

Nilörngruppen noteras på Nasdaq First North Premier - offentliggörande av prospekt och villkor -

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, VARKEN DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, SINGAPORE, SYDAFRIKA ELLER NYA ZEELAND ELLER I NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION SKULLE VARA OLAGLIG.

Pressmeddelande, Stockholm den 1 juni 2015

AB Traction¹ och Investor AB² ("Säljande Aktieägare") har i samförstånd med styrelsen för Nilörngruppen AB (publ) ("Nilörngruppen" eller "Bolaget") beslutat att genomföra en ägarspridning av Bolagets aktier av serie B. Styrelsen för Nilörngruppen har därför ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq First North Premier ("Erbjudandet"). Första dag för handel på Nasdaq First North Premier planeras till den 12 juni 2015.

Erbjudandet omfattar 4 151 040 befintliga aktier av serie B, som erbjuds till försäljning av Säljande Aktieägare. Om övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Erbjudandet att omfatta upp till 4 773 696 aktier av serie B, vilket motsvarar 41,9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Det totala värdet av Erbjudandet uppgår till cirka 208 MSEK och cirka 239 MSEK om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo. En grupp institutionella investerare har åtagit sig att, på samma villkor som övriga investerare, förvärva sammanlagt 2 020 000 aktier i Erbjudandet motsvarande cirka 49 procent av Erbjudandet. Varje Cornerstone Investors åtagande är villkorat av att samtliga villkor för upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B på First North är uppfyllda senast den 12 juni 2015.

Nilörngruppen är en internationell koncern, grundad 1977, som tillför varumärken mervärde genom branding och design i form av etiketter, förpackningar och accessoarer till kunder framförallt inom mode- och konfektionsindustrin. Nilörngruppen strävar efter att öka kundernas konkurrensförmåga genom att erbjuda tjänster som täcker alla designresurser samt erbjuda ett logistiksystem med pålitliga och korta leveranstider.

År 2009, efter avnotering av Bolaget från Stockholmsbörsen, inleddes ett omfattande utvecklings och effektiviseringsarbete som väsentligen har förbättrat Bolagets omsättning, resultat och position på marknaden. Nilörngruppen hade en nettoomsättning för räkenskapsåret 2014 om 458 MSEK och har en vision om att bli det bästa etikett- och brandingföretaget i världen. Bolaget levererar över 1 miljard etiketter per år. Bolaget finns representerat med dotterbolag i Sverige, Danmark, Tyskland, Belgien, Storbritannien, Portugal, Hong Kong, Indien, Turkiet, Bangladesh, Kina samt Pakistan.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet är riktat till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige
- Erbjudandet omfattar 4 151 040 befintliga aktier av serie B, motsvarande 36,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget, som erbjuds till försäljning av Säljande Aktieägare. Erbjudandet omfattar inte några aktier av serie A i Nilörngruppen. Inga nya aktier utges av Nilörngruppen i samband med Erbjudandet. Säljande Aktieägare har åtagit sig att, på begäran av EPB, sälja ytterligare 622 656 aktier för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen").

¹Genom dotterbolaget Traction Branding AB.

- Priset i Erbjudandet har fastställts av Säljande Aktieägare i samråd med Erik Penser Bankaktiebolag till 50 SEK per aktie av serie B, baserat på diskussioner med vissa institutionella investerare samt efterfrågan och de allmänna marknadsvillkoren. Mot bakgrund av de teckningsåtaganden som ingåtts av Cornerstone Investors bedöms priset vara marknadsmässigt.
- Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer Erbjudandet att omfatta upp till 4 773 696 aktier av serie B, vilket motsvarar 41,9 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Det totala värdet av Erbjudandet inklusive Övertilldelningsoptionen, baserat på pris om 50 SEK per aktie, uppgår till cirka 239 MSEK.
- En grupp institutionella investerare ("Cornerstone Investors") har åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet, på samma villkor som övriga investerare, sammanlagt 2 020 000 aktier i Erbjudandet motsvarande 17,7 procent av det totala antal aktier i Bolaget. Varje Cornerstone Investors åtagande är villkorat av att samtliga villkor för upptagande till handel av Bolagets aktier av serie B på First North är uppfyllda senast den 12 juni 2015.
- NASDAQ OMX Stockholm AB har godkänt Bolagets ansökan om listning under vissa förutsättningar, bland annat att Bolaget uppfyller spridningskravet i enlighet med First North Nordic Rulebook.

Preliminär tidplan

- Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige 2 - 10 juni 2015
- Anmälningssperiod för institutionella investerare 2 - 11 juni 2015
- Första dag för handel på Nasdaq First North Premier 12 juni 2015
- Likviddag 16 juni 2015

Bakgrund och motiv till Erbjudandet

År 2009 var ett viktigt år i Nilörngruppens historia. Genom ett offentligt erbjudande, ökade Traction sitt aktieinnehav till 65 procent av kapitalet i Bolaget och blev därmed en tydlig huvudägare. Nilörngruppen avnoterades samma år från Stockholmsbörsen och Claes af Wetterstedt tillträdde som VD och koncernchef.

Nilörngruppen antog därefter en målmedveten strategi där försäljning och marknad prioriterades genom att sälja fler produkter till Bolagets största kunder och satsa på internationell expansion genom en förstärkt säljorganisation. Fokus på ökad försäljning har lett till att Bolagets omsättning ökat från 309 MSEK 2008 till 458 MSEK under 2014.

Bolagets produktionskostnader har också sänkts och blivit mer flexibla. Det har uppnåtts genom att produktionen av etiketter idag till stor del sker via externa leverantörer i Asien men även via egen produktionskapacitet på platser med konkurrenskraftigt kostnadsläge som Asien och Portugal. Majoriteten av Bolagets produktion var tidigare förlagd till egna fabriker i Europa, vilka successivt har avvecklats. Nilörngruppen har nu en god förmåga att hantera ett komplext globalt nätverk av aktörer för att säkerställa pålitliga och korta leveranstider till sina kunder.

Nilörngruppens finansiella resultat har förbättrats kraftigt de senaste åren. Under perioden 2000-2008 gick Bolaget sammantaget med förlust. Från och med 2009 har Nilörngruppen visat vinst varje år och haft hög avkastning på eget kapital där nu samtliga operativa dotterbolag redovisar positiva resultat. Nilörngruppen är ett av de mest lönsamma bolagen inom branschen. Nilörngruppens vision

är att bli det bästa etikett- och brandingföretaget i världen.

Det finns flera motiv till att Nilörngruppen nu avser att lista Bolagets aktier av serie B på Nasdaq First North Premier och att Traction samt Investor AB simultant säljer ut delar av sina innehav. Bolaget bedömer att listningen och ägarspridningen kommer bidra till bilden av Nilörngruppen som en långsiktig och stark aktör inom branding och design i form av etiketter, förpackningar och accessoarer vilket förväntas ge en positiv effekt på relationen till kunder och andra intressenter. Nilörngruppen har hittills visat sig vara konkurrenskraftigt på viktiga europeiska marknader och har byggt en stabil plattform, utifrån vilken Bolaget har fortsatt potential för framtida tillväxt och förbättrade resultat. För Bolaget innebär listningen att det skapas bättre och mer effektiva förutsättningar att kunna växa genom förvärv av konkurrenter där förvärv, helt eller delvis, kan genomföras med vederlag i form av egna marknadsnoterade aktier, i den mån det bedöms lämpligt. Nilörngruppens styrelse har som målsättning att, beroende på marknadsförutsättning, notera Bolaget på Nasdaq Stockholms huvudlista inom 12 månader efter att listningen på Nasdaq First North Premier fullföljts.

Genom Erbjudandet så kommer Traction att kunna realisera en del av värdeökningen som de medverkat till att skapa. Traction avser att långsiktigt fortsätta att vara huvudägare i Nilörngruppen. För övriga cirka 100 aktieägare innebär listningen att de får en likvid tillgång på en organiserad marknadsplats.

Claes af Wetterstedt, VD, kommenterar:

Mycket har hänt sedan Nilörngruppen avnoterades från OMX Nordiska Small Cap lista i Stockholm 2009 och det ska bli mycket spännande att återigen introducera Nilörngruppen. Vi har gått från svag lönsamhet där endast ett par av koncernbolagen uppvisade lönsamhet till att samtliga operativa koncernbolag redovisar bra vinstmarginal och där koncernen har levererat en genomsnittlig rörelsemarginal om 12 procent de senaste fem åren. Detta har skett genom internationell expansion, både i Asien och Europa, genom väsentliga kostnadsbesparingar och genom att fokusera på kundnytta.

Med tanke på vår starka utveckling de senaste åren och det faktum att vi växer på nästan samtliga marknader så är jag optimistisk inför framtiden. Vi har goda förutsättningar för en fortsatt bra utveckling.

Prospekt och anmälningssedel

Prospekt med fullständiga villkor och instruktioner har idag, [1] juni 2015, godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Prospektet och anmälningssedel finns tillgängligt på Bolagets hemsida (www.nilorn.com) samt på Erik Penser Bankaktiebolags hemsida (www.penser.se). Tryckt prospekt och anmälningssedel kan kostnadsfritt beställas via e-post; emission@penser.se. Anmälan kan även ske genom Avanza (www.avanza.se).

Investerarträff med Nilörngruppen på Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23, Stockholm torsdag den 4 juni klockan 18.00

Claes af Wetterstedt, VD i Nilörngruppen, kommer att informera om Bolagets verksamhet och Erik Penser Bankaktiebolag kommer kort informera om Erbjudandet.

Anmälan sker till: seminarium@penser.se.

Finansiella och legala rådgivare

Erik Penser Bankaktiebolag är finansiell rådgivare och Ashurst Advokatbyrå AB är Nilörngruppens legala rådgivare i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bankaktiebolag är Bolagets Certified Adviser.

Vid frågor, vänligen kontakta:

Petter Stillström
Styrelsens ordförande
T: +46 8 506 289 00
M: +46 707 47 56 61
E: petter.stillstrom@traction.se

Claes af Wetterstedt
VD
T: +46 33 700 88 30
M: +46 706 96 29 50
E: claes.af.wetterstedt@nilorn.com

Viktig information

Offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner.

Detta pressmeddelande utgör inte, varken i sin helhet eller till viss del, ett erbjudande eller en inbjudan att förvärva eller teckna värdepapper i USA. De värdepapper som refereras till i detta pressmeddelande har inte och kommer inte registreras enligt US Securities Act från 1933, i dess aktuella lydelse ("US Securities Act"), eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annat territorium i USA och får inte erbjudas till försäljning eller säljas i USA utan registrering eller utan tillämpning av ett undantag från, eller i en transaktion som inte är föremål för, registreringskrav enligt US Securities Act och i enlighet med tillämpliga regler i samtliga territorier och jurisdiktioner i USA. Något offentligt erbjudande avseende värdepapperna i USA kommer inte att lämnas. Kopior av detta meddelande får inte göras i och får inte distribueras eller skickas till USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland.

I de EES-medlemsländer som har implementerat direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillämpliga implementeringsåtgärder i något medlemsland, "Prospektdirektivet"), frånsett Sverige, är detta pressmeddelande endast riktat till kvalificerade investerare, enligt definitionen i Prospektdirektivet, i sådana medlemsländer (eller andra personer till vilka ett offentligt erbjudande av värdepapper lagligen kan riktas enligt Prospektdirektivet).

Detta pressmeddelande distribueras och riktar sig endast till (i) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller (ii) till professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i den brittiska lagen om finansiella tjänster och marknader (En: Financial Services and Markets Act 2000) (Financial Promotion Order 2005) ("Order") eller (iii) "företag med högt nettovärde", och andra personer till vilka det lagligen kan delges och som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) i Order (alla sådana personer i (i), (ii) och (iii) ovan benämns gemensamt som "relevanta personer"). Värdepapperna är endast tillgängliga för, och varje inbjudan, erbjudande eller avtal om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva sådana värdepapper kommer endast riktas till relevanta personer. Varje person som inte är en relevant person bör inte handla utifrån eller förlita sig på detta dokument eller något av dess innehåll.

Detta pressmeddelande innehåller inte och utgör inte en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper i Nilörngruppen. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i Nilörngruppen kommer endast att ske genom det prospekt som utgivits av Nilörngruppen, vilket bl.a. kommer att innehålla redovisningshandlingar samt information om Nilörngruppen:s styrelse och revisorer.

Detta pressmeddelande innehåller "framåtriktade uttalanden", vilka är uttalanden om framtida händelser. I detta sammanhang avser framåtriktade uttalanden ofta Nilörngruppens förväntade framtida verksamhet och finansiella resultat, och innehåller ofta ord som "förvänta", "förutse", "avse", "planera", "tro", "försöka" och "ska". Framåtriktade uttalanden avser till sin natur förhållanden som i

varierande utsträckning är osäkra och som kan påverkas av många faktorer, bland annat beteendet på finansiella marknader, ränte- och växelkursfluktuationer, råvarupriser och aktiekurser och värdet på finansiella tillgångar, inverkan av lagstiftnings-, regulatoriska, utrednings- och legala åtgärder, strategiska åtgärder och många andra händelser på nationell, regional eller global nivå, inklusive sådana som är av politisk, ekonomisk, affärsmässig och konkurrensmässig natur. Sådana faktorer kan göra att Nilörngruppens faktiska framtida resultat väsentligen skiljer sig från de som uttalas i de framåtriktade uttalandena. Nilörngruppen åtar sig inte att uppdatera sådana framåtriktade uttalanden.

Detta pressmeddelande innehåller information som Nilörngruppen är skyldigt att offentliggöra enligt lag (2007:528) om värdepappersmarknaden.