

## Ett händelserikt kvartal och ett år med rekordhöga intäkter

- Organisk orderingsgångstillväxt för den rullande 12-månadersperioden uppgick till 19 %. Orderingsgången i kvartalet ökade med 37 % till 5 825 miljoner kronor (4 262), med en organisk tillväxt om 17 %, drivet av större ordrar inom olje och gas- samt medicintekniksegmenten. Justerat för större ordrar var organisk orderingsgångstillväxt -7 % för kvartalet.
- Intäkterna ökade med 31 % till 5 159 miljoner kronor (3 935), med en organisk tillväxt om 14 %, drivet av tillväxt i alla tre divisioner och särskilt inom olje- och gassegmentet.
- Justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till 555 miljoner kronor (353), motsvarande en marginal om 10,8 % (9,0), med stöd av högre volymer, en gynnsam produktmix och prishöjningar som kompenserade för kostnadsinflationen.
- Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 407 miljoner kronor (392), motsvarande en marginal om 7,9 % (10,0), och inkluderade metallpriseffekter om -149 miljoner kronor (129) och jämförelsestörande poster om 0 miljoner kronor (-89).
- Justerat resultat per aktie uppgick till 2,11 kronor (1,59). Resultat per aktie uppgick till 1,65 kronor (1,71).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade till 1 107 miljoner kronor (940).
- Fritt operativt kassaflöde ökade till 801 miljoner kronor (684).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,40 kronor. Förslaget motsvarar 38 % av periodens resultat (justerat för metallpriseffekter).
- Förvärvade Endosmart, en nitinolexpert för medicintekniska produkter.
- Åtagande om att sätta vetenskapsbaserade mål i enlighet med Science Based Targets initiative.

### Finansiell översikt

SEK M	Kv4 2022	Kv4 2021	Förändring, %	Helår 2022	Helår 2021	Förändring, %
Orderingsgång	5 825	4 262	37	22 130	15 681	41
Organisk tillväxt, %	17	41	-	19	26	-
Intäkter	5 159	3 935	31	18 405	13 847	33
Organisk tillväxt, %	14	2	-	13	-3	-
Justerad EBITDA	785	557	41	2 540	1 811	40
Marginal, %	15,2	14,2	-	13,8	13,1	-
Justerat rörelseresultat (EBIT)	555	353	58	1 681	1 055	59
Marginal, %	10,8	9,0	-	9,1	7,6	-
Rörelseresultat (EBIT)	407	392	4	2 122	1 379	54
Periodens resultat	413	437	-5	1 483	1 228	21
Justerat resultat per aktie, kronor	2,11	1,59	32	4,46	3,82	17
Resultat per aktie, kronor	1,65	1,71	-4	5,86	4,80	22
Fritt operativt kassaflöde	801	684	17	505	1 046	-52
Rörelsekapital i relation till intäkter, % <sup>1</sup>	33,0	29,7	-	32,8	31,2	-
Nettoskuld/Eget kapital	0,00	0,11	-	0,00	0,11	-

**Kommentar till läsaren:** Justerad EBITDA och justerat rörelseresultat (EBIT) exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter, se Not 2 samt beskrivning av Alternativa resultatmått på sida 29 för mer information. Definitioner och ordlista finns på [www.alleima.com/investors](http://www.alleima.com/investors)

<sup>1</sup> Kvartalet baseras på annualiserad kvartalssiffra och årssiffran på snittet för fyra kvartal. På grund av avrundningar summerar rapportens tabeller och beräkningar inte alltid exakt. Jämförelse görs mot motsvarande period föregående år, om inte annat anges.

*“Ett händelserikt kvartal och en stark avslutning på ett år med rekordhöga intäkter.”*



## VD-ord

När vi nu sammanfattar 2022 är jag stolt över det vi har åstadkommit som företag. Året har varit fullt av både utmaningar och möjligheter, och i och med börsnoteringen på Nasdaq Stockholm har vi skrivit ett nytt kapitel i vår historia. Utvecklingen som börsnoterat bolag är mycket spännande. Vår resa som Alleima, ett världsledande företag inom avancerade material, med 160 års erfarenhet bakom oss, har bara börjat.

Vi hade en stark avslutning på året och noterade ett flertal större ordrar, varav tre för olje- och gasprodukter och en inom medicintekniksegmentet. Den dämpade efterfrågan vi noterade för lågförädlade produkter inom industri- och konsumentsegmenten under tredje kvartalet kvarstod under fjärde kvartalet, främst i Europa och Nordamerika, medan efterfrågan var oförändrad jämfört med föregående kvartal. Kundaktiviteten i våra övriga segment förblev hög överlag, med en god underliggande efterfrågan. Sammantaget resulterade det i en organisk orderingångstillväxt för kvartalet om 17 %, och -7 % exklusive större ordrar.

Intäkterna under fjärde kvartalet ökade organiskt med 14 %. Vi förbättrade den justerade rörelsemarginalen till 10,8 %, jämfört med 9,0 % under motsvarande kvartal föregående år, och vi kompenserade framgångsrikt en betydande kostnadsinflation genom prishöjningar. Fritt operativt kassaflöde ökade till 801 miljoner kronor, men minskade för helåret jämfört med 2021, vilket är normalt i vår verksamhet i en omvärld med höga råvarupriser och en stark tillväxt. Vårt resultat under året ligger väl i linje med våra finansiella mål, med en organisk intäktsstillväxt om 13 %, och en justerad rörelsemarginal på 9,1 %. Vi har en stabil finansiell ställning och vi är i princip skuld fria.

Vi har ambitiösa hållbarhetsmål och vi strävar efter att bli branschledande – både i verksamheten och i vårt erbjudande, inte minst genom att utöka vår produktportfölj för att möjliggöra den gröna omställningen. Under kvartalet fick vi en genombrottsorder för OCTG-rör (Oil Country Tubular Goods) som ska användas för avskiljning och lagring av koldioxid (carbon capture and storage).

Detta är ett bra exempel på hur vår befintliga portfölj även passar in i en mer hållbar värld. Även om vi redan har bland de lägsta koldioxidutsläppen i branschen är vår ambition att halvera våra utsläpp till 2030. Jag är stolt över att vi har åtagit oss att sätta vetenskapsbaserade mål i enlighet med Science Based Targets initiative (SBTi).

Ett av våra fokusområden är det lönsamma medicintekniksegmentet. Under kvartalet fick vi vår allra första större order på ultrafin medicinsk tråd, vilket är ett resultat av kommersialiseringen av en ny produkt som används för fjärrövervakning av patienter. Vi förvärvade också Endosmart, en nitinolexperter inom medicintekniska produkter. Detta stärker vår kapacitet ytterligare och utökar vår adresserbara marknad.

Vi kommer inte undan utmaningarna i det rådande makroekonomiska landskapet: kriget i Ukraina, inflationstryck och begränsningar i energiförsörjningen. Det innebär att vi kommer att fortsätta arbeta proaktivt för att minska effekterna av ökade kostnader. Vi har bevisat att vi kan anpassa oss snabbt till förändrade marknadsvillkor och att vi är beredda att vidta snabba åtgärder om marknadsförhållandena skulle försämrats.

Trots dessa utmaningar ser vi ett flertal långsiktiga trender som är till vår fördel, och vi kommer att fortsätta fokusera på lönsamma och mindre konjunkturberoende segment för att minska volatiliteten i våra resultat. Vi står fast vid vår åsikt att energisektorn är underinvesterad, och utsikterna för olje- och gasprojekt förblir stabila, samtidigt som vi ser ett ökat antal affärsmöjligheter inom förnybar energi. Vi har en stark orderbok som förbättrades betydligt under kvartalet och ger oss en trygghet inför 2023.

Jag vill rikta ett stort tack till alla våra medarbetare för deras engagerade arbete under året samt tacka alla våra kunder. Jag vill även hälsa våra nya aktieägare välkomna. Jag ser fram emot ett nytt år fullt av möjligheter.

Göran Björkman, VD och koncernchef

# Marknadsutveckling och utsikter

## Marknadsutveckling

Ett flertal kundsegment fortsatte uppvisa en stabil eller positiv utveckling jämfört med motsvarande period föregående år, med långsiktigt positiva trender som motverkar osäkerhet på marknaden. Efterfrågan minskade jämfört med samma period föregående år för den kortcykliska verksamheten i Europa och Nordamerika på grund av en underliggande avmattning, och var oförändrad jämfört med föregående kvartal. I Asien var utvecklingen positiv.

- Inom **industrisegmentet** noterades en minskad efterfrågan för lågförädlade produkter jämfört med motsvarande period föregående år, främst i Europa och Nordamerika. Efterfrågan var stabil jämfört med föregående kvartal och förväntas förbli dämpad på kort sikt.
- Inom **olje- och gasset** realiserades investeringar inom offshore, med flera större ordrar bokade för umbilicalrör. Efterfrågan på OCTG-rör och control lines ökade också jämfört med samma period föregående år. Den starka utvecklingen berodde både på upphämtningseffekter efter förseningar under föregående kvartal, och en ökad aktivitet i den underinvesterade energisektorn. Listan över umbilicalprojekt förblev solid.
- Efterfrågan i segmentet **kemi och petrokemi** var positiv, främst i Asien. Aktiviteten relaterad till applikationsrör förblev hög.
- Segmentet **industriell värmning** noterade en ökad efterfrågan driven av slutkundssegmenten för halvledare, solkraft, glas och stål, främst i Asien. Antalet förfrågningar om konvertering från gas- till eluppvärmning förblev hög i alla regioner.

- Inom **konsumentsegmentet** försvagades efterfrågan på kompressorventilstål och tråd (appliance wire), båda till vitvaruprodukter, samt knivstål, jämfört med samma period föregående år och jämfört med föregående kvartal. Efterfrågan förväntas förbli dämpad på kort sikt.
- Efterfrågan i **gruv- och anläggningssegmentet** minskade jämfört med samma period föregående år, till följd av förra årets lageruppbbyggnad efter pandemin. Den underliggande efterfrågan förblir stabil och förväntas återhämta sig på medellång sikt.
- I **kraftproduktionssegmentet** var aktivitetsnivåerna fortsatt höga. Diskussioner gällande framtida kraftprojekt gjorde goda framsteg, och en första kommersiell order för en prototyp av värmeledningar för en modulär reaktor i nytt utförande erhöles.
- Inom **transportsegmentet** ökade efterfrågan kraftigt jämfört med samma period föregående år, främst drivet av precisionsrör till hydraulsystem inom flyg samt av titanrör.
- Efterfrågan inom **medicintekniksegmentet** uppvisade en fortsatt stark underliggande utveckling och en större order mottogs.
- Segmentet **vätgas och förnybar energi** noterade en fortsatt god utveckling. I och med erhållandet av en genombrottsorder inom carbon capture and storage, tog bolaget första steget in på en ny marknad.

## Underliggande efterfrågan jämfört med samma period föregående år

	INDUSTRI	OLJA OCH GAS	KEMI OCH PETROKEMI	INDUSTRIELL VÄRMNING	KONSUMENT
Underliggande efterfrågan jämfört med föregående år					
% av koncernens intäkter 2022	25 %	17 %	16 %	12 %	10 %
	GRUV OCH ANLÄGGNING	KRAFT-PRODUKTION	TRANSPORT	MEDICIN-TEKNIK	VÄTGAS & FÖRNYBAR ENERGI
Underliggande efterfrågan jämfört med föregående år					
% av koncernens intäkter 2022	7 %	5 %	4 %	3 %	1 %

## Utsikter för det första kvartalet 2023

Utvecklingen är positiv för flera av våra kundsegment och de underliggande trenderna förväntas mildra påverkan från osäkerheten i det makroekonomiska landskapet under 2023. På kort sikt förväntas efterfrågan förbli dämpad för de kortcykliska segmenten industri och konsument, särskilt i Europa

och Nordamerika. I det första kvartalet förväntas produktmixen vara lik den som noterades under fjärde kvartalet, eller något bättre. Kassaflödet är normalt lägre under första halvåret jämfört med andra halvåret, på grund av en säsongsmässig lageruppbbyggnad inför sommarstoppen.



17%

Organisk orderingsstillväxt

## Orderingång och intäkter

**Orderingången** under kvartalet ökade med 37 % till 5 825 miljoner kronor (4 262). Den organiska orderingångstillväxten om 17 % drevs främst av större ordrar inom olje- och gassegmentet och medicintekniksegmentet. Den organiska orderingången för perioden, rullande 12 månader, uppgick till 19 %. Exklusive större ordrar om 1 095 miljoner kronor (0) minskade den organiska orderingången med -7 %. Exklusive större ordrar noterade regionerna Nordamerika och Europa en organisk tillväxt på -11 % respektive -14 %, till följd av en minskad efterfrågan på lågförädlade produkter, jämfört med samma period föregående år. Efterfrågan var oförändrad jämfört med föregående kvartal. Den organiska orderingången i Asien ökade med 14 % (inga större ordrar), främst drivet av en stark efterfrågan på applikationsrör till segmentet för kemi och petrokemi, samt produkter till industriell värmning. Orderboken förblev stabil.

**Intäkterna** under kvartalet ökade med 31 % till 5 159 miljoner kronor (3 935), motsvarande en organisk tillväxt på 14 % jämfört med samma period föregående år. Samtliga divisioner noterade en positiv organisk utveckling jämfört med föregående år, med umbilical- och OCTG-rör för olja och gas, samt applikationsrör till segmentet kemi och petrokemi som de främsta drivkrafterna. Orderingång i relation till intäkter uppgick till 113 % under kvartalet, och till 120 % för rullande 12 månader.

**Struktur** hade en positiv påverkan om 1 % på orderingången och en neutral påverkan på intäkterna, medan **valuta** hade en påverkan med 9 % på orderingång och 7 % på intäkter.

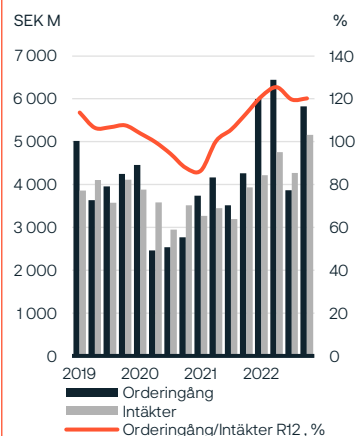
**Legeringstillägg** hade en positiv påverkan om 9 % på både orderingång och intäkter, främst drivet av högre nickelpriiser jämfört med motsvarande period föregående år.

### Orderingång och intäkter

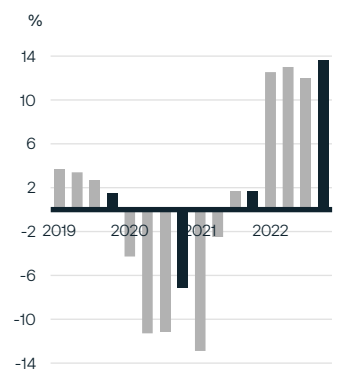
SEK M	Orderingång	Intäkter
<b>Kv4 2021</b>	<b>4 262</b>	<b>3 935</b>
Organisk, %	17	14
Struktur, %	1	0
Valuta, %	9	7
Legering, %	9	9
Total tillväxt, %	37	31
<b>Kv4 2022</b>	<b>5 825</b>	<b>5 159</b>

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år.

### Orderingång och intäkter



### Organisk intäktsstillväxt



# Resultat

SEK M	Justerad EBIT
<b>Kv4 2021</b>	<b>353</b>
Organisk	185
Valuta	14
Struktur	4
<b>Kv4 2022</b>	<b>555</b>

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år.

Bruttoresultatet uppgick till 1 108 miljoner kronor (946). Justerat bruttoresultat ökade med 59 % till 1 257 miljoner kronor (789), motsvarande en justerad bruttomarginal om 24,4 % (20,0), drivet av högre intäkter och en starkare produktmix.

Försäljnings-, administrations- och FoU-kostnader uppgick till -612 miljoner kronor (-651). Justerade försäljnings-, administrations- och FoU-kostnader ökade med 16 % jämfört med samma period föregående år, till -618 miljoner kronor (-532), främst på grund av högre aktivitet, kostnadsinflation och högre kostnader för att bedriva verksamhet som ett fristående bolag. Justerade försäljnings-, administrations- och FoU-kostnader i relation till intäkter minskade till 12,0 % (13,5), vilket förklaras av högre intäkter.

Justerad EBIT ökade med 58 % till 555 miljoner kronor (353), vilket motsvarar en marginal om 10,8 % (9,0). Utvecklingen jämfört med samma period föregående år var hänförlig till en gynnsam produktmix, högre intäkter och framgångsrikt höjda priser som kompenserade kostnadsinflationen. Valutakurser hade en positiv påverkan om 14 miljoner kronor jämfört med motsvarande period föregående år. Avskrivningar uppgick till -229 miljoner kronor (-205).

Rapporterad EBIT ökade till 407 miljoner kronor (392), vilket motsvarar en marginal om 7,9 % (10,0). Metallpriseffekter hade en negativ påverkan om -149 miljoner kronor (129) under kvartalet. Jämförelsestörande poster uppgick till 0 miljoner kronor (-89).

Finansnettot uppgick till 102 miljoner kronor (143), främst på grund av positiva effekter från omvärderingen av valuta-derivat.

Den rapporterade skattesatsen var 18,8 % (18,5) under kvartalet. Den normaliserade skattesatsen, exklusive effekten från jämförelsestörande poster och metallpriseffekter i rörelseresultatet, uppgick till 24,3 % (24,9) för helåret, i linje med vägledningen.

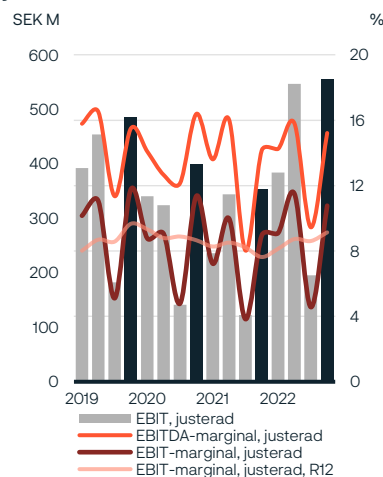
Periodens resultat uppgick till 413 miljoner kronor (437), motsvarande ett resultat per aktie om 1,65 kronor (1,71). Justerat resultat för perioden uppgick till 528 miljoner kronor (407), och justerat resultat per aktie uppgick till 2,11 kronor (1,59). Se sidan 30 för mer information.

## Justerat resultat per aktie

SEK

2,11

## Justerad EBITDA och justerad EBIT (%)



## Justerad EBIT-marginal

10,8%

# Kassaflöde och finansiell ställning

**Sysselsatt kapital** ökade jämfört med samma period föregående år till 16 911 miljoner kronor (14 803), till följd av ett högre rörelsekapital, valutaeffekter och värderings-effekter för finansiella derivat. Avkastningen på sysselsatt kapital minskade till 9,4 % (10,8).

**Rörelsekapitalet** ökade jämfört med samma period föregående år till 6 519 miljoner kronor (4 567), medan det minskade mot föregående kvartal. Ökningen jämfört med samma period föregående år drevs av högre råvarupriser, medan varulager minskade jämfört med föregående kvartal. Rörelsekapitalet i relation till intäkterna uppgick till 33,0 % (29,7) under kvartalet.

**Nettoinvesteringar** (capex) ökade till -319 miljoner kronor (-203) på grund av nivåer föregående år som var lägre än normalt samt tillväxtinvesteringar i Indien och USA, motsvarande 175,3 % (116,3) av avskrivning enligt plan och -6,2 % (-5,1) av intäkterna under kvartalet.

**Den totala nettoskulden** minskade till 21 miljoner kronor (1 324), främst till följd av en nyemission och ett kapitaltillskott som erhöles från Sandvik före avknoppningen. Jämfört med föregående kvartal minskade nettoskulden på grund av ett positivt kassaflöde under kvartalet. Nettoskuldssättningsgraden var 0,00 (0,11). Den finansiella nettoskulden uppgick till -883 million (-22), dvs. en nettokassa. Tillgängliga kreditfaciliteter och tillgångar på penningmarknaden hade inte utnyttjats i slutet av fjärde kvartalet. Med en ökad diskonteringsränta i Sverige minskade nettopen-sionsskulden jämfört med samma period föregående år till -513 miljoner kronor (-1 147), Total nettoskuld motsvarade 0,01 (0,73) i relation till rullande 12 månaders justerad EBITDA.

**Kassaflödet från den löpande verksamheten** ökade till 1 107 miljoner kronor (940), positivt påverkat av högre intäkter och i linje med normala säsongsvariationer.

**Fritt operativt kassaflöde** ökade till 801 miljoner kronor (684).



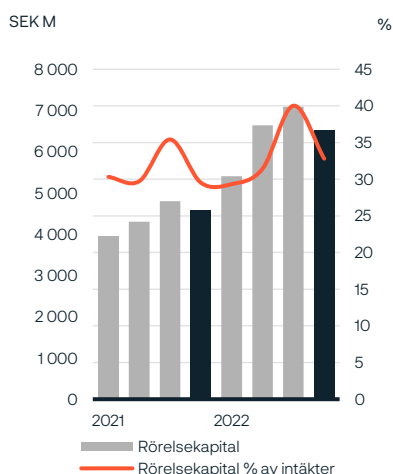
## Fritt operativt kassaflöde

SEK M	Kv4 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
EBITDA	636	597	2 980	2 122
Ej kassagenererande poster	21	-41	-130	-144
Förändring av rörelsekapitalet	502	355	-1 590	-420
Capex <sup>1</sup>	-319	-203	-656	-436
Amortering av leasingskulder	-39	-24	-99	-76
<b>Fritt operativt kassaflöde<sup>2</sup></b>	<b>801</b>	<b>684</b>	<b>505</b>	<b>1 046</b>

1) Inklusive investeringar i materiella och immateriella tillgångar om -331 miljoner kronor (-219) för Kv4 och -679 miljoner kronor (-494) för helår 2022.

2) Fritt operativt kassaflöde från verksamheten före förvärv och avyttringar av bolag, finansnetto och betald skatt.

## Rörelsekapital



## Nettoskuld/Eget kapital

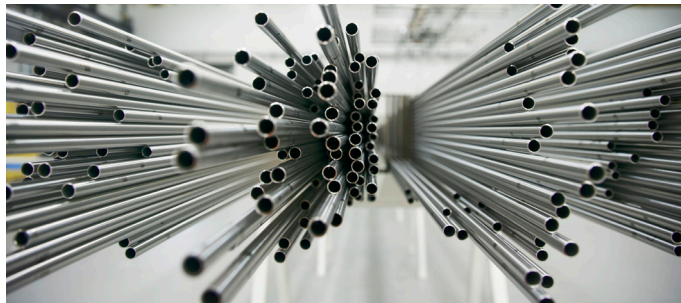
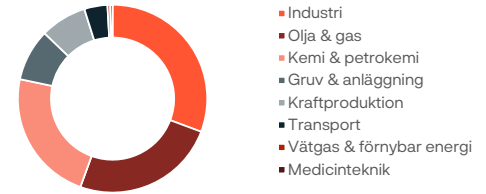
Nyckeltal

0,0x



# Tube

Tube utvecklar och tillverkar sömlösa rör och andra långa produkter av avancerat rostfritt stål och speciallegeringar som främst används inom kundsegmenten industri, kemisk och petrokemisk industri, olja och gas, gruv- och anläggning, kraftproduktion och transport. Erbjudandet omfattar även produkter och lösningar till det växande segmentet för vätgas och förnybar energi.



## Orderingång och intäkter

Orderingången ökade 40 % till 4 119 miljoner kronor (2 938), med en organisk tillväxt om 19 % jämfört med samma period föregående år. Den positiva utvecklingen var främst hänförlig till ett flertal ordrar för umbilical- och OCTG-rör till olje- och gasset, samt ordrar för precisions- och titanrör till transportsegmentet. Ordrar för lågförädlade produkter i industrisegmentet minskade jämfört med samma period föregående år, även om efterfrågan förblev stabil sekventiellt. Exklusive större ordrar om cirka 755 miljoner kronor var den organiska orderingångstillväxten -5 %. Den organiska orderingångstillväxten för rullande 12 månader uppgick till 25 %.

Intäkterna ökade med 30 % till 3 647 miljoner kronor (2 815), med en organisk tillväxt om 12 %, främst drivet av tillväxt i olje- och gasset. Andra viktiga bidragande orsaker till den organiska tillväxten jämfört med samma period föregående år var applikationsrör till kemi- och petrokemisegmentet, delvis motverkat av en negativ utveckling för lågförädlade produkter till industrisegmentet i Europa, samt borsstål till gruv- och anläggningssegmentet. Orderingång i relation till intäkter uppgick till 113 % under kvartalet, och till 125 % för rullande 12 månader.

## Resultat

Justerad EBIT uppgick till 374 miljoner kronor (271), vilket motsvarar en marginal om 10,2 % (9,6). Ökningen drevs av högre intäkter, främst i olje- och gasset, samt en positiv produktmix i divisionen. EBIT uppgick till 259 miljoner kronor (380) och inkluderade metallpriseffekter om -112 miljoner kronor (98) och jämförelsestörande poster om -3 miljoner kronor (11). Förändrade valutakurser hade en negativ påverkan om -15 miljoner kronor (37). Avskrivningar uppgick till -188 miljoner kronor (-167).

## Övriga höjdpunkter i kvartalet

Genom ordern på OCTG-rör, som ska användas i ett projekt för avskiljning och lagring av koldioxid gick Alleima in på en ny marknad. Det är en viktig milstolpe för att driva lönsam tillväxt genom att dra nytta av den gröna omställningen. Den vanligaste användningen av OCTG-rören är fordring till borrhål samt produktionsrör i olje- och gasset. Rören som är tillverkade av korrosionsbeständiga material kommer nu att användas för att avskilja koldioxid och lagra den i geologiska formationer under mark. Syftet är att förhindra koldioxidutsläpp och minimera de negativa climateffekterna. Ordern är värderad till cirka 40 miljoner kronor och leveranserna är planerade till första halvåret 2023.

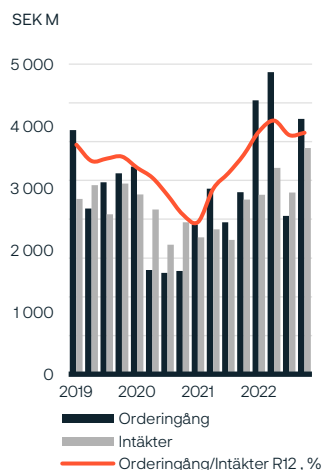
SEK M	Orderingång	Intäkter
<b>Kv4 2021</b>	<b>2 938</b>	<b>2 815</b>
Organisk, %	19	12
Struktur, %	0	0
Valuta, %	8	6
Legeringar, %	11	11
<b>Total tillväxt, %</b>	<b>40</b>	<b>30</b>
<b>Kv4 2022</b>	<b>4 119</b>	<b>3 647</b>

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år. Tabellen är multiplikativ, det vill säga de ingående effekterna ska multipliceras för att nå totaleffekten.

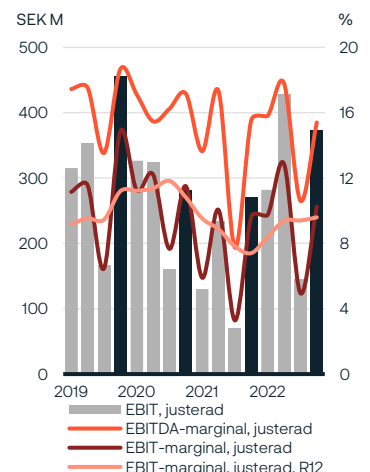
SEK M	Kv4 2022	Kv4 2021	Förändr. %	Helår 2022	Helår 2021	Förändr. %
Orderingång	4 119	2 938	40	15 959	10 795	48
Organisk tillväxt, %	19	61	-	25	26	-
Intäkter	3 647	2 815	30	12 804	9 530	34
Organisk tillväxt, %	12	4	-	14	-10	-
Justerad EBITDA	562	438	28	1 922	1 311	47
Marginal, %	15,4	15,6	-	15,0	13,8	-
Justerad EBIT	374	271	38	1 229	707	74
Marginal, %	10,2	9,6	-	9,6	7,4	-
EBIT	259	380	-32	1 691	1 168	45
Marginal, %	7,1	13,5	-	13,2	12,3	-
Antal anställda	3 931	3 652	8	3 931	3 652	8

Justerad EBITDA och justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter, för ytterligare information se sida 25.

## Orderingång och intäkter



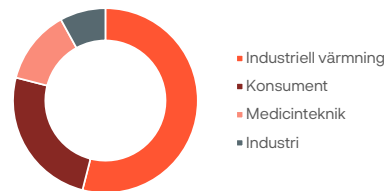
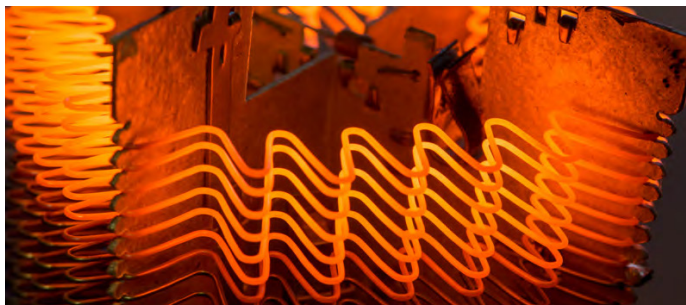
## Justerad EBITDA och justerad EBIT (%)





# Kanthal

Kanthal är en leverantör av produkter och tjänster inom industriell värmning och motståndsmaterial och tillhandahåller material för elektrisk värmning, temperaturavkänning och värmebeständiga applikationer. Den största andelen intäkter är relaterade till kundsegmentet industriell värmning. Kanthal erbjuder även ultratunn tråd av rostfritt stål och ädelmetaller för medicinska och elektroniska produkter.



## Orderingång och intäkter

Orderingången ökade med 45 % till 1 279 miljoner kronor (883), med en organisk tillväxt på 23 % jämfört med samma period föregående år, främst drivet av en större order i medicintekniksegmentet. Segmentet industriell värmning noterade en positiv organisk orderingångstillväxt, främst hänförlig till värmelement till slutkundssegmenten för halvledare, solkraft, glas och stål. Den organiska orderingången minskade för värmematerial, hänförligt till lägre efterfrågan på tråd (appliance wire) till vitvaror i konsumentsegmentet samt industritråd till industrisegmentet. Den negativa utvecklingen berodde delvis på kunder med höga varulager i Europa och Nordamerika, även om en förbättring noterades i slutet av kvartalet. Exklusive större ordrar om cirka 350 miljoner kronor uppgick den organiska orderingångstillväxten till -11 %. Organisk orderingångstillväxt för rullande 12 månader uppgick till 9 %.

Intäkterna ökade med 31 % till 1 031 miljoner kronor (786), med en organisk tillväxt om 13 %. Tillväxten drevs av värmesystem och värmematerial, samt av ytterligare ett kvartal med rekordnivåer inom medicintekniksegmentet. Orderingång i relation till intäkter uppgick till 124 % under kvartalet, och till 112 % för rullande 12 månader.

## Resultat

Justerad EBIT uppgick till 193 miljoner kronor (121), vilket motsvarar en marginal om 18,7 % (15,3). Den förbättrade marginalen var främst hänförlig till högre intäkter, en starkare produktmix och framgångsrikt genomförda prishöjningar. EBIT uppgick till 164 miljoner kronor (145) och inkluderade metallpriseffekter om -26 miljoner kronor (27) och jämförelsestörande poster om -2 miljoner kronor (-2). Förändringar av valutakurser hade en positiv påverkan om 11 miljoner kronor (8). Avskrivningar uppgick till -24 miljoner kronor (-21).

## Övriga höjdpunkter i kvartalet

Det strategiskt viktiga medicintekniksegmentet fortsatte växa signifikant. Under kvartalet förvärvades Endosmart, en tysk tillverkare av medicintekniska produkter och komponenter tillverkade av minnesmetallen nitinol. Vidare erhöles den första stora ordern (dvs. över 200 miljoner kronor) någonsin inom medicintekniksegmentet, värderad till cirka 350 miljoner kronor. Ordern är ett resultat av kommersialiseringen av en ny produkt som används för patientövervakning, och breddar därmed Alleimas adresserbara marknad genom att ge tillträde till flera nya patientapplikationer.

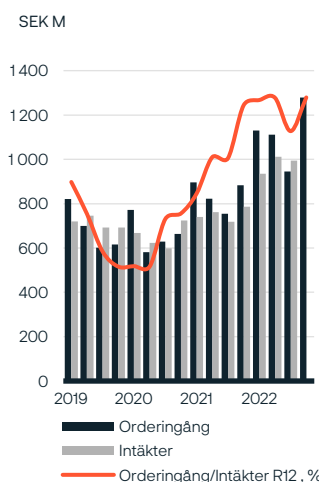
SEK M	Orderingång	Intäkter
<b>Kv4 2021</b>	<b>883</b>	<b>786</b>
Organisk, %	23	13
Struktur, %	1	1
Valuta, %	14	11
Legeringar, %	3	4
<b>Total tillväxt, %</b>	<b>45</b>	<b>31</b>
<b>Kv4 2022</b>	<b>1 279</b>	<b>1 031</b>

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år. Tabellen är multiplikativ, det vill säga de ingående effekterna ska multipliceras för att nå totaleffekten.

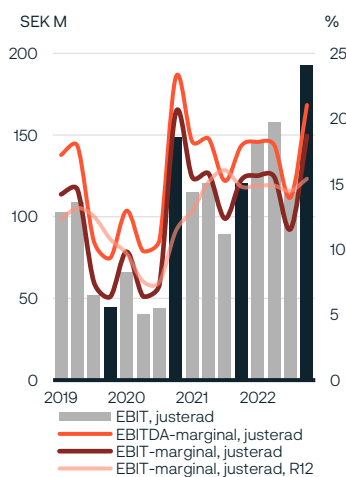
SEK M	Kv4 2022	Kv4 2021	Förändr. %	Helår 2022	Helår 2021	Förändr. %
Orderingång	1 279	883	45	4 466	3 357	33
Organisk tillväxt, %	23	21	-	9	28	-
Intäkter	1 031	786	31	3 972	3 007	32
Organisk tillväxt, %	13	-1	-	9	15	-
Justerad EBITDA	217	141	54	708	526	35
Marginal, %	21,1	17,9	-	17,8	17,5	-
Justerad EBIT	193	121	60	611	445	37
Marginal, %	18,7	15,3	-	15,4	14,8	-
EBIT	164	145	13	802	545	47
Marginal, %	15,9	18,4	-	20,2	18,1	-
Antal anställda	1 215	1 101	10	1 215	1 101	10

Justerad EBITDA och justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter, för ytterligare information se sida 25.

## Orderingång och intäkter



## Justerad EBITDA och justerad EBIT (%)

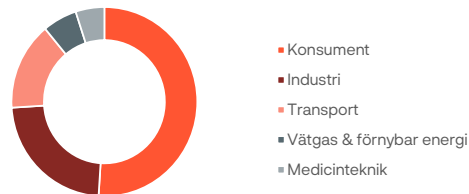






## Strip

Strip utvecklar och tillverkar ett brett utbud av precisionsbandstål främst till kundsegmenten konsument, industri, transport (främst fordonsindustrin) samt medicinteknik. Exempel på viktiga konsumentprodukter är rakbladsstål och kompressorventilstål. Genom produktområdet Surface Technology har Strip även intäkt inom segmentet vätgas och förnybar energi, genom en portfölj av ytbelagt bandstål till en av de mest kritiska komponenterna i vätgasbränsleceller – de bipolära plattorna.



### Orderingång och intäkter

Orderingången minskade med -3 % till 427 miljoner kronor (441), med en organisk tillväxt om -11 %. Den organiska orderingången inom konsumentsegmentet minskade jämfört med samma period föregående år, främst till följd av lägre efterfrågan på rostfritt kompressorventilstål i Asien, samt på knivstål. Efterfrågan på stötdämpare till transportsegmentet minskade något. I industri- och medicintekniksegmenten förblev efterfrågan stabil. Den organiska orderingångstillväxten för rullande 12 månader uppgick till 2 %.

Intäkterna ökade med 44 % till 481 miljoner kronor (334), med en organisk tillväxt om 33 %, och nådde därmed rekordhög intäkt för ett enskilt kvartal. Intäkstillväxten drevs av en positiv utveckling tvärs över divisionen. Orderingång i relation till intäkter uppgick till 89 % under kvartalet, och till 105 % för rullande 12 månader.

### Resultat

Justerad EBIT uppgick till 82 miljoner kronor (40), vilket motsvarar en marginal om 17,0 % (12,0). Den betydande ökningen av marginalen drevs av stark produktion, högre intäkter med en förbättrad mix och hävstångseffekter från prisökningar, som helt kompenserade för ökade kostnader. EBIT uppgick till 71 miljoner kronor (52) och inkluderade metallpriseffekter om -10 miljoner kronor (4) och jämförelsestörande poster om -1 miljon kronor (8). Förändringar av valutakurser hade en positiv påverkan om 19 miljoner kronor (-10). Avskrivningar uppgick till -11 miljoner kronor (-12).

### Övriga höjdpunkter i kvartalet

Medicintekniksegmentet är en hörnsten i strategin för lönsam tillväxt. Alleima har under en tid levererat medicinskt stål till ortopediska implantat till marknaden. Genom en jämn kvalitet och lokal försäljning har Alleima byggt upp ett gott anseende på marknaden. Under kvartalet mottogs en order på medicinskt stål. Genom att använda Alleimas stålqualität i sina medicinska produkter kan kunden tillverka ortopediska implantat med absolut renlighet och med en utmärkt yta.

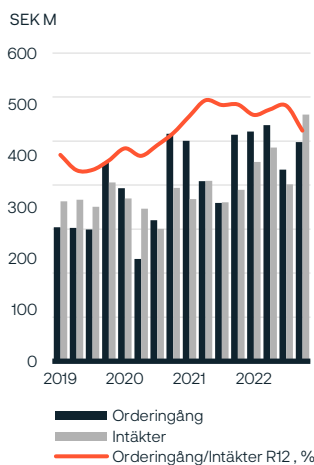
SEK M	Orderingång	Intäkter
<b>Kv4 2021</b>	<b>441</b>	<b>334</b>
Organisk, %	-11	33
Struktur, %	-	-
Valuta, %	4	4
Legeringar, %	4	5
Total tillväxt, %	-3	44
<b>Kv4 2022</b>	<b>427</b>	<b>481</b>

Förändring jämfört med samma kvartal föregående år. Tabellen är multiplikativ, det vill säga de ingående effekterna ska multipliceras för att nå totaleffekten.

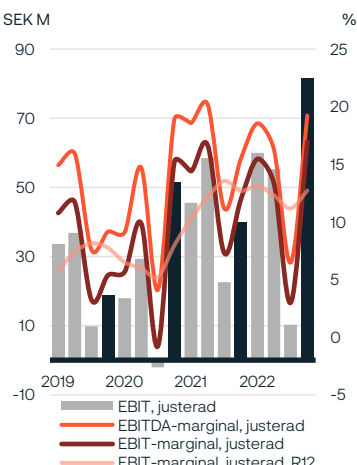
SEK M	Kv4 2022	Kv4 2021	Förändr. %	Helår 2022	Helår 2021	Förändr. %
Orderingång	427	441	-3	1705	1529	12
Organisk tillväxt, %	-11	-4	-	2	22	-
Intäkter	481	334	44	1628	1310	24
Organisk tillväxt, %	33	-6	-	14	8	-
Justerad EBITDA	92	52	79	254	216	18
Marginal, %	19,2	15,5	-	15,6	16,5	-
Justerad EBIT	82	40	104	207	167	24
Marginal, %	17,0	12,0	-	12,7	12,7	-
EBIT	71	52	37	232	202	15
Marginal, %	14,8	15,5	-	14,2	15,4	-
Antal anställda	519	508	2	519	508	2

Justerad EBITDA och justerad EBIT exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter, för ytterligare information se sida 25.

### Orderingång och intäkter



### Justerad EBITDA och justerad EBIT (%)



# Hållbarhet

Strategin för Alleima innefattar att vara ledande på marknaden ur ett hållbarhetsperspektiv, bidra till ökad cirkularitet och stödja allmän hälsa och välbefinnande, både genom produkterbjudande och verksamhet. Att utveckla ett hållbart produkterbjudande, kombinerat med flera initiativ för att minska produktionsprocessens totala miljöpåverkan anses vara en av de viktigaste framgångsfaktorerna.

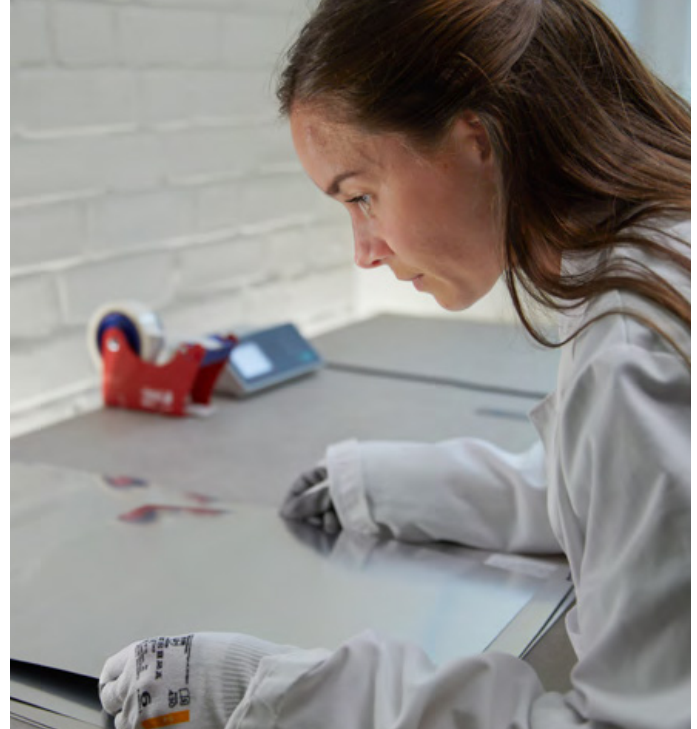
## Påverkan genom produkterbjudandet

Att dra nytta av de globala megatrenderna, inklusive den gröna omställningen, är en av grundpelarna i strategin för lönsam tillväxt. Under kvartalet fortsatte Alleima att utöka segmentet vätgas och förnybar energi, erhöll en order på duplexrör från en kund inom den geotermiska industrin i Europa. Rören används i slutsektionerna i en källa på ett djup av 2 500 meter, och det är därmed helt avgörande med material av högsta kvalitet. Rören är utformade för att hålla upp till 30 år. Miljön är korrosiv med höga halter av klorider kombinerat med höga halter av koldioxid, utöver temperaturer på cirka 90° Celsius, vilket gör duplexmaterialet till ett bra val. Det här är ett av många exempel på hur Alleimas erbjudande innebär ett positivt bidrag till hållbarhet.

## Påverkan genom verksamheten

- Den totala skadefrekvensen, TRIFR, (Total Recordable Injury Frequency Rate), för rullande 12 månader uppgick till 7,8 (8,4). Siffran för kvartalet var svag på 9,4 (5,0).
- Andelen skrot i ståltillverkningen uppgick till 82,6 % (81,8) för helåret, vilket motsvarade en förbättring om 1 %. Siffran för kvartalet uppgick till 82,4 (81,7).
- Utsläppen av växthusgaser (CO<sub>2</sub>) för helåret uppgick till 108 kton, motsvarande en minskning om 11 % jämfört med föregående år. Utsläppen under kvartalet minskade med 28 % till 25 kton (35). I förhållande till producerade ton minskade de årliga växthusgasutsläppen med 9 % jämfört med föregående år.
- Andelen kvinnliga chefer ökade till 22,8 % jämfört med samma period föregående år (21,1), vilket resulterade i en rekordhög andel kvinnliga chefer i företaget.

Definitioner och ordlista finns på [www.alleima.com/investerare](http://www.alleima.com/investerare)

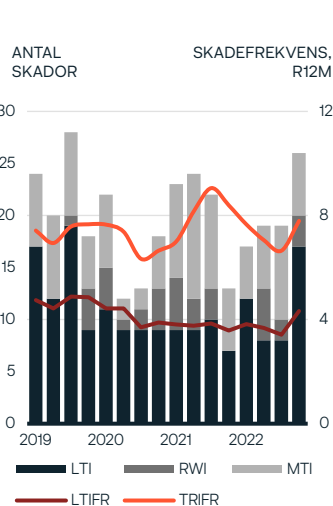


## Hållbarhetsöversikt

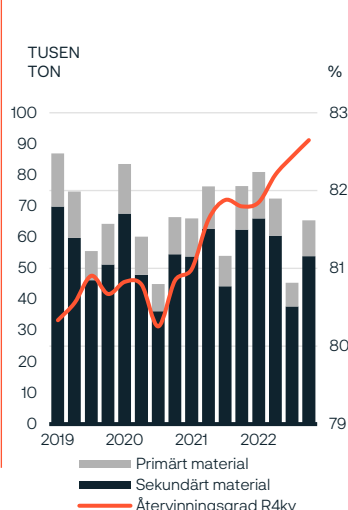
	Kv4 2022	Kv4 2021	Förändring, %	R12M, Kv4 2022	R12M, Kv4 2021
TRIFR <sup>1</sup>	9,4	5,0	87,8	7,8	8,4
CO <sub>2</sub> (tusen ton)	25	35	-28,2	108	121
Återvunnet stål, %	82,4	81,7	0,9	82,6	81,8
Mångfald, andel kvinnliga chefer	22,8	21,1	8,3	-	-

1) Total Recordable Injury Frequency Rate (total skadefrekvens). Normaliserat till 1 000 000 arbetade timmar.

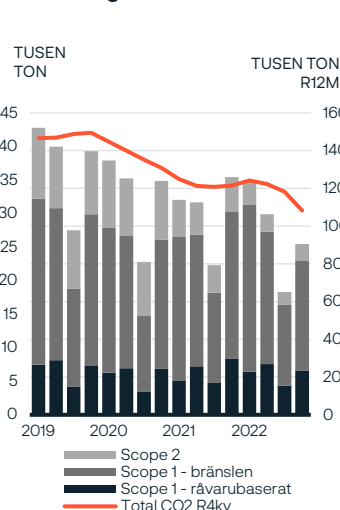
## Hälsa och säkerhet – TRIFR



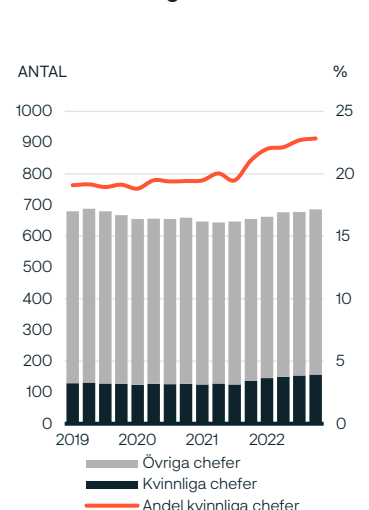
## Återvunnet stål, %



## Växthusgaser



## Andel kvinnliga chefer





# Helåret 2022

## Marknadsutveckling, ordergång och intäkter

Den positiva trenden i marknadsefterfrågan fortsatte i de flesta kundsegmenten jämfört med samma period föregående år, med stöd av långsiktiga industritrender. Efterfrågan i den kortcykliska verksamheten, främst relaterad till lågförädlade produkter till industrisegmentet samt efterfrågan inom konsumentsegmentet, avtog under andra halvåret. Året påverkades av leveranskedjestörningar, längre frakttider än normalt samt osäkerheter relaterade till energileveranser och -priser i Europa, samt prisinflation för råvaror, särskilt relaterade till nickel.

Ordergången under perioden ökade med 41 % till 22 130 miljoner kronor (15 681) jämfört med samma period föregående år, motsvarande en organisk tillväxt om 19 %. Alla tre divisionerna noterade en positiv utveckling jämfört med samma period föregående år, främst till följd av ordrar relaterade till kundsegmenten kraftproduktion, olja och gas, industriell värmning och medicinteknik. Ordergången i regionerna Nordamerika och Asien noterade en gynnsam trend med en organisk tillväxt på 37 % respektive 23 %, inklusive större ordrar, och en tillväxt på -1 % respektive 7 % exklusive större ordrar. Europa noterade en negativ organisk ordergång om -1 % inklusive större ordrar, och -3 % exklusive större ordrar. Exklusive större ordrar om cirka 2,7 miljarder kronor (0) för koncernen uppgick den organiska ordergångstillväxten till 3 % under perioden.

Intäkterna ökade med 33 % till 18 405 miljoner kronor (13 847), motsvarande en organisk ordergångstillväxt om 13 %. Alla kundsegment och alla tre divisionerna noterade en positiv utveckling jämfört med föregående år, särskilt olje- och gassegmentet. Ordergång i relation till intäkter uppgick till 120 % under perioden.

Struktur hade en positiv påverkan om 1 % på både ordergång och intäkter, medan valuta hade en påverkan med 6 % på både ordergång och intäkter. Legeringstillägg hade en positiv påverkan om 13 % på ordergången och 11 % på intäkterna, främst drivet av högre priser på nickel.

## Resultat

Justerat EBIT ökade med 59 % till 1 681 miljoner kronor (1 055), med en marginal om 9,1 % (7,6). Förbättringen jämfört med samma period föregående år var hänförlig till högre intäkter och en förbättrad produktmix, i viss mån motverkat av högre kostnader för frakt och energi, samt kostnader relaterade till att bedriva verksamhet som ett fristående bolag. Avskrivningar uppgick till -859 miljoner kronor (-743).

Rapporterad EBIT ökade till 2 122 miljoner kronor (1 379), vilket motsvarar en marginal om 11,5 % (10,0). Metallpriseffekter hade en positiv påverkan om 695 miljoner kronor (487) under året. Jämförelsestörande poster uppgick till -254 miljoner kronor (-164), främst hänförlig till separationen från Sandvik AB och börsnoteringen på Nasdaq Stockholm.

Finansnettot uppgick till -184 miljoner kronor (127), främst på grund av negativa effekter från omvärderingen av valutaderivat.

Periodens resultat uppgick till 1 483 miljoner kronor (1 228), motsvarande ett resultat per aktie om 5,86 kronor (4,80). Justerat resultat för perioden uppgick till 1 131 miljoner kronor (980), och justerat resultat per aktie uppgick till 4,46 kronor (3,82). Se sidan 30 för mer information.

## Kassaflöde och finansiell ställning

Sysselsatt kapital ökade jämfört med samma period föregående år till 16 911 miljoner kronor (14 803), till följd av ett högre rörelsekapital, valutaeffekter och värderingseffekter för finansiella derivat. Avkastningen på sysselsatt kapital uppgick till 13,2 % (10,4).

Rörelsekapitalet ökade jämfört med samma period föregående år till 6 519 miljoner kronor (4 567), till följd av en ökning av varulagret på grund av högre aktivitet och högre råvarupriser samt längre frakttider, där Tube står för den största ökningen. Rörelsekapital i relation till intäkter uppgick till 32,8 % (31,2) under perioden.

Nettoinvesteringar (capex) ökade till -656 miljoner kronor (-436), främst på grund av nivåer föregående år som var lägre än normalt, motsvarande 90,7 % (65,3) av planerade avskrivningar och -3,6 % (-3,1) av intäkter under perioden.

Kassaflöde från den löpande verksamheten minskade jämfört med samma period föregående år till 687 miljoner kronor (1 151), på grund av ett ökat rörelsekapital från högre aktivitet och med en negativ påverkan från högre råvarupriser.

Fritt operativt kassaflöde minskade till 505 miljoner kronor (1 046), främst på grund av högre rörelsekapital och högre capex.

## Väsentliga händelser

### Under kvartalet

-Den 6 oktober meddelade Alleima utnämningen av valberedningen inför årsstämman 2023.

-Den 17 november och 22 december meddelade Alleima att bolaget hade erhållit tre större ordrar för högförädlade rör; umbilicalrör, till kundsegmentet olja och gas, till ett totalt värde om cirka 755 miljoner kronor.

-Den 18 november meddelade Alleima att man tecknat ett avtal om att förvärva Endosmart Gesellschaft für Medizintechnik GmbH (Endosmart), en tysk tillverkare av medicintekniska produkter och komponenter tillverkade av minnesmetallen nitinol. Förvärvet slutfördes den 30 november 2022.

-Den 22 november utsåg Alleima Robert Stål till divisionschef för Kanthal och ny medlem i koncernledningen för Alleima, från och med senast den 22 maj 2023. Han efterträder Anders Björklund, som tidigare meddelats, lämnat Alleima för en tjänst utanför bolaget.

-Den 23 november meddelades att en större order för ultrafin tråd till kundsegmentet medicinteknik till ett totalt värde om cirka 350 miljoner kronor hade mottagits.

-Den 15 december meddelade Alleima sitt åtagande om att sätta vetenskapsbaserade klimatmål (Science Based Targets) för nettonoll-utsläpp, i enlighet med Parisavtalet.

### Efter kvartalet

-Den 4 januari meddelades att chefen för Tube-divisionen, Michael Andersson, kommer att lämna Alleima-koncernen senast i juli 2023.

-Den 18 januari meddelades det att Alleima kommer vara leverantör av OCTG-rör med korrosionsbeständigt legeringsmaterial i ett nytt långsiktigt ramavtal mellan Tenaris och Petrobras. Avtalet omfattar leveranser till brasiliansk offshoreverksamhet under tre års tid.

## Vägledning och finansiella mål

Vägledning för vissa icke-operativa nyckeltal som kan vara användbara för modellering av den finansiella utvecklingen:

### Vägledning

Nettoinvesteringar (kassaflödespåverkande) (helår)	Uppskattas till omkring 800 miljoner kronor för 2023.
Valutaeffekter (kvartal)	Baserat på valutakurserna i slutet av december 2022 uppskattas transaktions- och omräkningseffekter att ha en påverkan om cirka 100 miljoner kronor på rörelseresultatet för det första kvartalet 2023, jämfört med samma kvartal föregående år.
Metalpriseffekter (kvartal)	Baserat på valutakurser, lagernivåer och metallpriser i slutet av december 2022 uppskattas en påverkan om omkring 300 miljoner kronor på rörelseresultatet för det första kvartalet 2023.
Skattesats, normaliserad (helår)	Uppskattas till 24-26% för 2023.

### Finansiella mål

Alleima har fyra långsiktiga finansiella mål:

Organisk tillväxt	Leverera lönsam organisk intäkttillväxt i linje med, eller överstigande, tillväxten i prioriterade slutmarknader över en konjunkturcykel.
Resultat	Justerad EBIT-marginal (exklusive jämförelsestörande poster och metallpriseffekter) överstigande i genomsnitt 9 procent över en konjunkturcykel.
Kapitalstruktur	Nettoskuld i förhållande till eget kapital understigande 0,3x.
Utdelningspolicy	Utdelning om i genomsnitt 50 procent av periodens resultat (justerat för metallpriseffekter) över en konjunkturcykel. Utdelningen ska beakta finansiell ställning, kassaflöde och framtidsutsikter.

## Om oss

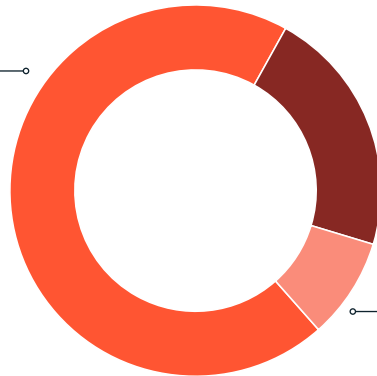
Alleima är en världsledande utvecklare, tillverkare och leverantör av högförädlade produkter i avancerat rostfritt stål och speciallegeringar samt produkter för industriell värmning, med en global närvaro. Baserat på nära och långvariga samarbeten med kunder utvecklar Alleima processer och användningsområden i de mest krävande branscher genom

material som har lägre vikt, är slitstarka, korrosionsbeständiga och kan motstå extremt höga temperaturer och tryck.

Genom sitt erbjudande och omfattande kunskaper om materialteknik, metallurgi och industriprocesser hjälper Alleima sina kunder att bli mer effektiva, lönsamma, säkra och hållbara.

### Tube

Tube utvecklar och tillverkar sömlösa rör och andra långa produkter av avancerat rostfritt stål och speciallegeringar.



### Kanthal

Kanthal är en leverantör av produkter och tjänster inom industriell värmning och motståndsmaterial och tillverkar även ultratunn tråd för medicinska produkter.

### Strip

Strip utvecklar och tillverkar ett brett utbud av precisionsbandstål och kompressorventilstål och erbjuder även en portfölj av ytbelagt bandstål.

### Syfte

#### Vi avancerar industrier genom materialteknologi

Vår unika och ledande expertis möjliggör effektivare, mer lönsamma och mer hållbara processer, produkter och applikationer för våra kunder.

### Värderingar



### Affärsmodell

Affärsmodellen för Alleima bygger på nära kundsamarbete och omfattande branschkunskande i kombination med material- och processkompetens och en global närvaro. Kundrelationer kännetecknas ofta av en hög grad av tekniskt samarbete, inklusive att identifiera kundernas behov och hitta innovativa sätt att lösa komplexa utmaningar. Cirka 80 procent av produkterna säljs direkt genom ett eget globalt försäljningsnätverk och resten säljs ofta via distributörer. Alleima har en helt integrerad värdekedja, inklusive egen FoU, två stålverk med smältverk, fem extruderingspressar och flera varmbearbetnings-, kallbearbetnings- och efterbehandlingsanläggningar.

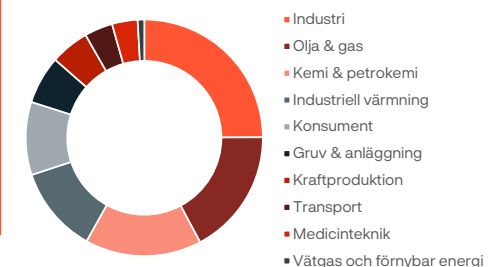
### Strategi

Strategin för Alleima är baserad på fyra pelare: Driva lönsam tillväxt genom att dra nytta av globala megatrender som energiomställning, energieffektivitet, elektrifiering och tillväxt inom medicinteknik; Kontinuerlig fokusering av FoU-aktiviteter och digitala innovationer mot nya affärsmöjligheter, försvara och stärka den nuvarande verksamheten och bredda materialportföljen; Operationell och kommersiell excellens genom ständiga förbättringar, operationell optimering, prishantering, mixoptimering och kostnadsflexibilitet och motståndskraft; och; branschledande hållbarhet som ger fördelar för klimatet globalt sätt, bidrar till ökad cirkularitet och stödjer allmän hälsa och välbefinnande, både genom produktutbud och verksamhet.

### Intäkter per kundsegment

Intäkter per kundsegment är baserat på helåret 2022. Historiskt har dessa procentsatser inte förändrats nämnvärt mellan kvartalen och helårssiffrorna för 2022 ger därför en bra uppskattning.

#### Intäkter per kundsegment, 2022





## Övrig information

### Risker och osäkerheter

Som en global koncern med stor geografisk spridning är Alleima exponerad för ett antal strategiska, affärsmässiga och finansiella risker. Strategisk risk inom Alleima definieras som framväxande risker som påverkar verksamheten på lång sikt, såsom förändringar i industrin, tekniska förändringar och makroekonomisk utveckling. Affärsmässiga risker kan delas in i operativa, hållbarhetsrelaterade, regelefterlevnadsrisker samt juridiska och kommersiella risker. De finansiella riskerna inkluderar valutarisker, ränterisker, råvaruprisrisker, skatterisker med mer. Dessa riskområden kan alla påverka affären negativt både på lång och kort sikt, men skapar ofta även affärsmöjligheter om man kan hantera dem väl. Riskhanteringen inom Alleima börjar med en bedömning i operativa ledningsgrupper där de väsentliga riskerna för verksamheten identifieras, följt av en bedömning av sannolikheten för att riskerna kommer materialiseras och deras potentiella påverkan på koncernen. När de materiella riskerna har identifierats och utvärderats beslutas de om aktiviteter för att eliminera eller minska riskerna. För en mer detaljerad beskrivning av Alleima samt analys av risker och riskuniversum, se prospektet för Alleima.

### Covid-19 och konflikten i Ukraina

Efterfrågan på marknaden har nu i stort sett återhämtat sig från nedgången i samband med covid-19-pandemin. Osäkerheter i ekonomin orsakade av covid-19-pandemin och konflikten i Ukraina kan dock fortfarande vara synliga, och den ständigt föränderliga landskapet gör det svårt att förutse dess slutliga negativa inverkan på Alleima. Alleima har ingen betydande direkt exponering mot Ryssland och Ukraina. Alleima påverkas av längre ledtider, indirekta avbrott i leveranskedjan, högre frakt- och energikostnader samt råvaruprisinflation, med osäkerhet om dess slutliga längd och bana. Följaktligen fortsätter covid-19-pandemin och konflikten i Ukraina att utgöra osäkerhet och risk och kan ha väsentliga negativa effekter på Alleimas intäkter, kassaflöden, finansiella ställning och resultat.

Stockholm, 24 januari, 2023

**Alleima AB (publ)**

559224-1433

**Styrelsen**



# Finansiella rapporter i sammandrag

## Koncernen

### Resultaträkning i sammandrag

SEK M	Not	Kv4 2022	Kv4 2022	Helår 2022	Helår 2021
Intäkter		5 159	3 935	18 405	13 847
Kostnad för sålda varor		-4 050	-2 989	-13 692	-10 379
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1 108</b>	<b>946</b>	<b>4 713</b>	<b>3 468</b>
Försäljningskostnader		-314	-266	-1 177	-952
Administrationskostnader		-245	-327	-1 203	-1 047
Kostnader för forskning och utveckling		-53	-58	-209	-214
Övriga rörelseintäkter		14	152	145	266
Övriga rörelsekostnader		-104	-55	-148	-141
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2</b>	<b>407</b>	<b>392</b>	<b>2 122</b>	<b>1 379</b>
Finansiella intäkter		154	165	185	390
Finansiella kostnader		-51	-22	-368	-263
<b>Finansnetto</b>		<b>102</b>	<b>143</b>	<b>-184</b>	<b>127</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>509</b>	<b>536</b>	<b>1 938</b>	<b>1 506</b>
Inkomstskatt	3	-96	-99	-455	-278
<b>Periodens resultat</b>		<b>413</b>	<b>437</b>	<b>1 483</b>	<b>1 228</b>
<i>Periodens resultat hänförligt till</i>					
Moderbolagets aktieägare		413	429	1 470	1 205
Innehav utan bestämmande inflytande	7	-	8	12	23
<b>Resultat per aktie, SEK</b>					
Före och efter utspädning <sup>1</sup>		1,65	1,71	5,86	4,80

1) Alleima har inga potentiella utspädningsbara aktier



## Koncernen

### Rapport över totalresultat i sammandrag

SEK M	Not	Kv4 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
<b>Periodens resultat</b>		<b>413</b>	<b>437</b>	<b>1 483</b>	<b>1 228</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>					
<i>Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Aktuariella vinster (förluster) på förmånsbestämda pensionsplaner		-19	159	660	426
Skatt hänförligt till poster som inte kommer att omklassificeras		5	-46	-129	-100
<b>Totalt poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>-14</b>	<b>112</b>	<b>531</b>	<b>326</b>
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>					
Valutakursdifferenser		-95	-167	438	-110
Justering såringsreserv	1	-468	0	667	0
Skatt hänförligt till poster som kan komma att omklassificeras	1	96	0	-137	0
<b>Totalt poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</b>		<b>-467</b>	<b>-167</b>	<b>967</b>	<b>-110</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>-481</b>	<b>-54</b>	<b>1 498</b>	<b>216</b>
<b>Totalresultat för perioden</b>		<b>-68</b>	<b>382</b>	<b>2 981</b>	<b>1 445</b>
<i>Totalresultat hänförligt till</i>					
Moderbolagets aktieägare		-68	351	2 967	1 397
Innehav utan bestämmande inflytande	7	-	32	14	47



## Koncernen

### Balansräkning i sammandrag

SEK M	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Goodwill		1 615	1 352
Övriga immateriella tillgångar		194	123
Materiella anläggningstillgångar		7 350	7 251
Nyttjanderättstillgångar		392	204
Finansiella tillgångar	4	714	253
Uppskjutna skattefordringar		174	218
<b>Anläggningstillgångar</b>		<b>10 440</b>	<b>9 401</b>
Varulager		7 355	5 372
Kortfristiga fordringar	4	4 712	3 452
Likvida medel		892	1 661
<b>Omsättningstillgångar</b>		<b>12 960</b>	<b>10 485</b>
<b>Totala tillgångar</b>		<b>23 399</b>	<b>19 886</b>
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	6	15 901	11 663
Innehav utan bestämmande inflytande	5,7	0	97
<b>Totalt eget kapital</b>		<b>15 901</b>	<b>11 761</b>
Räntebärande skulder		916	1 351
Ej räntebärande skulder	4	1 398	840
<b>Långfristiga skulder</b>		<b>2 314</b>	<b>2 191</b>
Räntebärande skulder		94	1 691
Ej räntebärande skulder	4	5 090	4 243
<b>Kortfristiga skulder</b>		<b>5 184</b>	<b>5 934</b>
<b>Totalt eget kapital och skulder</b>		<b>23 399</b>	<b>19 886</b>



## Koncernen

### Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK M	Not	Kv4 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
<b>Löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		407	392	2 122	1 379
Justeringar för ej kassagenererande poster:					
Avskrivningar och nedskrivningar		229	205	859	743
Övriga ej kassagenererande poster		21	-41	-130	-144
Erhållna och betalda räntor		-11	61	-281	-218
Betald skatt		-41	-33	-292	-189
Förändringar av rörelsekapitalet		502	355	-1 590	-420
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>1 107</b>	<b>940</b>	<b>687</b>	<b>1 151</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>					
Investeringar i immateriella och materiella tillgångar		-331	-219	-679	-494
Kassaflöde från avyttring av immateriella och materiella tillgångar		12	17	23	58
Förvärv och avyttring av aktier och andelar	7	-171	-60	-312	-54
Övriga investeringar och finansiella tillgångar, netto		-6	-9	0	-17
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-495</b>	<b>-272</b>	<b>-968</b>	<b>-507</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>					
Upptagande av lån		-702	1 628	-1	1 628
Amortering av lån		-1	-85	-1 638	-85
Amortering av leasingskulder		-39	-24	-99	-76
Nyemission och aktieägartillskott	6	-	-	1 400	-
Utdelning		-	-	-3	-
Förändring i koncernkonto netto		-	-1 105	-	-31
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-742</b>	<b>414</b>	<b>-341</b>	<b>1 436</b>
<b>Netto förändring av likvida medel</b>		<b>-131</b>	<b>1 082</b>	<b>-622</b>	<b>2 080</b>
Likvida medel vid periodens början		1 086	1 207	1 661	179
Valutakursdifferenser i likvida medel		-40	3	48	13
Övrigt kassaflöde från transaktioner med aktieägare		-24	-631	-195	-611
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>892</b>	<b>1 661</b>	<b>892</b>	<b>1 661</b>

## Koncernen

### Förändringar i eget kapital i sammandrag

SEK M	Not	Moderbolas ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
<b>Eget kapital 1 januari 2021</b>		<b>10 317</b>	<b>50</b>	<b>10 368</b>
<i>Förändringar</i>				
Periodens resultat		1 205	23	1 228
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		192	24	216
<i>Totalresultat för perioden</i>		<i>1 397</i>	<i>47</i>	<i>1 445</i>
Transaktioner med ägare		-51	-	-51
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		<i>-51</i>	<i>-</i>	<i>-51</i>
<b>Eget kapital 31 december 2021</b>		<b>11 663</b>	<b>97</b>	<b>11 761</b>
<i>Förändringar</i>				
Periodens resultat		1 470	12	1 483
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		1 496	2	1 498
<i>Totalresultat för perioden</i>		<i>2 967</i>	<i>14</i>	<i>2 981</i>
Kassaflödessäkring, överföring till säkrad post		37	-	37
Skatt på kassaflödessäkring, överföring till säkrad post		-8	-	-8
<i>Netto kassaflödessäkring, överföring till säkrad post</i>		<i>30</i>	<i>-</i>	<i>30</i>
Nyemission	6	251	-	251
Aktieägartillskott	6	1 149	-	1 149
Utdelning		-	-3	-3
Transaktioner med ägare	5	-123	0	-123
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	5,7	-36	-109	-145
<i>Summa transaktioner med ägare</i>		<i>1 241</i>	<i>-112</i>	<i>1 130</i>
<b>Eget kapital 31 december 2022</b>		<b>15 901</b>	<b>0</b>	<b>15 901</b>



## Moderbolaget

### Resultaträkning i sammandrag

SEK M	Not	Kv4 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021
Nettoomsättning		5	4	20	4
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5</b>	<b>4</b>	<b>20</b>	<b>4</b>
Administrationskostnader		-53	-8	-143	-8
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-48</b>	<b>-4</b>	<b>-122</b>	<b>-4</b>
Utdelning från koncernbolag		0	0	500	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter		5	0	6	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>-43</b>	<b>-4</b>	<b>383</b>	<b>-4</b>
Koncernbidrag		41	5	111	5
Inkomstskatt		0	0	1	0
<b>Periodens resultat</b>		<b>-2</b>	<b>1</b>	<b>495</b>	<b>0</b>

### Balansräkning i sammandrag

SEK M	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
Finansiella anläggningstillgångar		11 907	11 907
Uppskjuten skattefordran		1	0
<b>Anläggningstillgångar</b>		<b>11 908</b>	<b>11 907</b>
Kortfristiga fordringar		1 441	11
<b>Omsättningstillgångar</b>		<b>1 442</b>	<b>11</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>13 350</b>	<b>11 918</b>
Bundet eget kapital	6	251	0
Fritt eget kapital	6	13 069	11 425
<b>Summa eget kapital</b>		<b>13 320</b>	<b>11 425</b>
Långfristiga ej räntebärande skulder		4	-
<b>Långfristiga skulder</b>		<b>4</b>	<b>-</b>
Kortfristiga räntebärande skulder		0	482
Kortfristiga ej räntebärande skulder		25	10
<b>Kortfristiga skulder</b>		<b>26</b>	<b>492</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>13 350</b>	<b>11 918</b>



## Orderingång per division och region

SEK M	Not	Kv4 2022	Kv4 2021	Organisk %	Organisk ex. stora order <sup>1</sup> %	Helår 2022	Helår 2021	Organisk %	Organisk ex. stora order <sup>1</sup> %
<b>Tube</b>									
Nordamerika		1 130	641	47	4	3 922	2 116	56	6
Europa		2 164	1 878	-2	-12	7 783	6 550	0	-3
Asien		409	328	6	6	2 494	1 527	32	2
Övriga		415	91	300	70	1 760	602	169	97
<b>Totalt</b>		<b>4 119</b>	<b>2 938</b>	<b>19</b>	<b>-5</b>	<b>15 959</b>	<b>10 795</b>	<b>25</b>	<b>4</b>
<b>Kanthal</b>									
Nordamerika		641	360	42	-37	1 712	1 211	10	-14
Europa		289	290	-13	-13	1 298	1 087	-2	-2
Asien		320	218	34	34	1 271	940	18	18
Övriga		29	15	75	75	185	119	35	35
<b>Totalt</b>		<b>1 279</b>	<b>883</b>	<b>23</b>	<b>-11</b>	<b>4 466</b>	<b>3 357</b>	<b>9</b>	<b>0</b>
<b>Strip</b>									
Nordamerika		41	36	-11	-11	192	150	4	4
Europa		172	223	-27	-27	765	729	0	0
Asien		208	181	6	6	724	621	5	5
Övriga		7	1	422	422	24	29	-32	-32
<b>Totalt</b>		<b>427</b>	<b>441</b>	<b>-11</b>	<b>-11</b>	<b>1 705</b>	<b>1 529</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>KONCERNEN</b>									
Nordamerika		1 812	1 037	43	-11	5 827	3 476	37	-1
Europa		2 625	2 392	-6	-14	9 846	8 366	-1	-3
Asien		937	727	14	14	4 488	3 088	23	7
Övriga		451	106	270	74	1 969	750	140	83
<b>Totalt</b>		<b>5 825</b>	<b>4 262</b>	<b>17</b>	<b>-7</b>	<b>22 130</b>	<b>15 681</b>	<b>19</b>	<b>3</b>

1) Stora order defineras som order med ordervärde överstigande 200 miljoner kronor.



## Intäkter per division och region

SEK M	Not	Kv4 2022	Kv4 2021	Organisk %	Helår 2022	Helår 2021	Organisk %
<b>Tube</b>							
Nordamerika		657	666	-20	2 960	2 147	15
Europa		1 666	1 565	-9	6 817	5 492	6
Asien		793	424	59	2 049	1 444	15
Övriga		533	161	214	978	446	99
<b>Totalt</b>		<b>3 647</b>	<b>2 815</b>	<b>12</b>	<b>12 804</b>	<b>9 530</b>	<b>14</b>
<b>Kanthal</b>							
Nordamerika		351	260	7	1 429	992	12
Europa		361	258	25	1 259	1 014	1
Asien		267	234	5	1 111	871	13
Övriga		53	34	30	172	130	12
<b>Totalt</b>		<b>1 031</b>	<b>786</b>	<b>13</b>	<b>3 972</b>	<b>3 007</b>	<b>9</b>
<b>Strip</b>							
Nordamerika		51	25	66	168	100	38
Europa		224	162	32	792	613	24
Asien		201	141	32	643	567	1
Övriga		4	5	-46	26	30	-28
<b>Totalt</b>		<b>481</b>	<b>334</b>	<b>33</b>	<b>1 628</b>	<b>1 310</b>	<b>14</b>
<b>KONCERNEN</b>							
Nordamerika		1 059	950	-10	4 558	3 238	15
Europa		2 250	1 985	-1	8 867	7 120	7
Asien		1 261	799	38	3 803	2 883	12
Övriga		589	200	175	1 176	606	74
<b>Totalt</b>		<b>5 159</b>	<b>3 935</b>	<b>14</b>	<b>18 405</b>	<b>13 847</b>	<b>13</b>

## Kvartalsvis per division

Alleima har tre rapporterbara rörelsesegment, Tube, Kanthal och Strip. Poster som ej inkluderats i rörelsesegmenten, i huvudsak hänförligt till koncernstaben för koncernfunktioner eller poster som Alleima beslutat om centralt, redovisas i Common functions.

	Note	Helår 2022	Helår 2021	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021
<b>Orderingång, SEK M</b>											
Tube		15 959	10 795	4 119	2 552	4 869	4 419	2 938	2 449	2 992	2 416
Kanthal		4 466	3 357	1 279	945	1 111	1 130	883	755	823	896
Strip		1 705	1 529	427	372	460	447	441	308	351	429
<b>Total<sup>1)</sup></b>		<b>22 130</b>	<b>15 681</b>	<b>5 825</b>	<b>3 869</b>	<b>6 440</b>	<b>5 996</b>	<b>4 262</b>	<b>3 512</b>	<b>4 165</b>	<b>3 742</b>
<b>Intäkter, SEK M</b>											
Tube		12 804	9 530	3 647	2 931	3 329	2 897	2 815	2 169	2 336	2 210
Kanthal		3 972	3 007	1 031	995	1 012	934	786	719	762	740
Strip		1 628	1 310	481	344	416	388	334	309	351	316
<b>Total<sup>1)</sup></b>		<b>18 405</b>	<b>13 847</b>	<b>5 159</b>	<b>4 270</b>	<b>4 757</b>	<b>4 219</b>	<b>3 935</b>	<b>3 197</b>	<b>3 449</b>	<b>3 266</b>
<b>Justerad EBITDA, SEK M</b>											
	2										
Tube		1 922	1 311	562	311	592	458	438	168	404	301
Kanthal		708	526	217	139	182	170	141	110	141	135
Strip		254	216	92	22	68	72	52	35	71	59
Common functions		-344	-243	-86	-69	-90	-99	-73	-55	-63	-51
<b>Total<sup>1)</sup></b>		<b>2 540</b>	<b>1 811</b>	<b>785</b>	<b>403</b>	<b>751</b>	<b>601</b>	<b>557</b>	<b>257</b>	<b>553</b>	<b>444</b>
<b>Justerad EBITDA marginal, %</b>											
Tube		15,0	13,8	15,4	10,6	17,8	15,8	15,6	7,7	17,3	13,6
Kanthal		17,8	17,5	21,1	14,0	18,0	18,2	17,9	15,2	18,5	18,2
Strip		15,6	16,5	19,2	6,5	16,2	18,6	15,5	11,2	20,2	18,6
Common functions		N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M
<b>Total<sup>1)</sup></b>		<b>13,8</b>	<b>13,1</b>	<b>15,2</b>	<b>9,4</b>	<b>15,8</b>	<b>14,2</b>	<b>14,2</b>	<b>8,0</b>	<b>16,0</b>	<b>13,6</b>
<b>Justerad EBIT, SEK M</b>											
	2										
Tube		1 229	707	374	145	428	282	271	71	235	130
Kanthal		611	445	193	115	158	146	121	89	120	115
Strip		207	167	82	10	55	60	40	23	59	46
Common functions		-367	-263	-92	-75	-94	-105	-79	-60	-69	-55
<b>Total<sup>1)</sup></b>		<b>1 681</b>	<b>1 055</b>	<b>555</b>	<b>195</b>	<b>547</b>	<b>384</b>	<b>353</b>	<b>123</b>	<b>344</b>	<b>236</b>
<b>Justerad EBIT marginal, %</b>											
Tube		9,6	7,4	10,2	4,9	12,9	9,7	9,6	3,3	10,0	5,9
Kanthal		15,4	14,8	18,7	11,6	15,6	15,6	15,3	12,4	15,8	15,5
Strip		12,7	12,7	17,0	3,0	13,3	15,5	12,0	7,3	16,7	14,4
Common functions		N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M	N/M
<b>Total<sup>1)</sup></b>		<b>9,1</b>	<b>7,6</b>	<b>10,8</b>	<b>4,6</b>	<b>11,5</b>	<b>9,1</b>	<b>9,0</b>	<b>3,8</b>	<b>10,0</b>	<b>7,2</b>
<b>EBIT, SEK M</b>											
Tube		1 691	1 168	259	12	914	507	380	263	309	216
Kanthal		802	545	164	107	297	234	145	138	124	139
Strip		232	202	71	15	73	73	52	31	65	54
Common functions		-603	-536	-87	-160	-177	-179	-184	-137	-142	-73
<b>Total<sup>1)</sup></b>		<b>2 122</b>	<b>1 379</b>	<b>407</b>	<b>-26</b>	<b>1 106</b>	<b>635</b>	<b>392</b>	<b>295</b>	<b>355</b>	<b>336</b>

1) Interna transaktioner hade försumbar effekt på divisionernas resultat.

# Noter

## Not 1 | Redovisningsprinciper

De finansiella rapporterna för koncernen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av EU. Delårsrapporten för koncernen har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering utgiven av International Accounting Standards Board (IASB) samt årsredovisningslagen och för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer och uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering. De redovisningsprinciper som tillämpas vid upprättandet av denna delårsrapport överensstämmer med de redovisningsprinciper som presenteras i prospektet "Upptagande till handel med aktierna i Alleima AB på Nasdaq Stockholm" i not 1 "Väsentliga redovisningsprinciper – bedömningar och antaganden för redovisningsändamål" i de sammanlagda finansiella rapporterna på sida F- 40 och framåt.

IASB har publicerat ändringar av standarder som träder i kraft från och med den 1 januari 2022 eller senare. Standarderna har inte haft någon väsentlig inverkan på de finansiella rapporterna.

Alleima har per den 1 januari 2022 börjat tillämpa säkringsredovisning för derivat som används för att säkra koncernens exponering för elprisrisk och per 1 april 2022 säkringsredovisning för derivat som används för att säkra exponeringen för gas- och metallprisrisk. Alleima har dessutom per 1 juli 2022 börjat tillämpa säkringsredovisning för vissa derivat som används för att säkra exponering i valutakurs för order och investeringar i utländsk valuta. Förändringar i verkligt värde på derivat avsedda för säkringsredovisning redovisas i Övrigt totalresultat och ackumuleras i säkringsreserven inom eget kapital. Förändringar i verkligt värde omklassificeras till resultaträkningen i samma period som koncernen redovisar kostnaden för den säkrade el-, gas- respektive metallförbrukningen eller inkluderas i bokfört värde på inköpta metaller eller materiella anläggningstillgångar. Eventuell ineffektivitet redovisas omedelbart i resultaträkningen.

Delårsinformationen på sidorna 1–33 är en integrerad del av dessa finansiella rapporter.

### Moderbolaget

Moderbolaget följer samma redovisningsprinciper som koncernen med följande undantag.

Aktier i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde, inklusive kostnader som är direkt relaterade till förvärvet, minus eventuell nedskrivning. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

IFRS 9 Finansiella instrument tillämpas, med undantag för finansiella garantier där undantaget som tillåts i RFR 2 valts. Finansiella garantier ingår i eventuella förpliktelser.

Interna lån hanteras av koncernens Treasury funktion och samtliga kreditfaciliteter granskas regelbundet. Interna lån hanteras för att erhålla kontrakt-senliga kassaflöden och klassificeras därför till upplupet anskaffningsvärde. Nedskrivningsförluster beräknas baserat på förväntade kreditförluster.





## Not 2 | Justeringsposter inom EBITDA/EBIT

SEK M	Helår 2022	Helår 2021	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv4 2021	Kv3 2021	Kv2 2021	Kv1 2021
<b>EBITDA</b>										
<b>Jämförelsestörande poster</b>										
Tube	-12	63	-3	-4	-3	-2	11	31	22	0
Kanthal	-5	26	-2	-1	-3	1	-2	29	0	0
Strip	-1	8	-1	0	0	0	8	0	0	0
Common functions	-236	-273	5	-85	-83	-74	-105	-77	-73	-18
<b>Totalt</b>	<b>-254</b>	<b>-176</b>	<b>0</b>	<b>-90</b>	<b>-89</b>	<b>-75</b>	<b>-89</b>	<b>-18</b>	<b>-51</b>	<b>-19</b>
<b>Metallpriseffekter</b>										
Tube	474	385	-112	-129	489	226	98	161	40	86
Kanthal	196	74	-26	-7	142	88	27	20	3	24
Strip	25	28	-10	5	17	13	4	9	6	9
<b>Totalt</b>	<b>695</b>	<b>487</b>	<b>-149</b>	<b>-131</b>	<b>649</b>	<b>327</b>	<b>129</b>	<b>190</b>	<b>50</b>	<b>119</b>
<b>Summa justeringsposter EBITDA</b>										
Tube	462	448	-115	-133	486	224	109	192	61	86
Kanthal	190	101	-29	-8	139	88	24	49	3	24
Strip	24	35	-11	5	17	13	12	9	6	9
Common functions	-236	-273	5	-85	-83	-74	-105	-77	-73	-18
<b>Totalt</b>	<b>441</b>	<b>311</b>	<b>-149</b>	<b>-221</b>	<b>559</b>	<b>252</b>	<b>40</b>	<b>172</b>	<b>-2</b>	<b>100</b>
<b>EBIT</b>										
<b>Nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar</b>										
Tube	0	13	0	0	0	0	0	0	13	0
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>
<b>Summa justeringsposter EBIT</b>										
Tube	462	461	-115	-133	486	224	109	192	74	86
Kanthal	190	101	-29	-8	139	88	24	49	3	24
Strip	24	35	-11	5	17	13	12	9	6	9
Common functions	-236	-273	5	-85	-83	-74	-105	-77	-73	-18
<b>Totalt</b>	<b>441</b>	<b>324</b>	<b>-149</b>	<b>-221</b>	<b>559</b>	<b>252</b>	<b>40</b>	<b>172</b>	<b>11</b>	<b>100</b>
<b>Jämförelsestörande EBITDA poster består av:</b>										
Separationskostnader	-254	-305	0	-90	-89	-75	-130	-80	-77	-19
Upplösning omstruktureringreserver	0	99	0	-	-	-	41	32	25	-
Realisationsvinst fastighetsavyttring	0	29	0	-	-	-	-	29	-	-
<b>Totalt</b>	<b>-254</b>	<b>-176</b>	<b>0</b>	<b>-90</b>	<b>-89</b>	<b>-75</b>	<b>-89</b>	<b>-18</b>	<b>-51</b>	<b>-19</b>
<b>Jämförelsestörande nedskrivningar består av:</b>										
Återföring nedskrivningar	0	13	0	-	-	-	-	-	13	-
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
<b>Totalt jämförelsestörande poster</b>	<b>-254</b>	<b>-164</b>	<b>0</b>	<b>-90</b>	<b>-89</b>	<b>-75</b>	<b>-89</b>	<b>-18</b>	<b>-39</b>	<b>-19</b>

## Not 3 | Skatter

SEK M	Kv4 2022		Kv4 2021		Helår 2022		Helår 2021	
Rapporterad skattekostnad	-96	18,8%	-99	18,5%	-455	23,5%	-278	18,4%
Skatt hänförlig till justeringsposter (not 2)	-34	-22,8%	10	-5,9%	89	-20,1%	76	-23,4%
<b>Skattekostnad exklusive justeringsposter</b>	<b>-130</b>	<b>19,7%</b>	<b>-89</b>	<b>24,5%</b>	<b>-367</b>	<b>24,5%</b>	<b>-202</b>	<b>17,1%</b>
Justering för engångsposter skatt	-13	2,0%	-24	6,5%	3	-0,2%	-92	7,8%
<b>Normaliserad skattesats</b>	<b>-143</b>	<b>21,7%</b>	<b>-113</b>	<b>31,0%</b>	<b>-364</b>	<b>24,3%</b>	<b>-294</b>	<b>24,9%</b>

Justering för engångsposter skatt under 2022 består av omvärdering av skattemässiga underskottsavdrag med -3 miljoner kronor (-29) och temporära skillnader med -13 miljoner kronor (139) samt övriga skatteposter om 13 miljoner kronor (-18).

## Not 4 | Finansiella tillgångar och skulder

### Finansiering

Under andra kvartalet 2022 har Alleima inrättat ett företagscertifikatprogram med ett rambelopp om 3 miljarder kronor med syfte att kunna uppta kortfristig finansiering. Under andra kvartalet ingick Alleima även avtal med ett syndikat av långgivare om revolverande kreditfaciliteter om 3 miljarder. Krediten kan dras i ett flertal valutor och löper på fem år (med två möjligheter till förlängning). Dessutom har Alleima ingått bilaterala bankavtal om kortfristig finansiering. Per 31 december 2022 var kreditfaciliteterna outnyttjade.

### Finansiella instrument - verkliga värden

För att minska de finansiella riskerna har koncernen ingått finansiella instrument såsom valuta-, råvaru- och el- och gasderivat. Alla derivat tillhör nivå 2 i verkligt värde hierarkin, dvs observerbar marknadsdata har använts för att fastställa verkligt värde. Verkligt värde, som är lika med det redovisade värdet, av utestående derivat uppgick per respektive bokslutsdag till beloppen nedan.

SEK M	31 dec 2022	31 dec 2021
Finansiella tillgångar derivat	1 540	489
Finansiella skulder derivat	623	208

Det redovisade värdet för övriga finansiella tillgångar och skulder anses vara representativt för verkligt värde på grund av de korta löptiderna.

## Not 5 | Närstående transaktioner

Koncernens bolag har transaktioner mellan sina dotterbolag. Marknadsmässiga förhållanden och prissättning råder mellan parterna.

Den 31 augusti 2022 levererades Alleima-aktierna till aktieägarna i Sandvik. Därmed är Alleima ej längre en del av Sandvik koncernen. Alleimas tidigare aktieägare var Sandvik AB. Transaktioner med Sandvik koncernen redogörs för i prospektet "Upptagande till handel med aktierna i Alleima AB på Nasdaq Stockholm" i not 1 och not 27 i de sammanslagna finansiella rapporterna. Där också ersättningar till ledande befattningshavare för Alleima framgår i not 3. Mellan koncernerna finns tidigare kundfordringar och leverantörsskulder, koncernkonton samt övriga kortfristiga skulder. Det kortfristiga lånet återbetalades innan notering. Transaktioner avseende överlåtelse av tillgångar och skulder, som en del av bildandet av Alleima-koncernen, mellan Sandvik koncernen och Alleima koncernen har klassificerats som transaktioner med aktieägare. De transaktioner med aktieägare som har genomförts via eget kapital redovisas i rapporten över förändringar i eget kapital. Koncernen har även köpt tjänster från Sandvik koncernen såsom IT- och administrativa tjänster.

Under andra kvartalet 2022 gjorde dotterbolaget Sandvik Materials Technology Rock Drill Steel AB (RDS) en riktad nyemission till Sandvik AB avseende 10 000 B-aktier i bolaget vilket resulterat i att majoritetsägaren Alleima nu äger 90% av aktierna i RDS, dvs samtliga A-aktier, och Sandvik 10%. B-aktierna som Sandvik innehar är inte föremål för framtida utdelningar. Enligt avtal mellan parterna har Alleima, under vissa förutsättningar, rätt, men inte skyldighet att förvärva, Sandviks B-aktier

till dess kvotvärde (2 778 kronor). Vidare har Alleima utfärdat en köpoption till Sandvik, som endast kan utnyttjas om ett fåtal förutbestämda händelser inträffar och i händelse av att köpoptionen utnyttjas ska köpeskillingen fastställas till verkligt värde. Alleima har under samtliga tidigare presenterade perioder före företrädesemissionen konsoliderat RDS till 100%, dvs utan att redovisa andelar utan bestämmande inflytande. Alleima redovisar i de konsoliderade finansiella rapporterna ett minoritetsinnehav om 2 778 kronor motsvarande den emissionslikvid som RDS erhållit från Sandvik AB. Ingen "vinstandel" som tillhör minoritetsägaren Sandvik AB kommer att redovisas i framtiden då Sandvik inte har rätt till någon utdelning. Detta innebär att minoritetsandelen i eget kapital kommer att uppgå till 2 778 kronor under alla framtida perioder såvida inte Alleima förvärvar Sandvik AB:s B-aktier i enlighet med avtalet eller avyttrar RDS till verkligt värde enligt avtalets köpoption.

## Not 6 | Eget kapital

Alleimas styrelse föreslår till årsstämman den 2 maj 2023 en ordinarie utdelning för räkenskapsåret 2022 om 1,40 kronor per aktie (0,4 miljarder kronor), att utbetalas i maj 2023.

Vid extra bolagsstämma den 7 mars 2022 beslutades om en riktad nyemission med rätt för Sandvik AB, org.nr 556000-3468, att teckna 250 827 184 aktier i Alleima AB och att samtliga aktier, på de villkor som följer av och i enlighet med bolagsstämmans beslut, har tecknats. Efter beslut vid extra bolagsstämma så genomfördes i mars 2022 en uppdelning av Alleima AB:s aktier varvid en befintlig aktie delades i femtio aktier. Totalt antal aktier efter aktiesplit och nyemission uppgick till 250 877 184.

I mars 2022 erhöll bolaget dessutom ett ovillkorat aktieägartillskott på 1 149 miljoner kronor genom kontant betalning från aktieägaren Sandvik AB.

## Not 7 | Rörelseförvärv

Den 30 november 2022 förvärvade Alleima Endosmart Gesellschaft für Medizintechnik mbH (Endosmart), en Tysklandsbaserad tillverkare av medicintekniska produkter och komponenter tillverkade av minnesmetallen nitinol. Bolaget rapporteras i divisionen Kanthal. Endosmart har mer än 90 anställda och har sitt huvudkontor i Karlsruhe, Tyskland. För den rullande tolv månadersperioden som slutade september 2022 hade bolaget intäkter om cirka 105 miljoner kronor och en EBIT-marginal neutral för Alleima. Bolagets påverkan på Alleimas intäkter och resultat för 2022 var minimal. Inverkan på Alleimas vinst per aktie kommer initialt att vara neutral. Förvärvet genomfördes genom förvärv av 100% av aktierna, tillika rösträtterna. Alleima erhöll kontroll över verksamheten på transaktionsdagen. Inga eget kapital instrument har ställts ut i samband med förvärvet. Förvärvet har redovisats enligt förvärvsmetoden.

Den 26 april 2022 förvärvade Alleima de återstående 30% av det USA-baserade joint venture-företaget Pennsylvania Extruded Tube Company (PEXCO).

Under första kvartalet 2022 slutfördes det tidigare av Alleima annonserade förvärvet av det tyskbaserade bolaget Gerling GmbH, ett ingenjörsbolag inom precisionsrör, verksamt inom bland annat den snabbt växande vätgasmärknaden. Erbjudandet innefattar innovativa ingenjörslösningar för styr- och reglerteknik av högtryckssystem till tankstationer för vätgas. Bolaget rapporteras i Tube. Gerling GmbH har huvudkontor i Hörste, Tyskland, med cirka 75 anställda. 2021 hade Gerling GmbH intäkter om cirka 118 miljoner kronor, med en rörelsemarginal neutral för Alleima. Under 2022 hade företaget externa intäkter om 47 miljoner kronor och en påverkan på Alleimas resultat för perioden om 11 miljoner kronor. Påverkan på Alleimas vinst per aktie kommer initialt att vara neutral. Förvärvet genomfördes genom förvärv av 100% av aktierna, tillika rösträtterna. Alleima erhöll kontroll över verksamheten på transaktionsdagen. Inga eget kapital instrument har ställts ut i samband med förvärvet. Förvärvet har redovisats enligt förvärvsmetoden.

Tillgångar, skulder och eventalförpliktelser i förvärvade verksamheter framgår nedan. Värderingen av förvärvade tillgångar och övertagna skulder är fortfarande preliminära för Kanthal förvärvet.

SEK M	Tube	Kanthal
Imateriella anläggningstillgångar	9	0
Materiella anläggningstillgångar	38	12
Nyttjanderättstillgångar	34	20
Varulager	25	23
Fordringar	13	34
Likvida medel	19	8
Övriga skulder och avsättningar	-105	-66
Uppskjutna skattefordringar/skulder, netto	-3	0
<b>Identifierbara nettotillgångar</b>	<b>30</b>	<b>31</b>
Goodwill	1	158
<b>Köpeskilling</b>	<b>31</b>	<b>189</b>
Skuld för tilläggsköpeskilling	-16	-9
Avgår: likvida medel i förvärvad verksamhet	-19	-9
<b>Nettoutflöde av likvida medel (+)</b>	<b>-4</b>	<b>171</b>

Goodwill från förvärven är inte skattemässigt avdragsgill.

## Not 8 | Väsentliga händelser efter kvartalets utgång

-Den 4 januari 2023 meddelades att divisionschefen för Tube, Michael Andersson, kommer lämna Alleima-koncernen senast inom sex månader. Sökandet efter en efterträdare har inletts.

-Den 18 januari 2023 meddelades att Alleima kommer att vara leverantör av OCTG-rör med korrosionsbeständigt legeringsmaterial (CRA) i ett nytt långsiktigt ramavtal mellan Tenaris och Petrobras. Avtalet omfattar leveranser till Brasilien offshore under tre års tid.



## Nyckeltal

	Kv4 2022	Kv4 2021	Helår 2022	Helår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Justerad bruttomarginal, %	24,4	20,0	21,8	20,6	22,2	23,2
Justerad EBITDA-marginal, %	15,2	14,2	13,8	13,1	13,9	14,9
Justerad rörelsemarginal (EBIT), %	10,8	9,0	9,1	7,6	8,7	9,7
Normaliserad skattesats, % (not 3)			24,3	24,9	31,6	35,2
Rörelsekapital i förhållande till intäkter, % <sup>1,2</sup>	33,0	29,7	32,8	31,2	30,4	26,1
Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>1,2</sup>	9,4	10,8	13,2	10,4	3,8	10,7
Nettoskuld/Justerad EBITDA	0,01	0,73	0,01	0,73	0,90	2,04
Nettoskuldsättningsgrad	0,00	0,11	0,00	0,11	0,17	0,54
Kassaflöde från löpande verksamheten, SEK M	1 107	940	687	1 151	1 671	1 617
Justerad vinst per aktie, före utspädning, SEK	2,11	1,59	4,46	3,82	3,69	2,94
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång (miljontal)	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877
Antal aktier vid periodens utgång (miljontal)	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877
Antal anställda <sup>3</sup>	5 886	5 465	5 886	5 465	5 084	5 726
Antal konsulter <sup>3</sup>	612	413	612	413	287	513

1) Kvartalet baserat på annualiserad kvartalssiffra och årssiffran baserad på genomsnitt fyra kvartal.

2) 12-månaders rullande kv4 2022 ROCE uppgick till 13,6% (10,2) och rörelsekapital uppgick till 30,1% (31,0).

3) Omräknat till heltidstjänster.

## Alternativa nyckeltal

Delårsrapporten innehåller vissa nyckeltal som inte definieras av IFRS. Dessa finansiella mått ingår eftersom de anses utgöra värdefull information för Alleimas operativa utveckling och likviditet. Nyckeltalen skall inte ses som substitut för Alleimas finansiella rapporter som upprättats i enlighet med IFRS. Definitioner av dessa nyckeltal beskrivs nedan, men andra företag kan räkna ut dessa alternativa nyckeltal på ett annat sätt och därför är dessa inte alltid jämförbara med liknande nyckeltal som används av andra företag.

### Organisk orderingång och tillväxttakt

Förändring i orderingång och intäkter efter justering för valutakurseffekter och strukturförändringar såsom avyttringar och förvärv samt legeringstillägg. Organisk tillväxt används för att analysera den underliggande försäljningsutvecklingen i koncernen, eftersom de flesta av intäkterna är i andra valuta än i rapporteringsvalutan (dvs. SEK, svenska kronor). Legeringstillägg används som ett instrument för att föra vidare förändringar i legeringskostnader längs värdekedjan och effekterna av legeringstillägg kan fluktuera över tiden.

### Justerad EBITDA och justerat rörelseresultat (EBIT)

Alleima anser att justerat EBITDA och justerat rörelseresultat (EBIT) och den relaterade marginalen är relevanta mått för att presentera lönsamheten i den underliggande verksamheten exklusive metallpriseffekter och jämförelsestörande poster.

Metallpriseffekten är skillnaden mellan försäljningspris och inköpspris på metaller som används vid tillverkning av produkter. Metallprispåverkan på rörelseresultat i en viss period uppstår från förändringar i legeringspriser som uppkommer från tiden mellan inköp, inkluderad i kostnad såld vara, och försäljning av en legering, inkluderad i intäkten, när legeringstillägg appliceras. Jämförelsestörande poster inkluderar realisationsvinster och -förluster från avyttringar och större omstruktureringsinitiativ, nedskrivningar, realisationsvinster och -förluster från avyttringar av finansiella tillgångar samt andra väsentliga poster som har en betydande inverkan på jämförbarheten.

*Justerad EBITDA och marginal:* Rörelseresultat (EBIT) exklusive avskrivningar, nedskrivningar av immateriella tillgångar, jämförelsestörande poster och metallpriseffekter. Marginalen uttrycks i procent av intäkterna.

*Justerat rörelseresultat (EBIT) och marginal:* Rörelseresultat (EBIT) exklusive jämförelsestörande poster och metallpriseffekter. Marginalen uttrycks i procent av intäkterna.

### Justerad EBITDA och justerat rörelseresultat (EBIT)

SEK M	Helår 2022	Helår 2021	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 1 2021
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 122</b>	<b>1 379</b>	<b>407</b>	<b>-26</b>	<b>1 106</b>	<b>635</b>	<b>392</b>	<b>295</b>	<b>355</b>	<b>336</b>
Återför (not 2):										
Jämförelsestörande poster	254	176	0	90	89	75	89	18	51	19
Metallpriseffekt	-695	-487	149	131	-649	-327	-129	-190	-50	-119
Nedskrivningar	0	-13	0	0	0	0	0	0	-13	0
<b>Justerat rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>1 681</b>	<b>1 055</b>	<b>555</b>	<b>195</b>	<b>547</b>	<b>384</b>	<b>353</b>	<b>123</b>	<b>344</b>	<b>236</b>
Återför:										
Avskrivningar	859	755	229	208	205	217	205	134	208	208
<b>Justerad EBITDA</b>	<b>2 540</b>	<b>1 811</b>	<b>785</b>	<b>403</b>	<b>751</b>	<b>601</b>	<b>557</b>	<b>257</b>	<b>553</b>	<b>444</b>
Intäkter	18 405	13 847	5 159	4 270	4 757	4 219	3 935	3 197	3 449	3 266
Justerat rörelseresultat (EBIT) marginal, %	9,1	7,6	10,8	4,6	11,5	9,1	9,0	3,8	10	7,2
Justerad EBITDA marginal, %	13,8	13,1	15,2	9,4	15,8	14,2	14,2	8	16	13,6



### Justerat resultat per aktie

Alleima anser att justerat resultat per aktie är relevant för att förstå det underliggande resultatet som exkluderar jämförelsestörande poster och metallpriseffekter mellan perioder. Alleima har inga potentiella utspädningsbara aktier.

*Justerat resultat per aktie* Resultat justerat för jämförelsestörande poster och metallpriseffekter hänförligt till moderbolagets aktieägare i relation till det vägda genomsnittligt antalet utestående aktier under räkenskapsåret.

### Justerat resultat för perioden och justerat resultat per aktie

SEK M	Helår 2022	Helår 2021	Kv4 2022	Kv3 2022	Kv2 2022	Kv1 2022	Kv 4 2021	Kv 3 2021	Kv 2 2021	Kv 1 2021
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 483</b>	<b>1 228</b>	<b>413</b>	<b>-154</b>	<b>669</b>	<b>555</b>	<b>437</b>	<b>272</b>	<b>365</b>	<b>154</b>
Återför:										
Justeringsposter EBITDA/EBIT (not 2)	-441	-324	149	221	-559	-252	-40	-172	-11	-100
Skatt hänförlig till justeringsposter (not 3)	89	76	-34	-48	118	52	10	39	5	22
<b>Justerat resultat för perioden</b>	<b>1 131</b>	<b>980</b>	<b>528</b>	<b>19</b>	<b>228</b>	<b>356</b>	<b>407</b>	<b>140</b>	<b>359</b>	<b>75</b>
Hänförligt till										
Moderbolagets aktieägare	1 118	958	528	19	228	343	399	133	355	70
Innehav utan bestämmande inflytande	12	23	-	-	-	12	8	6	4	5
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång (miljontal)	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877	250,877
Justerat resultat per aktie, SEK	4,46	3,82	2,11	0,07	0,91	1,37	1,59	0,53	1,42	0,28

### Rörelsekapital (NWC) i förhållande till intäkter och avkastning på sysselsatt kapital (ROCE)

Alleima anser att NWC i förhållande till intäkterna för kvartalet är relevant både som mått för koncernens effektivitet och dess kortsiktiga finansiella hälsotillstånd.

*Rörelsekapital (NWC):* Summa varulager, kundfordringar, leverantörsskulder och andra kortfristiga icke räntebärande fordringar och skulder, inklusive sådana som klassificeras som skulder och tillgångar som innehas för försäljning, men exklusive skattefordringar och skatteskulder samt avsättningar.

*Rörelsekapital (NWC) i förhållande till intäkter:* Kvartalet är baserat på annualiserad kvartalssiffra och årssiffran är baserad på snittet för fyra kvartal.

Alleima anser att ROCE är relevant och användbart för läsare av de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjligheten till utdelning, genomföra strategiska investeringar och beakta koncernens förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden.

*Sysselsatt kapital:* Totala tillgångar minskat med icke räntebärande skulder (inklusive uppskjuten skatteskuld men exklusive netto koncernkonto Sandvik)

*Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE):* Annualiserat rörelseresultat plus finansiella intäkter (exkl derivat), i procent av fyra kvartals genomsnittligt sysselsatt kapital.

SEK M	Kv4 2022	Kv4 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Varulager	7 355	5 372	7 355	5 372
Kundfordringar	2 981	2 532	2 981	2 532
Leverantörsskulder	-2 619	-2 128	-2 619	-2 128
Övriga fordringar	662	497	662	497
Övriga skulder	-1 860	-1 706	-1 860	-1 706
<b>Rörelsekapital</b>	<b>6 519</b>	<b>4 567</b>	<b>6 519</b>	<b>4 567</b>
Genomsnittligt rörelsekapital	6 805	4 682	6 044	4 326
Intäkter, annualiserade	20 634	15 741	18 405	13 847
Rörelsekapital i förhållande till intäkter, %	33,0	29,7	32,8	31,2
Materiella anläggningstillgångar	7 350	7 251	7 350	7 251
Immateriella anläggningstillgångar	1 809	1 475	1 809	1 475
Likvida medel	892	1 661	892	1 661
Övriga tillgångar	13 348	9 499	13 348	9 499
Övriga skulder	-6 488	-5 083	-6 488	-5 083
<b>Sysselsatt kapital</b>	<b>16 911</b>	<b>14 803</b>	<b>16 911</b>	<b>14 803</b>
Genomsnittligt sysselsatt kapital	17 204	14 565	16 280	13 306
Rörelseresultat, annualiserat	1 626	1 570	2 122	1 379
Finansiella intäkter, exkl derivat, annualiserade	-7	8	28	5
<b>Summa avkastning, annualiserat</b>	<b>1 619</b>	<b>1 577</b>	<b>2 150</b>	<b>1 384</b>
Avkastning på sysselsatt kapital (ROCE), %	9,4	10,8	13,2	10,4



### Operationellt fritt kassaflöde (FOCF)

Alleima anser att operationellt fritt kassaflöde (FOCF) är relevant att presentera då det ger en indikation på det kapital verksamheten genererar för att kunna genomföra strategiska investeringar, amortera och betala utdelning till aktieägarna.

*Operationellt fritt kassaflöde (FOCF):* EBITDA justerat för icke kassaflödespåverkande poster plus förändring i rörelsekapitalet minus investeringar och avyttringar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och plus amortering av leasingsskulder.

### Nettoskudsättningsgrad och nettoskuld till justerad EBITDA

Alleima anser både nettoskudsättningsgrad och nettoskuld till justerad EBITDA är relevant att presentera i de finansiella rapporterna som ett komplement för att bedöma möjlighe-

terna till utdelning, genomföra strategiska investeringar samt bedöma koncernens förmåga att uppfylla de finansiella åtagandena. Nettoskudsättningsgraden är inkluderat i Alleimas finansiella mål.

*Nettoskuld:* Räntebärande korta och långfristiga skulder, inklusive nettopensions- och leasingsskuld, minskat med likvida medel.

### Finansiell nettoskuld

Alleima anser att finansiell nettoskuld är en användbar indikator på verksamhetens förmåga att betala sina skulder, exklusive pensionskulder och leasingsskulder, vid en viss tidpunkt.

*Finansiell nettoskuld:* Nettoskuld exklusive nettopensions- och leasingsskulder.

### Nettoskudsättningsgrad och nettoskuld till justerad EBITDA

SEK M	31 dec 2022	31 dec 2021
Räntebärande långfristiga skulder	916	1 351
Räntebärande kortfristiga skulder	94	1 691
Förskotts betalning av pensioner	-97	-57
Likvida medel	-892	-1 661
<b>Nettoskuld</b>	<b>21</b>	<b>1 324</b>
Nettopensionsskuld	-513	-1 147
Leasingsskulder	-391	-200
<b>Finansiell nettoskuld</b>	<b>-883</b>	<b>-22</b>
Justerad EBITDA ackumulerad innevarande år	2 540	1 811
Justerad EBITDA föregående år		-
<b>Justerad EBITDA rullande 12 månader</b>	<b>2 540</b>	<b>1 811</b>
<b>Totalt eget kapital</b>	<b>15 901</b>	<b>11 761</b>
Nettoskudsättningsgrad	0,00	0,11
Nettoskuld/Justerad EBITDA (multipl)	0,01	0,73



# Aktieägarinformation

## Framtidsinriktad information

Vissa uttalanden i denna rapport är framåtblickande och det faktiska resultatet kan bli väsentligt annorlunda. Utöver de faktorer som uttryckligen kommenteras kan det faktiska utfallet påverkas väsentligt av andra faktorer, till exempel effekten av ekonomiska förhållanden, växelkurs- och ränterörelser, politiska risker, påverkan från konkurrerande produkter och prissättningen av dem, produktutveckling, kommersialisering och tekniska svårigheter, utbudsstörningar och stora kundkreditförluster.

Denna rapport publiceras på svenska och engelska. Den svenska versionen ska gälla i de fall där de två versionerna skiljer sig åt.

## Årsstämma

Årsstämman 2023 kommer att hållas i Sandviken den 2 maj 2023. Kallelse kommer att utgå i vederbörlig ordning. Styrelsen föreslår en utdelning om 1,40 kronor per aktie. Förslaget motsvarar 38 % av nettoresultatet, justerat för metallpriseffekter. Avstämningsdag för rätt till utdelning föreslås bli den 4 maj 2023. Under förutsättning att stämman godtar utdelningsförslaget förväntas utdelning bli den 9 maj 2023.



## För ytterligare information, vänligen kontakta:

Emelie Alm, chef för investerarrelationer  
+46 79 060 87 17, eller [emelie.alm@alleima.com](mailto:emelie.alm@alleima.com)



## Telefonkonferens och webcast:

En telefonkonferens kommer att hållas kl 13:00 den 24 januari 2023



## Telefonnummer till telefonkonferensen:

Deltagare i Sverige: +46 (0)8 5051 0031  
Deltagare i Storbritannien: +44 (0) 207 107 06 13  
Deltagare i USA: +1 (1) 631 570 56 13



## Presentation för nedladdning och länk till webbsändning:

<https://www.alleima.com/se/investerare/>

## Finansiell kalender

Årsredovisning 2022, publiceras på Alleimas hemsida	23 mars, 2023
Kv1 delårsrapport januari - mars	26 april, 2023
Årsstämma, Sandviken	2 maj, 2023
Förslaget avstämningsdatum för att erhålla utdelning	4 maj, 2023
Förslaget datum för att erhålla utdelning	9 maj, 2023
Kv2 delårsrapport januari - juni	21 juli, 2023
Kv3 delårsrapport januari - september	24 oktober, 2023

Följ oss:



## Alleima AB (publ), Org.nr. 559224-1433

Postadress: SE-811 81 Sandviken, Sverige  
Besöksadress: Storgatan 2, Sandviken, Sverige  
Telefon: +46 26 426 00 00