.fi.

Försäkringar

Uniflex innehar sedvanligt försäkringsskydd för den bedrivna verksamheten, vilket bland annat innefattar försäkringar för skador på egendom, avbrott, skadestånd, rättsskydd, olycksfall samt sedvanligt VD- och styrelseansvar. Det är bolagets bedömning att Uniflex försäkringsskydd motsvarar branschpraxis. Det finns emellertid inte någon garanti för att Uniflex inte kommer att ådra sig förluster som inte täcks av Uniflex försäkringar.

Twister

I anledning av det under avsnittet "*Information om Uniflex – Legala frågor och kompletterande information – Väsentliga avtal*" beskrivna avtalet om försäljning av Uniflex före detta tyska dotterbolag Uniflex Personal GmbH har bolaget och köparna en pågående tvist avseende bland annat kundfordringar och skatterelaterade frågor i det tidigare tyska dotterbolaget, där det omtvistade beloppet uppgår till cirka 120 000 euro. I avvaktan på en lösning av tvisten innehåller köparna ett belopp om cirka 1,1 MSEK relaterat till köpeskillingsjustering som Uniflex enligt avtalet är berättigat till. Vidare innehålls ett belopp om 2 MSEK avseende interna skuldebrev av det tidigare tyska dotterbolaget.

I övrigt är Uniflex för närvarande inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit, part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som har haft, eller skulle kunna få, en väsentlig negativ effekt på Uniflex resultat eller finansiella ställning. Uniflex är inte, per dagen för detta dokument, medvetet om några förfaranden av sådan materialitet som potentiellt kan komma att uppkomma.

Personuppgifter

Uniflex behandlar och lagrar en mängd olika data i både elektronisk och fysisk form, däribland en stor mängd personuppgifter varav vissa är känsliga för berörda personer. Hur hanteringen av personuppgifter ska ske har tidigare reglerats i personuppgiftslagen.

En ny dataskyddsförordning har antagits på EU-nivå och är tillämplig sedan den 25 maj 2018. Uniflex har implementerat erforderliga interna riktlinjer avseende behandling av personuppgifter.

Transaktioner med närstående

Med undantag för nedanstående har det, per dagen för detta dokument, såvitt styrelsen i Uniflex känner till, inte förekommit några närståendetransaktioner i Uniflex under de tre senaste räkenskapsåren eller under tiden från utgången av räkenskapsåret 2017 intill dagen för detta dokument.

Uniflex har kommersiella mellanhavanden med Poolia och har haft kommersiella mellanhavanden med BroHof Golf AB, med Poolia har Uniflex även vissa samarbetsavtal. Samtliga transaktioner har skett på marknadsmässiga villkor.

Kostnader i anslutning till Fusionen

Uniflex kostnader hänförliga till Fusionen beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK. Utöver arvodet till SEB består kostnaderna huvudsakligen av kostnader för revisorer, legala rådgivare samt kostnader relaterade till inhämtandet av Fairness Opinion. Dessa kostnader kommer att kostnadsföras under det andra och tredje kvartalet under räkenskapsåret 2018.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

För information om handlingar som hålls tillgängliga för inspektion, se avsnittet "*Information om Poolia – Legala frågor och kompletterande information – handlingar som hålls tillgängliga för inspektion*".

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION (dokument införlivade genom hänvisning)

Dokument införlivade genom hänvisning

För information om dokument införlivade genom hänvisning, se avsnittet

"Information om Poolia - Historisk finansiell information (dokument införlivade genom hänvisning)".

Delårsrapport 1 januari 2018 – 31 mars 2018

Sida 1 av 9

**VD-ord****En god start på året**

Omsättningen under det första kvartalet 2018 ökade med 1 procent jämfört med motsvarande period föregående år och uppgick till 277 miljoner kronor. Rörelseresultatet uppgick till 5,6 miljoner kronor motsvarande en rörelsemarginal på 2,0 procent.

"I Sverige ökar omsättningen något räknat per arbetsdag i det första kvartalet. Resultatet i år är belastat med helglöner till våra konsulter för två helgdagar på vardagar. Förra året innehöll första kvartalet en helgdag på vardagar. Korrigerat för det och att det är en färre arbetsdag i år i första kvartalet är resultatet oförändrat", säger Jan Bengtsson, VD Uniflex och fortsätter, "Vi är nöjda med vår tillväxt inom yrkesområdena industriarbetare och lagerpersonal, men vi behöver förbättra vårt inflöde av kandidater inom kundservicesegmentet för att inte tappa mer omsättning där. För att klara det har vi under inledningen av året anställt några rekryterare som ska fokusera på kandidatförsörjning".

Jan Bengtsson, VD Uniflex säger, "Det är mycket glädjande att vår norska verksamhet för första gången visar vinst i ett kalenderårs första kvartal, som normalt är vårt säsongsmässigt svagaste kvartal. Kombinationen av en förbättrad norsk ekonomi och våra egna säljinsatser har lett till att vi i Norge växer med 40 procent i det första kvartalet". Jan Bengtsson, VD Uniflex berättar även att "I Finland fortsätter våra satsningar och vi har i det första kvartalet öppnat vårt tredje kontor i landet. Det har visserligen påverkat vårt resultat negativt, men vi växer och jag bedömer att det kommer bidra positivt till både omsättning och resultat inom kort", avslutar Jan Bengtsson, VD Uniflex.

För mer information kontakta:

Jan Bengtsson, Verkställande direktör Uniflex, tfn: 073-600 68 10

Uniflex är ett auktoriserat bemanningsföretag som arbetar med uthyrning, rekrytering och omställning av personal inom yrkesområdena industri, lager, bygg, el, administration, försäljning och kundservice. Uniflex är noterat på Nasdaq Stockholm, Small Cap och finns i Sverige, Norge och Finland. Uniflex är medlem i Almega Bemanningsföretagen och har kollektivavtal med LO, Unionen och Akademikerförbunden. Uniflex är certifierat enligt ISO 9001, ISO 14001 samt OHSAS 18001.



DELÅRSRAPPORT 1 JANUARI – 31 MARS 2018

Kvartalet i korthet

- Nettoomsättningen uppgick till 277 MSEK (274*), en ökning med 1 procent.
- Resultat per aktie uppgick till 0,34 SEK (0,24) före och efter utspädning.
- Rörelseresultatet uppgick till 5,6 MSEK (7,1*), motsvarande en rörelsemarginal på 2,0 procent (2,6*).
- Resultat efter finansiella poster uppgick till 7,1 MSEK (6,9*).
- Resultat efter skatt uppgick till 5,8 MSEK (5,0*).
- Resultat från avvecklad verksamhet uppgick till 0,1 MSEK (-0,8).
- Kvartalets resultat uppgick till 5,9 MSEK (4,2).
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 21,0 MSEK (29,1), motsvarande 1,21 SEK (1,68) per aktie.
- Per den 1 januari 2018 har Uniflex sålt samtliga aktier i det tyska dotterbolaget Uniflex Personal GmbH för en köpeskilling uppgående till 1,2 MSEK. Resultateffekten av transaktionen uppgick till minus 1 MSEK och belastade resultatet i det fjärde kvartalet 2017.

* Justerat för avvecklad verksamhet.

Uniflex verksamhet

Affärsidé, Strategi och Ledstjärnor

Uniflex ska vara bäst på att förse företag och organisationer med den kompetens som tillfälligt eller permanent tillgodoser deras behov inom vår nisch. Uniflex strategi är; Rätt pris, Snabbhet och Flexibilitet. Uniflex ledstjärnor är; Affärsfokus, Engagemang, Glädje och Ansvarstagande.

Sverige

Uniflex omsättning har under det första kvartalet 2018 minskat med 1 procent jämfört med föregående år och även rörelsemarginalen har minskat. Tillväxten inom yrkesområdena industriarbetare och lagerpersonal har varit tillfredsställande, men omsättningen inom kundservicesegmentet har minskat. Bolaget har anställt fler rekryterare för att öka inflödet av kandidater.

Den 25 maj börjar den nya dataskyddsförordningen (GDPR) att gälla. För att kunna följa den och dra nytta av dess fördelar har Uniflex lagt ned ett digert arbete, vilket även inneburit merkostnader i form av systemanpassningar och konsultinsatser.

Norge

Omsättningen i Norge har under det första kvartalet 2018 ökat med 40 procent i lokal valuta jämfört med föregående år. För första gången uppvisar bolaget vinst i ett kalenderårs första kvartal. Vinsten och den ökade omsättningen kan hänföras till en kombination av bolagets ökade säljinsatser och en förbättrad norsk ekonomi.

Finland

I Finland har bolagets omsättning i det första kvartalet 2018 ökat med 8 procent i lokal valuta jämfört med föregående år. För andra året i rad uppvisar bolaget vinst i det första kvartalet. Bolaget har under det första kvartalet öppnat sitt tredje kontor i landet.

Omsättning

Första kvartalet

Omsättningen ökade med 1 procent till 277 MSEK (274). Under det första kvartalet stod de fem största kunderna för 24 procent (31) av omsättningen. 66 (61) kunder stod för 80 procent av omsättningen. Under den senaste 12-månadersperioden har ingen enskild kund stått för mer än 6 procent (10) av Uniflex omsättning.

Uniflex verksamhet består av tre rörelsesegment, de geografiska områdena Sverige, Norge och Finland. Av kvartalets omsättning har 253 MSEK (255) genererats av verksamheten i Sverige, 18 MSEK (13) av verksamheten i Norge och 6 MSEK (6) av verksamheten i Finland. Verksamheten i Tyskland har sålts per 1 januari 2018 och redovisas som avvecklad verksamhet.

Utifrån Bemanningsföretagens statistik för helåret 2017 bedömdes att den bemanningsmarknad Uniflex är verksamt på i Sverige hade ökat med 14 procent jämfört med samma period 2016. Under motsvarande period ökade Uniflex med 3 procent i Sverige. Uniflex mål är att öka mer än totalmarknaden.

Av kvartalets omsättning i Sverige kommer 75 procent (63) från arbetsansid och 25 procent (37) från tjänstemannansidan.

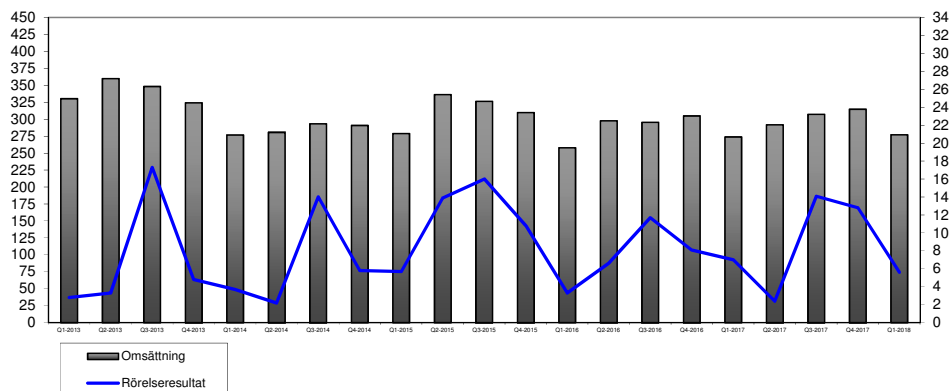
Resultat

Första kvartalet

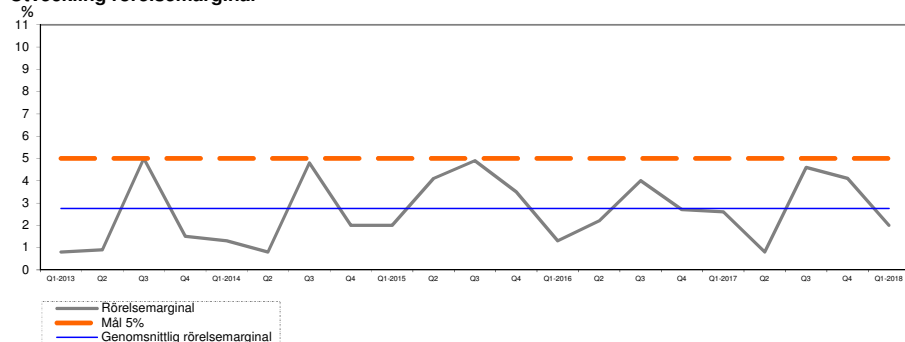
Rörelseresultatet uppgick till 5,6 MSEK (7,1) och resultatet efter finansiella poster uppgick till 7,1 MSEK (6,9). Det ger en rörelsemarginal på 2,0 procent (2,6) och en vinstmarginal på 2,5 procent (2,5). Verksamheten i Sverige har genererat ett rörelseresultat om 5,1 MSEK (7,8), verksamheten i Norge 0,4 MSEK (-0,8) och verksamheten i Finland 0,1 MSEK (0,2). Uniflex har som mål att rörelsemarginalen ska uppgå till 5 procent. Under de senaste fem åren har rörelsemarginalen i den kvarvarande verksamheten i genomsnitt varit 2,8 procent, se diagram nedan.

Omsättning och rörelseresultat

MSEK



Utveckling rörelsemarginal



Säsongsvariationer

Intäkterna är beroende av antalet arbetsdagar i perioden, men även av fördelningen mellan månaderna. Antal arbetsdagar under året uppgick till:

| | Sverige | Norge | Finland |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| januari - mars | 63 (64) | 62 (64) | 63 (64) |
| april - juni | 60 (59) | 60 (59) | 61 (60) |
| juli - september | 65 (65) | 65 (65) | 65 (65) |
| oktober - december | 62 (63) | 62 (63) | 61 (62) |
| Helåret | 250 (251) | 249 (251) | 250 (251) |

Aktiekapital och kapitalstruktur

Aktiekapitalet uppgår per den 31 mars 2018 till 3 472 338 SEK fördelat på 4 023 815 A-aktier och 13 337 875 B-aktier.

Utdelning

Styrelsen har föreslagit årsstämman en utdelning på 1,65 SEK per aktie för räkenskapsåret 2017, vilket motsvarar en total utdelning på cirka 28,6 MSEK och cirka 117 procent av årets vinst. Uniflex mål för utdelning är att den minst ska uppgå till 50 procent av årets vinst i koncernen. Beslut om utdelning kommer att fattas på årsstämman den 23 april 2018.

Teckningsoptioner

Uniflex har ett pågående aktieoptionsprogram, aktieoptionsprogrammet 2015/2019, med 78 000 utestående teckningsoptioner per 2018-03-31, där varje option berättigar till köp av en aktie till ett lösenpris om 32,50 kronor under perioden 1 juni 2016-31 maj 2019.

För ytterligare beskrivning av aktieoptionsprogrammet hänvisas till sidan 47 i årsredovisningen för 2017.

Likviditet och finansiering

Koncernens likvida medel uppgick per den 31 mars 2018 till 57,3 MSEK (74,0).

Uniflex har en checkräkningskredit om 20 MSEK (40). Per den 31 mars 2018 har 0,0 MSEK (0,0) av krediten utnyttjats.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för perioden till 21,0 MSEK (29,1), motsvarande 1,21 SEK (1,68) per aktie.

Soliditeten per 31 mars 2018 uppgick till 29,9 procent (30,2). Uniflex mål är att bolagets soliditet skall överstiga 15 procent.

Inkomstskatt

Skattekostnaden för koncernen uppgick för perioden till 1,3 MSEK (1,9), och avser i sin helhet den svenska verksamheten, vilket ger en effektiv skattesats på 18 procent (31). Ingen skatteeffekt har beaktats på resultaten eller på de ackumulerade underskotten i de utländska dotterbolagen.

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick under perioden till 0,0 MSEK (0,0).

Medarbetare

Medelantalet anställda under perioden omräknat till heltidsanställda uppgick till 2 096 personer (2 184).

Per den 31 mars 2018 uppgick antalet anställda till 2 837 personer (3 233).

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet består av att tillhandahålla lednings- och managementtjänster till de i koncernen ingående dotterbolagen.

Samtliga anställda i Sverige, med undantag för bolagets VD Jan Bengtsson, är anställda i Uniflex Sverige AB med dotterbolag.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Uniflex verksamhet påverkas av konjunkturen och den allmänna ekonomiska utvecklingen. Uniflex väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar den starka konkurrensen på marknaden, en konjunkturedgång med allmän prispress och tillgång på personal. Riskhanteringen i Uniflex syftar till att identifiera, kontrollera och reducera dessa risker. Bland annat har företaget en stor del rörlig kostnads massa och en stark finansiell ställning. För en närmare beskrivning av risker och riskhantering hänvisas till sidorna 52-53 i årsredovisningen för 2017.

| Kvartalsdata | jan-mar | okt-dec | jul-sep | apr-jun | jan-mar | okt-dec | jul-sep | apr-jun |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2018 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2016 | 2016 | 2016 |
| Justerat för avvecklad verksamhet | | | | | | | | |
| Nettoomsättning, MSEK | 277,0 | 314,7 | 307,1 | 291,6 | 273,8 | 304,7 | 295,3 | 297,5 |
| Rörelseresultat, MSEK | 5,6 | 12,8 | 14,2 | 2,4 | 7,1 | 8,0 | 11,6 | 6,6 |
| Rörelsemarginal, % | 2,0 | 4,1 | 4,6 | 0,8 | 2,6 | 2,6 | 3,9 | 2,2 |
| Resultat efter finansiella poster, MSEK | 7,1 | 12,6 | 14,4 | 2,0 | 6,9 | 8,1 | 13,0 | 7,4 |
| Periodens resultat, MSEK | 5,9 | 8,2 | 11,6 | 0,6 | 4,2 | 1,7 | 10,9 | 5,4 |
| Resultat per aktie före/efter utspädning, SEK | 0,34 | 0,47 | 0,67 | 0,03 | 0,24 | 0,10 | 0,63 | 0,31 |
| Eget kapital per aktie före/efter utspädning, SEK | 5,32 | 5,04 | 4,56 | 3,90 | 5,36 | 5,10 | 5,00 | 4,42 |
| Kassaflöde per aktie före/efter utspädning, SEK | 1,21 | 0,51 | -0,56 | -0,59 | 1,68 | 1,65 | -1,13 | -0,38 |

Koncernens resultaträkning i sammandrag

| MSEK | jan-mar | | Rullande | Helår |
|--|--------------|--------------|---------------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 12 mån 1704-1803 | 2017 |
| Nettoomsättning | 277,0 | 273,8 | 1 190,3 | 1 187,1 |
| Personalkostnader | -262,4 | -257,5 | -1 118,5 | -1 113,6 |
| Övriga kostnader | -9,0 | -9,2 | -36,9 | -37,1 |
| Avskrivningar | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Rörelseresultat | 5,6 | 7,1 | 34,9 | 36,4 |
| Resultat från finansiella investeringar | 1,5 | -0,2 | 1,2 | -0,5 |
| Resultat efter finansiella poster | 7,1 | 6,9 | 36,1 | 35,9 |
| Skatt | -1,3 | -1,9 | -7,6 | -8,2 |
| Periodens resultat från kvarvarande verksamheter | 5,8 | 5,0 | 28,5 | 27,7 |
| Resultat från avvecklad verksamhet | 0,1 | -0,8 | -2,3 | -3,2 |
| Periodens resultat | 5,9 | 4,2 | 26,2 | 24,5 |
| Periodens resultat hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 5,9 | 4,2 | 26,2 | 24,5 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | | | | |
| Från kvarvarande verksamheter | 0,33 | 0,29 | 1,64 | 1,59 |
| Från avvecklad verksamhet | 0,01 | -0,05 | -0,13 | -0,18 |
| Totalt resultat per aktie | 0,34 | 0,24 | 1,51 | 1,41 |
| Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning, tusen | 17 362 | 17 362 | 17 362 | 17 362 |

Koncernens rapport över totalresultat

| MSEK | jan-mar | | Rullande | Helår |
|---|-------------|------------|---------------------|-------------|
| | 2018 | 2017 | 12 mån 1704-1803 | 2017 |
| Periodens resultat | 5,9 | 4,2 | 26,2 | 24,5 |
| Övrigt totalresultat | | | | |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultatet | | | | |
| Omräkningsdifferenser | -1,0 | 0,2 | -0,8 | 0,4 |
| Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat | - | - | - | - |
| Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | -1,0 | 0,2 | -0,8 | 0,4 |
| Summa totalresultat för perioden | 4,9 | 4,4 | 25,4 | 24,9 |
| Totalresultat för perioden hänförligt till: | | | | |
| Moderbolagets aktieägare | 4,9 | 4,4 | 25,4 | 24,9 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Koncernens balansräkning i sammandrag

| MSEK | 2018-03-31 | 2017-03-31 | 2017-12-31 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Tillgångar | | | |
| Materiella anläggningstillgångar | 0,0 | 0,5 | 0,0 |
| Uppskjutna skattefordringar | 0,4 | 0,3 | 0,4 |
| <i>Summa anläggningstillgångar</i> | <i>0,4</i> | <i>0,8</i> | <i>0,4</i> |
| Kortfristiga fordringar | 251,1 | 232,9 | 270,1 |
| Likvida medel | 57,3 | 74,0 | 35,7 |
| Tillgångar som innehas för försäljning | - | - | 7,0 |
| <i>Summa omsättningstillgångar</i> | <i>308,4</i> | <i>306,9</i> | <i>312,8</i> |
| Summa tillgångar | 308,8 | 307,7 | 313,2 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 92,4 | 93,0 | 87,5 |
| Kortfristiga skulder | 216,4 | 214,7 | 222,0 |
| Skulder som har direkt samband med tillgångar som innehas för försäljning | - | - | 3,7 |
| Summa eget kapital och skulder | 308,8 | 307,7 | 313,2 |

Förändringar i koncernens eget kapital i sammandrag

| MSEK | jan-mar 2018 | jan-mar 2017 | Helår 2017 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Belopp vid periodens ingång | 87,5 | 88,6 | 88,6 |
| Aktieutdelning | - | - | -26,0 |
| Summa totalresultat för perioden | 4,9 | 4,4 | 24,9 |
| Belopp vid periodens utgång | 92,4 | 93,0 | 87,5 |

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| MSEK | jan-mar 2018 | jan-mar 2017 | Helår 2017 |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital | 0,2 | 2,6 | 21,0 |
| Förändringar i rörelsekapital | 20,8 | 26,5 | -3,1 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 21,0 | 29,1 | 17,9 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | 0,1 | 0,0 | 0,0 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 0,0 | 0,0 | -26,0 |
| Periodens kassaflöde | 21,1 | 29,1 | -8,1 |
| Likvida medel vid periodens början | 36,5 | 45,0 | 45,0 |
| Avgår likvida medel i avyttrad verksamhet | -0,8 | - | - |
| Valutakursdifferens i likvida medel | 0,5 | -0,1 | -0,4 |
| Likvida medel vid periodens slut | 57,3 | 74,0 | 36,5 |
| - Likvida medel inkluderade i tillgångar som innehas för försäljning | - | -2,1 | -0,8 |
| Likvida medel från kvarvarande verksamheter | 57,3 | 71,9 | 35,7 |
| Kassaflöde från avvecklad verksamhet ingår med: | 0,1 | 0,4 | -1,0 |

Nyckeltal koncernen

| MSEK | jan-mar 2018 | jan-mar 2017 | Helår 2017 |
|--|-----------------|-----------------|---------------|
| Rörelsemarginal*, % | 2,0 | 2,6 | 3,1 |
| Vinstmarginal*, % | 2,5 | 2,5 | 3,0 |
| Avkastning på eget kapital, % (12 mån rullande) | 32,0 | 25,7 | 29,9 |
| Soliditet, % | 29,9 | 30,2 | 27,9 |
| Antal utestående aktier vid periodens slut före och efter utspädning (000) | 17 362 | 17 362 | 17 362 |
| Antal utestående aktier, genomsnitt före och efter utspädning (000) | 17 362 | 17 362 | 17 362 |
| Totalt resultat per aktie före och efter utspädning, SEK | 0,34 | 0,24 | 1,41 |
| Eget kapital per aktie vid periodens slut före och efter utspädning, SEK | 5,32 | 5,36 | 5,04 |
| Kassaflöde per aktie före och efter utspädning, SEK | 1,21 | 1,68 | 1,03 |
| Medelantalet anställda omräknat till heltidsanställda | 2 096 | 2 184 | 2 377 |
| Omsättning per anställd, KSEK (12 mån rullande) | 500 | 486 | 509 |

* Justerat för avvecklad verksamhet.

Definitioner av nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Uniflex använder sig av ett antal alternativa nyckeltal, även kallat APM (Alternative Performance Measures) för att förmedla en rättvisande bild av Uniflex resultat och finansiella ställning. Nedan följer definitioner av använda alternativa nyckeltal.

Rörelsemarginal

Rörelseresultatet i procent av nettoomsättningen.

Vinstmarginal

Resultatet efter finansiella poster i procent av nettoomsättningen.

Genomsnittligt eget kapital

Genomsnitt av periodens ingående och utgående balans för eget kapital.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat i procent av genomsnittligt eget kapital.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten per aktie

Omsättning per anställd

Omsättningen, inkl. avvecklad verksamhet, dividerad med medelantalet anställda.

Utspädning

Effekt avseende teckningsoptioner till VD och övrig koncernledning.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| MSEK | jan-mar 2018 | jan-mar 2017 | Helår 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Nettoomsättning | 2,4 | 2,4 | 6,6 |
| Personalkostnader | -1,7 | -1,8 | -6,0 |
| Övriga kostnader | -0,7 | -0,6 | -2,9 |
| Rörelseresultat | 0,0 | 0,0 | -2,3 |
| Koncernbidrag | - | - | 17,0 |
| Utdelningar från andelar i koncernföretag | - | - | 32,0 |
| Ränteutgifter och liknande resultatposter | 0,2 | 0,3 | 1,1 |
| Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar | 0,0 | 0,0 | -12,4 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Resultat efter finansiella poster | 0,2 | 0,3 | 35,4 |
| Skatt | 0,0 | 0,0 | -3,6 |
| Periodens resultat | 0,2 | 0,3 | 31,8 |

Moderbolagets rapport över totalresultat

| MSEK | jan-mar 2018 | jan-mar 2017 | Helår 2017 |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Periodens resultat | 0,2 | 0,3 | 31,8 |
| Övrigt totalresultat | | | |
| Omräkningsdifferenser | - | - | - |
| Skatt hänförligt till komponenter i övrigt totalresultat | - | - | - |
| Summa övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Summa totalresultat för perioden | 0,2 | 0,3 | 31,8 |

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

| MSEK | 2018-03-31 | 2017-03-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 10,1 | 14,9 | 11,3 |
| <i>Summa anläggningstillgångar</i> | <i>10,1</i> | <i>14,9</i> | <i>11,3</i> |
| Fordringar koncernbolag | 37,5 | 38,4 | 40,2 |
| Kortfristiga fordringar | 2,2 | 0,9 | 0,1 |
| Likvida medel | 2,6 | 0,3 | 0,9 |
| <i>Summa omsättningstillgångar</i> | <i>42,3</i> | <i>39,6</i> | <i>41,2</i> |
| Summa tillgångar | 52,4 | 54,5 | 52,5 |
| Eget kapital och skulder | | | |
| Eget kapital | 50,9 | 45,2 | 50,7 |
| Skulder koncernbolag | 0,0 | 8,0 | 0,0 |
| Kortfristiga skulder | 1,5 | 1,3 | 1,8 |
| Summa eget kapital och skulder | 52,4 | 54,5 | 52,5 |

Förändringar i moderbolagets eget kapital i sammandrag

| MSEK | jan-mar 2018 | jan-mar 2017 | Helår 2017 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Belopp vid periodens ingång | 50,7 | 44,9 | 44,9 |
| Aktieutdelning | - | - | -26,0 |
| Summa totalresultat för perioden | 0,2 | 0,3 | 31,8 |
| Belopp vid periodens utgång | 50,9 | 45,2 | 50,7 |

Tilläggsupplysningar

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har, för koncernen, upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga regler i Årsredovisningslagen, och för moderbolaget i enlighet med Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciperna som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om ej annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av årsredovisningen för 2017 och ska läsas tillsammans med dessa.

Nya redovisningsprinciper 2018

Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC har inte haft någon väsentlig effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

IFRS 9 Finansiella instrument har från och med 2018 ersatt tidigare standarder gällande finansiella instrument. Uniflex har analyserat effekterna av IFRS 9 och inga väsentliga effekter har identifierats varför någon justering av ingående balanser 2018 inte har skett.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder har från och med 2018 ersatt tidigare standarder gällande intäktsredovisning. Den nya standarden innebär en kontrollbaserad modell för intäktsredovisningen och Uniflex har analyserat effekterna av IFRS 15 och slutsatsen är att detta inte medfört skillnader i vare sig belopp eller tidpunkt för när intäkter redovisas, varför någon justering av ingående balanser 2018 inte har skett.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

IFRS 16 Leasingavtal, ersätter från och med 2019 den befintliga standarden IAS 17 Leasingavtal. Den nuvarande klassificeringen i operationell och finansiell leasing ersätts av en modell där tillgångar och skulder för alla leasingavtal ska redovisas i balansräkningen. Uniflex, som inte kommer att för tidigt tillämpa IFRS 16, är i process med att analysera effekterna av IFRS 16 genom en kartläggning av koncernens leasingavtal.

Rörelsesegment

Uniflex affärsverksamhet omfattar tre rörelsesegment, de geografiska områdena Sverige, Norge och Finland. Under första kvartalet har 0,2 MSEK (0,2) fakturerats från Sverige till Norge och 0,1 MSEK (0,1) fakturerats från Sverige till Finland.

| Intäkter per rörelsesegment, MSEK | jan-mar 2018 | jan-mar 2017 | Helår 2017 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Sverige | 252,9 | 255,2 | 1 076,6 |
| Norge | 17,6 | 12,9 | 86,7 |
| Finland | 6,5 | 5,7 | 23,8 |
| Tyskland | - | 5,6 | 23,6 |
| Intäkter totalt | 277,0 | 279,4 | 1 210,7 |
| Avgår intäkter från avvecklad verksamhet (Tyskland) | - | -5,6 | -23,6 |
| Nettoomsättning | 277,0 | 273,8 | 1 187,1 |
| Rörelseresultat per rörelsesegment, MSEK | jan-mar 2018 | jan-mar 2017 | Helår 2017 |
| Sverige | 5,1 | 7,8 | 34,2 |
| Norge | 0,4 | -0,8 | 1,6 |
| Finland | 0,1 | 0,2 | 0,6 |
| Tyskland | - | -0,7 | -2,9 |
| Ofördelade moderbolagskostnader | 0,0 | -0,1 | 0,0 |
| Avgår rörelseresultat från avvecklad verksamhet (Tyskland) | - | 0,7 | 2,9 |
| Rörelseresultat totalt | 5,6 | 7,1 | 36,4 |

Närstående bolag

Uniflex har kommersiella mellanhavanden och även vissa samarbetsavtal med Poolia AB. Samtliga transaktioner mellan parterna sker på marknadsmässiga villkor. Uniflex styrelseordförande och största aktieägare Björn Öräs är även ordförande och största aktieägare i Poolia AB, Dedicare AB och BroHof Golf AB.

Valberedning

Valberedningen inför årsstämman 2018, som består av Hans Hedström (Carnegie Fonder AB), Caroline Öräs samt Björn Öräs och där Hans Hedström utsetts till valberedningens ordförande, har tillsatts genom att styrelsens ordförande sammankallat de per utgången av tredje kvartalet tre röstmässigt största aktieägarna, vilka, om de så önskat, utsett var sin representant som, tillsammans med styrelsens ordförande, utgör valberedningen.

Årsstämma och kommande rapporttillfällen

Årsstämma kommer att hållas den 23 april 2018 kl. 14.00 på Uniflex huvudkontor, Arenavägen 57 i Stockholm-Globen.

Rapporttillfällen:

| | |
|--------------------------------------|----------------------------|
| Delårsrapport januari-juni 2018 | 13 juli 2018, kl. 7.25 |
| Delårsrapport januari-september 2018 | 19 oktober 2018, kl. 13.30 |
| Bokslutskommuniké 2018 | februari 2019 |

Avgivande och intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar att delårsrapporten för perioden januari-mars 2018 ger en rättvisande översikt av moderbolaget Uniflex AB och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 23 april 2018

Björn Öräs
Styrelseordförande

Jenny Pizzignacco
Styrelseledamot

Eva Gidlöf
Styrelseledamot

Staffan Jufors
Styrelseledamot

Jan Bengtsson
Verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Informationen i denna delårsrapport är sådan information som Uniflex AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 23 april 2018 klockan 13.30 (CEST).

Kontaktpersoner hos Uniflex:
Jan Bengtsson, VD, tfn 08-555 368 10
Kent Thudén, Ekonomichef, tfn 08-555 368 50

Uniflex AB (publ)
Arenavägen 57
Box 7014
121 07 Stockholm-Globen

www.uniflex.se
Tel: 08-555 368 00
Fax: 08-555 368 01
Org nr: 556462-0887

Uniflex är ett Auktoriserat bemanningsföretag som arbetar med uthyrning, rekrytering och omställning av personal inom yrkesområdena industri, lager, bygg, el, administration, försäljning och kundservice. Uniflex är noterat på Nasdaq Stockholm, Small Cap, och finns i Sverige, Norge och Finland. Uniflex är medlem i Almega Bemanningsföretagen och har kollektivavtal med LO, Unionen och Akademikerförbunden. Uniflex är certifierat enligt ISO 9001, ISO 14001 samt OHSAS 18001.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skattefrågor som aktualiseras med anledning av Fusionen för aktieägare i Uniflex. 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. Redogörelsen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de speciella regler som kan bli tillämpliga på aktier som förvärvats med stöd av aktier i så kallade fåmansföretag. Beskrivningen behandlar inte heller de regler som i vissa fall gäller i bolagssektorn beträffande skattefri kapitalvinst och utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Inte heller behandlas de regler som gäller för aktier som ägs av handelsbolag eller utgör lagertillgångar i en näringsverksamhet. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna nedan kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, såsom exempelvis investmentföretag och investeringsfonder. Varje aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av Fusionen baserat på aktieägarens specifika situation, exempelvis till följd av utländska regler, skatteavtal eller om andra speciella regler är tillämpliga.

Skattekonsekvenser vid samgåendet

Fysiska personer

Aktierna i Uniflex anses avyttrade när Uniflex upplöses genom Fusionen. För en fysisk person som är bosatt eller stadigvarande vistas i Sverige uppkommer ingen skattepliktig kapitalvinst eller avdragsgill kapitalförlust vid avyttringen enligt reglerna om framskjuten beskattning vid andelsbyten.

Aktierna i Poolia som mottagits som fusionsvederlag anses istället förvärvade för ett pris som motsvarar det omkostnadsbelopp som gällde för avyttrade aktier i Uniflex. Det kan noteras att själva aktiebytet inte behöver deklarerars. En avyttring av aktier i Poolia, inklusive central försäljning av Fraktioner, som mottagits som fusionsvederlag utlöser däremot kapitalvinstbeskattning och ska deklarerars (se *"Skattefrågor i Sverige – Beskattning vid avyttring av aktier i Poolia"* nedan). Det bör noteras att om en fysisk person flyttar till ett land utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) eller stadigvarande vistas utanför EES och reglerna om framskjuten beskattning vid andelsbyten har tillämpats ska kapitalvinst som uppkom vid aktiebytet normalt tas upp till beskattning (eventuell kapitalförlust ska dras av).

Juridiska personer

Aktierna i Uniflex anses avyttrade när Uniflex upplöses genom Fusionen. För juridiska personer föreligger dock möjlighet att yrka uppskov med beskattning av kapitalvinst enligt reglerna om uppskovsgrundande andelsbyten.

Juridiska personer som önskar uppskov med beskattning av kapitalvinst måste redovisa kapitalvinsten i sin deklaration samt framställa yrkande om uppskov med beskattningen. Beräkning av kapitalvinst sker enligt de principer som redovisas nedan under *"Skattefrågor i Sverige – Beskattning vid avyttring av aktier i Poolia – Allmän information"*. Poolia avser att ansöka om allmänna råd från Skatteverket avseende marknadsvärdet av mottagna aktier i Poolia vid tidpunkten för avyttringen efter Fusionen registrerats. Information om det av Skatteverket fastställda värdet kommer att tillhandahållas på Poolias webbplats www.poolia.com eller på annat sätt som Poolia finner lämpligt. Om uppskov medges, ska kapitalvinsten fastställas av Skatteverket vid beskattningen i form av ett uppskovsbelopp.

Uppskovsbeloppet ska därefter fördelas lika på de aktier i Poolia som mottagits som fusionsvederlag. Uppskov kan inte

erhållas för kapitalvinst hänförlig till Fraktioner som avyttrats genom central försäljning. Uppskovsbeloppet ska som huvudregel tas upp till beskattning senast när mottagna aktier i Poolia upphör att existera eller äganderätten övergår till annan. Detta gäller dock inte om mottagna aktier övergår till annan genom ett efterföljande andelsbyte som uppfyller förutsättningarna för fortsatt uppskov. Kapitalvinsten tas också upp till beskattning om den skattskyldige i sin deklARATION begär att uppskovet ska återföras till beskattning.

Beskattning vid avyttring av aktier i Poolia

Allmän information

När en fysisk eller juridisk person avyttrar aktier i Poolia som mottagits som fusionsvederlag utlöses kapitalvinstbeskattning.

Om en aktieägare som tillämpar reglerna om framskjuten beskattning eller uppskovsgrundande andelsbyten redan ägde aktier i Poolia vid Fusionen eller om en sådan aktieägare förvärvar aktier i Poolia efter Fusionen, tillämpas en särskild turordningsregel enligt vilken efterföljande avyttringar av aktier i Poolia anses ske i följande ordning:

- 1) aktier i Poolia förvärvade före Fusionen;
- 2) aktier i Poolia förvärvade genom Fusionen; och
- 3) aktier i Poolia förvärvade efter Fusionen.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan ersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (skattemässigt anskaffningsvärde).

Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Det innebär att omkostnadsbeloppet beräknas som det genomsnittliga värdet för samtliga delägaraktier av samma slag och sort, med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. För marknadsnoterade aktier, såsom B-aktier i Poolia, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt den så kallade schablonmetoden till 20 procent av ersättningen vid avyttringen sedan utgifter i samband med denna dragits av.

Fysiska personer

En kapitalvinst på marknadsnoterade aktier beskattas normalt i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägaraktier får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer.

För kapitalförluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer är rätten till kvittning begränsad till fem sjättedelar mot kapitalvinster på

sådana tillgångar. Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägaraktier och onoterade andelar ska förluster som uppstått på marknadsnoterade delägaraktier dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del kapitalförlust på marknadsnoterade delägaraktier eller onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer inte kunnat dras av enligt ovan ska förlusten dras av mot övriga kapitalinkomster med 70 procent respektive med fem sjättedelar av 70 procent.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Mottagna aktier i Poolia anses förvärvade för ett pris motsvarande marknadsvärdet vid förvärvsperioden. Poolia avser att ansöka om allmänna råd avseende detta värde från Skatteverket. Information om det av Skatteverket fastställda värdet kommer att tillhandahållas på Poolias webbplats www.poolia.com eller på annat sätt som Poolia finner lämpligt. Om uppskov med beskattning av kapitalvinst medgivits enligt ovan, ska även medgivet uppskovsbelopp tas upp till beskattning vid avyttring av aktier i Poolia som mottagits som fusionsvederlag.

För aktiebolag och andra juridiska personer beskattas kapitalvinster på aktier normalt i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägaraktier. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda även kvittas mot kapitalvinster inom samma koncern på aktier och andra delägaraktier, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster på aktier och andra delägaraktier som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på sådana tillgångar under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Utdelning

Utdelning från Poolia beskattas normalt med 30 procent skatt i inkomstslaget kapital för fysiska personer och med 22 procent skatt i inkomstslaget näringsverksamhet för aktiebolag. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminärskatt avseende utdelningen med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, vid förvaltningsregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av aktier. Fusionen kommer således normalt sett inte att föranleda någon svensk kapitalvinstbeskattning av sådana aktieägare och fusionsvederlaget kommer inte heller att vara föremål för svensk kupongskatt. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

En fysisk person som inte är bosatt eller stadigvarande vistas i Sverige kan vid avyttring av aktier och andra delägar-rätter bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige, om denne vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatt eller stadigvarande har vistats i Sverige (se vidare "*Skattefrågor i Sverige – Skattekonsekvenser vid samgåendet*" ovan). Denna beskattningsrätt kan dock inskränkas genom tillämpligt skatteavtal mellan Sverige och aktieägarens hemviststat.

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen för kupongskatt är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal för undvikande av dubbelbeskattning. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, vid förvaltnings-registrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt.

DEFINITIONER

| | |
|--|---|
| Aktiebolagslagen | Aktiebolagslagen (2005:551). |
| Euroclear | Euroclear Sweden AB. |
| Fairness Opinion | Beroende på sammanhanget, det värderingsutlåtande som har lämnats av SEB Corporate Finance respektive BDO Corporate Finance till styrelsen för Poolia respektive Uniflex. |
| Fraktioner | Uppkomna fraktioner av B-aktier i Poolia, som inte berättigar till en hel B-aktie i Poolia som fusionsvederlag. |
| Fusionen | Fusionen mellan Poolia och Uniflex i enlighet med Fusionsplanen. |
| Fusionsplanen | Fusionsplanen antagen av Poolias och Uniflex styrelser den 4 juni 2018. |
| IFRS | International Financial Reporting Standards såsom de antagits av EU. |
| Koden | Svensk kod för bolagsstyrning, utfärdad av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. |
| MSEK | Miljoner svenska kronor. |
| Poolia, Bolaget eller Koncernen | Poolia AB (publ) eller, beroende på sammanhanget, den koncern i vilken Poolia AB (publ) är moderbolag. |
| Sammanslagna Bolaget | Det sammanslagna bolaget som blir resultatet av Fusionen. |
| SEB | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ). |
| Securities Act | Den amerikanska Securities Act från 1933 i gällande lydelse. |
| SEK | Svenska kronor. |
| Takeover-reglerna | Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM, utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. |
| TSEK | Tusen svenska kronor. |
| Uniflex | Beroende på sammanhanget, Uniflex AB (publ) eller den koncern i vilken Uniflex AB (publ) är moderbolag. |

För definitioner av vissa finansiella nyckeltal, se avsnittet "*Information om Poolia – Finansiell information i sammandrag – Finansiella definitioner*".

ADRESSER

Poolia AB (publ)

Besöksadress:

Kungsgatan 57 A

101 24 Stockholm

Postadress:

Box 207

101 24 Stockholm

Telefon: +46 8 555 650 00

Uniflex AB (publ)

Besöksadress:

Arenavägen 57

121 07 Stockholm-Globen

Postadress:

Box 7014

121 07 Stockholm-Globen

Telefon: +46 8 555 368 00

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Besöks- och postadress:

Kungsträdgårdsgatan 8

106 40 Stockholm

Advokatfirman Hammarskiöld & Co AB

Besöksadress:

Norra Bankogränd 2

111 30 Stockholm

Postadress:

Box 2278

103 17 Stockholm

Deloitte AB

Besöks- och postadress:

Rehngatan 11

113 79 Stockholm

Grant Thornton Sweden AB

Besöksadress:

Sveavägen 20

111 57 Stockholm

Postadress:

Box 7623

103 94 Stockholm

FUSIONSPLAN

Fusionsplan

Styrelsen för aktiebolaget Poolia AB (publ), organisationsnummer 556447-9912 ("Poolia"), med säte i Stockholm, och styrelsen för Uniflex AB (publ), organisationsnummer 556462-0887 ("Uniflex"), med säte i Stockholm, har träffat överenskommelse om fusion mellan Poolia och Uniflex enligt 23 kap. 1 § aktiebolagslagen (2005:551) ("Fusionen"). Fusionen skall ske genom absorption med Poolia som övertagande bolag och Uniflex som överlåtande bolag.

I anledning härav har styrelserna för Poolia och Uniflex upprättat följande gemensamma fusionsplan ("Fusionsplanen")

1. Bakgrund och motiv för Fusionen

Bakgrund

Poolia och Uniflex är båda verksamma inom kompetensbranschen med tjänster inom uthyrning och rekrytering av personal och var fram till 2004 del av samma koncern. Poolia erbjuder tjänster inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn och Uniflex erbjuder huvudsakligen bemanningstjänster inom yrkesområdena lager och industri. Trots skillnaderna i tjänsteutbud och segment arbetar bolagen i stor utsträckning mot samma målgrupp. Bolagen kompletterar alltså varandra väl och ett kombinerat Poolia och Uniflex kommer att ha möjlighet att erbjuda sina kunder ett komplett tjänsteutbud, vilket har blivit en allt viktigare faktor framförallt i förhållande till större kunder. Samtidigt kan Poolia och Uniflex behålla fördelarna av sina respektive varumärken, kompetens och strategiska inriktning.

Poolias och Uniflex styrelser¹ har utrett förutsättningarna för ett samgående mellan bolagen och anser att det skulle medföra huvudsakligen följande fördelar för aktieägarna i respektive bolag:

Stärkt konkurrenskraft och intäktssynergier

Ett samgående mellan Poolia och Uniflex möjliggör ett nära samarbete på ett antal områden för att stärka konkurrenskraften. Ett sådant område är en ökad säljkraft och merförsäljning till existerande kunder, framförallt under ramavtal med större kunder. Vidare finns potential att bearbeta lokala marknader, till exempel genom att dra fördel av kontor på orter där bara ett av bolagen finns i dag. En rikstäckande verksamhet i Sverige stärker positionen i upphandlingar, inom såväl privat som offentlig sektor. Samgåendet medger även ökade satsningar på digitalisering av verksamheten.

Ökad kostnadseffektivitet

Samgåendet beräknas även innebära skalfördelar och kostnadssynergier. Dessa bedöms främst bestå av minskade kostnader för notering, ekonomi, redovisning, central administration, ledning och styrelse samt andra centrala kostnader.

Mer attraktiv arbetsplats

Medarbetarna är tillsammans med kundbasen Poolias och Uniflex absolut viktigaste tillgångar. Styrelserna i Poolia och Uniflex bedömer att ett sammanslaget bolag skapar en starkare bas, större fokus på och ökad förmåga till tillväxt med ett bredare kunderbudande och ökad geografisk täckning. Därigenom skapas ökade resurser för utveckling och karriärmöjligheter för personalen. Bibehållna marknadsorganisationer och varumärken borgar också för stabilitet för såväl kunder som personal.

¹ Björn Öräs och Jenny Pizzignacco har, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och härtill hörande dokument).

Mer attraktivt investeringsalternativ

Med ett sammanlagt börsvärde om cirka 570 miljoner kronor beräknat per den 1 juni 2018 och en tydlig logik bakom samgåendet bedöms det sammanslagna bolaget utgöra ett investeringsalternativ som tilldrar sig ökat intresse bland investerare. Det sammanslagna bolagets B-aktier kommer fortsatt att handlas på Nasdaq Stockholm.

Mot ovan angivna bakgrund gör styrelserna i Poolia och Uniflex bedömningen att samgåendet skapar ett bolag med ett mer attraktivt kunderbjudande, starkare marknadsposition och ökad konkurrenskraft, vilket skapar fördelar för såväl bolagens kunder och anställda som dess aktieägare.

Val av samgåendemetod

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att samgåendet skall genomföras som en aktiebolagsrättslig fusion av bolagen, varvid båda bolagens aktieägare ges möjlighet att godkänna samgåendet på extra bolagsstämma i respektive bolag. Styrelserna anser att en fusion är ett lämpligt sätt för två bolag att gå samman när avsikten, som i detta fall, är att villkoren för samgåendet generellt sett inte skall innebära någon värdeöverföring från det ena bolaget till det andra eller mellan bolagens aktieägargrupper. Båda styrelser deltar aktivt i arbetet med samgåendet.

Poolia och Uniflex extra bolagsstämmor kommer att hållas den 26 juli 2018.

2. Fastställandet av utbytesrelation för fusionsvederlaget och omständigheter av vikt vid bedömmande av Fusionens lämplighet

Vid bestämmandet av en skälig utbytesrelation för såväl Poolias som Uniflex aktieägare, har styrelserna för de båda bolagen beaktat flera faktorer. Utbytesförhållandet baseras främst på börskurserna för B-aktierna i bolagen under olika tidsperioder före offentliggörandet samt värdering av bolagen baserat på respektive bolags intjäningsförmåga och värderingsmultiplar för noterade jämförbara bolag.

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att Fusionen är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare. Båda styrelserna anser även att utbytesrelationen är skälig och denna uppfattning stöds av så kallade Fairness Opinions inhämtade från finansiella rådgivare.

Poolias styrelse har inhämtat en Fairness Opinion beträffande utbytesrelationen från SEB Corporate Finance och Uniflex styrelse har inhämtat ett motsvarande utlåtande från BDO. SEB Corporate Finance anger i sitt utlåtande till Poolias styrelse, daterat den 3 juni 2018, som uttrycker deras åsikt per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, att utbytesrelationen är skälig från en finansiell utgångspunkt för Poolias aktieägare. BDO anger i sitt utlåtande till Uniflex styrelse, daterat den 3 juni 2018, som uttrycker deras åsikt per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, att utbytesrelationen är skälig från en finansiell utgångspunkt för Uniflex aktieägare.

Baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Poolia under den senaste månaden före den 1 juni 2018, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen, innebär utbytesrelationen en premie om 0,8 procent mot den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Uniflex under samma period. Baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Poolia de senaste tio handelsdagarna fram till och med den 1 juni 2018 innebär utbytesrelationen en premie om 1,2 procent mot den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Uniflex under samma period. Baserat på den senast betalda aktiekursen i Poolia per den 1 juni 2018 innebär utbytesrelationen en rabatt om 3,7 procent mot den senast betalda aktiekursen i Uniflex samma dag.

Styrelsernas gemensamma bedömning är att utbytesrelationens mindre avvikelse från senast betalda aktiekurser enligt ovan är berättigad givet styrelsernas bedömning av bolagens värde baserat på olika värderingsmetoder, de genomsnittliga volymviktade aktiekurserna under de senaste sex månaderna samt med beaktande av en förhållandevis låg likviditet i handeln i bolagens B-aktier på Nasdaq Stockholm.

A-aktierna i Poolia respektive Uniflex är ej föremål för notering.

3. Fusionsvederlag m.m.

Poolia skall erlægga fusionsvederlaget till Uniflex aktieägare i enlighet med vad som framgår nedan.

Fusionsvederlag

Fusionsvederlaget kommer att utgöras av nya aktier av serie A och serie B i Poolia.

En A-aktie i Uniflex berättigar innehavaren att erhålla fusionsvederlag i form av 1,7 nya aktier av serie A i Poolia. En B-aktie i Uniflex berättigar innehavaren att erhålla fusionsvederlag i form av 1,7 nya aktier av serie B i Poolia. En aktieägare i Uniflex som innehar ett hundra A-aktier erhåller sålunda ett hundra sjuttio A-aktier i Poolia. En aktieägare i Uniflex som innehar ett hundra B-aktier erhåller sålunda ett hundra sjuttio B-aktier i Poolia.

Fraktioner

Endast hela aktier i Poolia kommer att erläggas som fusionsvederlag till aktieägare i Uniflex. Poolia och Uniflex kommer att uppdra åt SEB att lägga samman alla uppkomna fraktioner av B-aktier i Poolia ("Fraktioner") som inte berättigar till en hel B-aktie i Poolia som fusionsvederlag och därefter sälja dessa aktier på Nasdaq Stockholm. Redovisning av försäljningslikviden från försäljningen av de aktier som motsvarar Fraktionerna skall ske genom SEB:s försorg och försäljningslikviden därefter utbetalas till de som är berättigade till det i proportion till värdet av de Fraktioner som de innehar omedelbart före försäljningen. Denna betalning skall ske senast tio bankdagar efter sådan försäljning av Fraktionerna.²

Aktieemission

Emissionen av nya aktier i Poolia skall godkännas av aktieägarna i Poolia på den extra bolagsstämma som bland annat även kommer att pröva frågan om godkännande av Fusionsplanen.

De Poolia-aktier som skall utges som fusionsvederlag skall medföra rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Poolias aktiekapital, som uppgår till 3 424 399 kronor, kommer efter Fusionen att öka med cirka 5 902 975 kronor till högst 9 327 374 kronor genom att högst 6 840 485 nya aktier av serie A och högst 22 674 387 nya aktier av serie B emitteras.

Antal aktier i Poolia före och efter Fusionen framgår av tabellen nedan.

| | A-aktier | B-aktier | Totalt |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Antal aktier i Poolia | 4 023 815 | 13 098 181 | 17 121 996 |
| Nyemitterade aktier i Poolia (1,7 nya aktier i Poolia för varje aktie i Uniflex) ³ | 6 840 485 | 22 674 387 | 29 514 872 |
| Totalt | 10 864 300 | 35 772 568 | 46 636 868 |

² Skulle inte det sammanlagda antalet Fraktioner motsvara ett helt antal aktier kommer Poolia att tillskjuta motsvarande belopp i kontanter, det vill säga högst ett belopp motsvarande den genomsnittliga försäljningslikviden för en aktie vid den beskrivna försäljningen.

³ Det totala värdet på de emitterade aktierna i Poolia uppgår, baserat på senast betalda aktiekursen per den 1 juni 2018, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen, till cirka 351 miljoner kronor.

4. Redovisning av fusionsvederlag

De aktieägare som är upptagna i Uniflex aktiebok per dagen för Bolagsverkets registrering av Fusionen är berättigade att erhålla fusionsvederlag (se vidare nedan under avsnittet ”Fusionens Genomförande”).

I den mån inte annat följer av nedanstående skall fusionsvederlaget redovisas (erläggas) genom att Euroclear Sweden AB, efter att Bolagsverket registrerat Fusionen, på varje vederlagsberättigads VP-konto registrerar det antal Poolia-aktier som tillkommer denne. Samtidigt skall dennes aktieinnehav i Uniflex avregistreras från samma konto.

Redovisningen av försäljningslikviden från försäljningen av Fraktioner enligt ovan skall ske genom SEB:s försorg. Redovisningen skall ske senast tio bankdagar efter sådan försäljning.

Om aktierna i Uniflex är pantsatta vid tidpunkten för redovisningen av fusionsvederlaget skall redovisning ske till panthavaren och om aktierna i Uniflex är förvaltarregistrerade skall redovisning ske till förvaltaren.

Registrering av Fusionen beräknas ske i oktober 2018.

5. Åtaganden för perioden före Fusionen⁴

Poolia och Uniflex har åtagit sig att, fram till den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket, fortsätta att bedriva sina respektive verksamheter på sedvanligt sätt. Vidare har Poolia och Uniflex åtagit sig att inte utan föregående skriftligt medgivande från det andra bolaget:

- a) besluta om eller betala utdelning eller göra någon annan värdeöverföring till aktieägare;
- b) emittera aktier eller andra värdepapper (med undantag för de nyemitterade aktier som skall utgöra fusionsvederlag);
- c) förvärva, avyttra eller avtala om att förvärva eller avyttra betydande aktieinnehav, verksamheter eller tillgångar;
- d) ingå eller ändra betydande avtal eller andra överenskommelser eller uppta nya betydande lån, utöver vad som faller inom respektive bolags normala affärsverksamhet; eller
- e) ändra bolagsordning, med undantag för ändringar som är ett led i genomförandet av Fusionen.

Parterna åtar sig även att vidta samtliga nödvändiga åtgärder som krävs för att fullfölja samgåendet på de villkor som anges i Fusionsplanen.

6. Villkor för Fusionen

Genomförande av Fusionen villkoras av:

1. att bolagsstämma i Poolia godkänner Fusionsplanen, godkänner styrelsens beslut om emission av de aktier som utgör fusionsvederlag, beslutar om de ändringar av bolagsordningen som är ett led i genomförandet av Fusionen samt beslutar om att välja ny styrelse att tillträda i samband med Genomförandet (enligt definition i avsnitt 7 nedan);
2. att bolagsstämma i Uniflex godkänner Fusionsplanen;
3. att alla tillstånd och godkännanden från myndigheter som är nödvändiga för Fusionen har erhållits på villkor som är acceptabla för Poolia respektive Uniflex, enligt respektive styrelses bedömning;

⁴ Såvitt avser punkt (c) och (d) menas med ”betydande” att det aktuella avtalet, tillgången eller motsvarande har ett värde om minst 15 miljoner kronor för Poolia och minst 25 miljoner kronor för Uniflex.

4. att Nasdaq Stockholm har beslutat att uppta de aktier av serie B i Poolia som utgör fusionsvederlag till handel på Nasdaq Stockholm;
5. att Fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande; och
6. att varken Poolia eller Uniflex brutit mot sina åtaganden enligt punkterna (a) och (b) i avsnittet "Åtaganden för perioden före Fusionen" ovan före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket samt att varken Poolia eller Uniflex brutit mot sina åtaganden enligt punkterna (c), (d) och (e) i avsnittet "Åtaganden för perioden före Fusionen" ovan före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket på ett sådant sätt att det väsentligen har påverkat Fusionen, eller det tilltänkta sammanslagna bolaget, på ett negativt sätt.

Har de villkor för genomförandet av Fusionen som framgår av detta avsnitt inte uppfyllts och Genomförandet (enligt definition i avsnitt 7) inte skett senast den 31 december 2018 kommer Fusionen inte att genomföras och denna Fusionsplan upphöra att gälla, dock att Fusionen skall avbrytas och Fusionsplanen upphöra att gälla endast, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Fusionen eller för det sammanslagna bolaget. Styrelserna förbehåller sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av villkoren i detta avsnitt.

Styrelserna har, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att genom ett gemensamt beslut bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren för genomförandet av Fusionen från den 31 december 2018 till ett senare datum.

7. Fusionens Genomförande

Fusionens planerade registrering

Under förutsättning att de villkor för Fusionen som framgår av avsnitt 6 ovan har uppfyllts kommer Fusionen att få rättsverkan från den dag då Bolagsverket registrerar Fusionen ("Genomförandet"). Med hänsyn bland annat till den tid som registreringsprocessen vid Bolagsverket tar i anspråk förväntas datumet för sådan registrering infalla under oktober 2018. Bolagen kommer senare att offentliggöra vilken dag Bolagsverket kommer att registrera Fusionen.

Planerad tidpunkt för Uniflex upplösning

Uniflex upplöses och dess tillgångar och skulder övertas av Poolia i och med Genomförandet.

Sista dag för handel med aktier i Uniflex bedöms vara tre (3) handelsdagar före datumet för Genomförandet.

Notering av de nyemitterade aktier som utgör fusionsvederlag

Poolia kommer att ansöka om upptagande till handel på Nasdaq Stockholm av de nya aktier av serie B som kommer att emitteras av Poolia för att utgöra fusionsvederlag för aktier av serie B i Uniflex och första dag för handel med sådana nya aktier beräknas bli den första handelsdagen efter Genomförandet.

8. Due diligence

I samband med förberedelserna för Fusionen, har bolagen genomfört sedvanliga begränsade due diligence-undersökningar av bekräftande natur av viss verksamhetsrelaterad, finansiell och legal information avseende Poolia respektive Uniflex.

Under due diligence-undersökningarna har ingen annan information som inte tidigare varit

offentliggjord och som skulle kunna utgöra insiderinformation i förhållande till Poolia respektive Uniflex lämnats.

9. Innehavare av värdepapper med särskilda rättigheter

Uniflex har, som ett led i ett incitamentprogram till ledande befattningshavare, nyckelpersoner och styrelseledamöter, emitterat sammanlagt 85 000 teckningsoptioner i enlighet med beslut vid årsstämma den 22 april 2015 ("Teckningsoptionerna"). Per dagen för Fusionsplanen har Uniflex 78 000 utestående Teckningsoptioner. Teckningsoptionerna har erbjudits på marknadsmässiga villkor.

Varje Teckningsoption berättigar innehavaren att under perioden från den 1 juni 2016 till och med den 31 maj 2019 teckna sig för en ny B-aktie i Uniflex till en teckningskurs om 32,50 kronor.

Innehavare av Teckningsoptioner, vars rättigheter inte upphört eller löpt ut vid tidpunkten för Fusionsplanens godkännande av bolagsstämman i Uniflex, kommer att erbjudas deltagande i motsvarande nya incitamentsprogram i Poolia med väsentligen samma villkor och i huvudsak samma ekonomiska värde.

I övrigt föreligger det inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra finansiella instrument med särskilda rättigheter i Poolia eller i Uniflex.

10. Arvode m.m. i anledning av Fusionen

Något särskilt arvode eller annan förmån, i den mening som avses i aktiebolagslagen (2005:551), skall inte utgå till styrelseledamot eller verkställande direktör i Poolia eller Uniflex. Arvodena till revisorerna i Poolia och Uniflex för deras yttranden över Fusionsplanen samt för granskning av informationsdokument och pressmeddelanden skall utgå enligt godkänd räkning.

11. Övrigt

Verkställande direktören i Poolia och verkställande direktören i Uniflex skall äga rätt att gemensamt vidta de smärre förändringar i Fusionsplanen som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av Fusionsplanen eller Fusionen hos Bolagsverket eller för Euroclear Sweden AB:s hantering i samband med fusionsvederlagets redovisning.

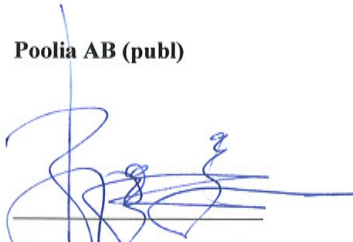
Till Fusionsplanen bilägges även:

1. Poolias årsredovisningar för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017.
2. Uniflex årsredovisningar för räkenskapsåren 2015, 2016 och 2017.
3. Revisorernas yttranden enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen.

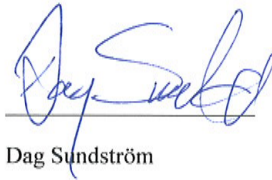
Separata signatursidor finns bifogade till fusionsplanen

Signatursida till fusionsplan upprättad av styrelserna i Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) i Stockholm den 4 juni 2018.

Poolia AB (publ)




Björn Öräs (Styrelseordförande)



Dag Sundström



Anna Söderblom



Lennart Pihl



Azita Shariati

Uniflex AB (publ)



Eva Gidlöf



Staffan Jufors



Henrik Källén

REVISORSYTTRANDE ÖVER FUSIONSPLAN ENLIGT 23 KAP. 11 § AKTIEBOLAGSLAGEN (2005:551)

Revisorsyttrande över fusionsplan enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551)

Till styrelserna i Poolia AB (publ), org.nr 556447-9912, och Uniflex AB (publ), org.nr 556462-0887

Vi har granskat fusionsplanen daterad 2018-06-04.

Styrelsernas ansvar för fusionsplanen

Det är styrelserna i Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) som har ansvaret för att ta fram fusionsplanen enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelserna bedömer nödvändig för att kunna ta fram fusionsplanen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisorernas ansvar

Vår uppgift är att göra våra uttalanden på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 4 *Granskning av fusionsplan*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå begränsad säkerhet att fusionsplanen inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretagen tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar. Vi är oberoende i förhållande till Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om belopp och annan information i fusionsplanen, vilka metoder som använts vid värderingen, bestämmande av fusionsvederlaget och fara för att borgenärerna inte ska få sina fordringar betalda. Revisorerna väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i fusionsplanen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorerna de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelserna tagit fram fusionsplanen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagens interna kontroll. Granskningen har begränsats till översiktlig analys av fusionsplanen och underlag till denna samt förfrågningar hos bolagens personal. Vårt bestyrkande grundar sig därmed på en begränsad säkerhet jämfört med en revision. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Uttalanden

Grundat på vår granskning har det inte framkommit några omständigheter som ger oss anledning att anse att

- använda värderingsmetoder är olämpliga,
- fusionsvederlaget och grunderna för dess fördelning inte har bestämts på ett sakligt och korrekt sätt eller att fusionsplanen i övrigt inte uppfyller aktiebolagslagens krav,
- fusionen medför fara för att borgenärerna i Poolia AB (publ) (det övertagande bolaget) inte ska få betalt för de fordringar som tagits upp i fusionsplanen.

Övriga upplysningar

Som framgår av fusionsplanen är Poolia AB (publ) det övertagande bolaget, medan Uniflex AB (publ)s tillgångar och skulder ska övertas av Poolia AB (publ).

Vederlaget till aktieägarna i Uniflex AB (publ) betalas uteslutande i form av aktier i Poolia AB (publ).

Som framgår av fusionsplanen har utbytesförhållandet fastställts till 1:1,7, så att varje aktie i Uniflex AB (publ) med ett kvotvärde om 0,20 kronor ger rätt till 1,7 aktie i Poolia AB (publ) med ett kvotvärde om 0,20 kronor. Vid detta utbytesförhållande blir aktiekapitalet i Poolia AB (publ) efter fusionen följande:

| | |
|---|--------------|
| Aktiekapital i Poolia AB (publ) före fusionen | 3 424 399 kr |
| Vederlag till aktieägarna i Uniflex AB (publ) med aktier i Poolia AB (publ) i förhållande 1:1,7 | 5 902 975 kr |
| Aktiekapital efter fusionen | 9 327 374 kr |

Vid bestämmandet av en skälig utbytesrelation för såväl Poolias som Uniflex aktieägare, har styrelserna för de båda styrelserna beaktat flera faktorer. Utbytesförhållandet baseras främst på börskurserna för B-aktierna i bolagen under olika tidsperioder före offentliggörandet samt värdering av bolagen baserat på respektive bolags intjäningsförmåga och värderingsmultiplar för noterade jämförbara bolag.

Styrelsens gemensamma bedömning är att utbytesrelationens mindre avvikelse från senast betalda aktiekurser är berättigad givet styrelsernas bedömning av bolagens värde baserat på olika värderingsmetoder, de genomsnittliga volymviktade aktiekurserna under de senaste sex månaderna samt med beaktande av en förhållandevis låg likviditet i handeln av bolagens B-aktier på Nasdaq Stockholm.

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att utbytesrelationen är skälig och denna uppfattning stöds av så kallade Fairness Opinions inhämtade från finansiella rådgivare.

Poolias styrelse har inhämtat en Fairness Opinion beträffande utbytesrelationen från SEB Corporate Finance och Uniflex styrelse har inhämtat ett motsvarande utlåtande från BDO. SEB Corporate Finance anger i sitt utlåtande till Poolias styrelse, daterat 3 juni 2018, som uttrycker deras åsikt per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, att utbytesrelationen är skälig från en finansiell utgångspunkt för Poolias aktieägare. BDO anger i sitt utlåtande till Uniflex styrelse, daterat 3 juni 2018, som uttrycker deras åsikt per det datumet, och baserat på de överväganden som anges däri, att utbytesrelationen är skälig från en finansiell utgångspunkt för Uniflex aktieägare.

Stockholm den 4 juni 2018

Revisor utsedd av Poolia AB (publ)s
bolagsstämma:

Deloitte AB



Daniel de Paula

Auktoriserad revisor

Revisor utsedd av Uniflex AB (publ)s
bolagsstämma:

Grant Thornton Sweden AB



Mia Rutenius

Auktoriserad revisor