

UTTALANDE FRÅN STYRELSEN I NILÖRNGRUPPEN MED ANLEDNING AV DET OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDET FRÅN TRIMCO GROUP

Styrelsen för Nilörngruppen AB rekommenderar enhälligt aktieägarna i Nilörngruppen att acceptera det offentliga uppköpserbudandet från Trimco Group (UK) Limited.

Detta uttalande görs av styrelsen¹ för Nilörngruppen AB (publ) ("**Nilörngruppen**" eller "**Bolaget**") i enlighet med punkt II.19 i Aktiemarknadens Självregleringskommittés Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ("**Takeover-reglerna**").

Bakgrund

Trimco Group (UK) Limited ("**Budgivaren**"), ett indirekt helägt dotterbolag till Trimco Group Holdings Limited, offentliggjorde den 4 maj 2026 ett kontant offentligt uppköpserbudande till aktieägarna i Nilörngruppen att överlåta samtliga sina aktier i Bolaget till Budgivaren ("**Erbjudandet**"). Budgivaren erbjuder 77 kronor² kontant per aktie i Nilörngruppen vilket motsvarar ett värde på samtliga aktier i Bolaget om cirka 878 miljoner kronor³.

Sammanfattning av Erbjudandet

Erbjudandet innebär en premie om:

- cirka 53 procent jämfört med stängningskursen om 50,2 kronor för Nilörngruppens B-aktie på Nasdaq Stockholm den 30 april 2026, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet; och
- cirka 52 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen om 50,5 kronor för Nilörngruppens B-aktie på Nasdaq Stockholm under de senaste 30 handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Acceptperioden för Erbjudandet beräknas inledas den 19 juni 2026 och avslutas omkring den 10 juli 2026, med förbehåll för eventuella förlängningar.

Styrelsen har, efter skriftlig begäran från Budgivaren, gett Budgivaren möjlighet att genomföra en bekräftande due diligence-undersökning avseende Bolaget i samband med förberedelserna för Erbjudandet och Budgivaren har i samband därmed också träffat personer i Bolagets ledning. Budgivaren har, utöver utkast på kvartalsrapporten för januari – mars 2026 vilken offentliggjordes den 24 april 2026, inte erhållit någon insiderinformation i samband med due diligence-undersökningen. I samband med due diligence-undersökningen har Budgivaren erhållit vissa preliminära och oreviderade omsättningssiffror för april 2026, varav ingen utgör insiderinformation. Under perioden 1 januari – 27 april 2026 uppgick omsättningen till 313 (347) MSEK, vilket motsvarar en organisk tillväxt som minskade med 9,8 procent.

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av sedvanliga villkor, bl.a. att Budgivaren blir ägare till mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Bolaget och att samtliga med avseende på Erbjudandet och fullföljande av förvärvet av Bolaget erforderliga myndighetstillstånd har erhållits på enligt Budgivaren acceptabla villkor. Budgivaren har förbehållit sig rätten att, helt eller delvis, frånfalla dessa och övriga villkor för Erbjudandet.

Bolagets största aktieägare, AB Traction (publ), med ett sammanlagt innehav om cirka 26,3 procent av aktierna och 58,1 procent av rösterna i Bolaget har oåterkalleligen åtagit sig att acceptera Erbjudandet, oberoende av huruvida ett högre konkurrerande bud offentliggörs. Dessutom har Protector Forsikring ASA, Kavaljer Fonder och Krister Magnusson, verkställande direktör för Nilörngruppen, med ett gemensamt sammanlagt innehav om cirka 8 procent av aktierna och 4,6 procent av rösterna i Bolaget, under vissa villkor, oåterkalleligen åtagit sig att acceptera Erbjudandet.

Vidare har Lars Lindgren, som innehar cirka 5,8 procent av de utestående aktierna och 3,3 procent av de utestående rösterna i Nilörngruppen, uttryckt sitt stöd för Erbjudandet och sin avsikt att acceptera Erbjudandet.

För vidare information gällande Erbjudandet, se det pressmeddelande som Budgivaren offentliggjorde den 4 maj 2026 på Budgivarens webbplats (www.offer-to-scale.com), och den erbjudandehandling avseende Erbjudandet som kommer att offentliggöras innan acceptperioden inleds.

¹ Styrelseordföranden i Nilörngruppen, tillika styrelseledamoten och verkställande direktören i AB Traction, Petter Stillström, har på grund av intressekonflikt inte deltagit i styrelsens utvärdering av Erbjudandet eller i diskussioner rörande Erbjudandet.

² Om Bolaget före redovisning av likvid i Erbjudandet, lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna kommer vederlaget i Erbjudandet att reduceras i motsvarande mån. För tydlighets skull ska sådan reduktion tillämpas på den föreslagna utdelningen om 1,5 kronor per aktie som ska beslutas av Bolagets årsstämma den 11 maj 2026.

³ Baserat på ett totalt antal utestående aktier om 11 401 988, varav 960 000 A-aktier och 10 441 988 B-aktier.

Styrelsen har anlitat KANTER Advokatbyrå KB som legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

Styrelsens utvärdering av Erbjudandet

Process och överväganden

Styrelsens utvärdering av Erbjudandet baseras på ett antal faktorer som styrelsen har ansett vara relevanta i förhållande till utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, rådande marknadsförhållanden, Bolagets nuvarande marknadsposition och strategiska samt finansiella ställning och de möjligheter som finns framåt, samt de risker och osäkerheter som är förknippade med den framtida utvecklingen och dess strategi.

Vidare har styrelsen utvärderat Erbjudandet med hjälp av värderingsmetoder som normalt används för att utvärdera offentliga uppköpserbjudanden för börsnoterade företag, inklusive hur Erbjudandet värderar Nilörngruppen i förhållande till jämförbara börsnoterade företag och jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga uppköpserbjudanden, aktiemarknadens förväntningar på utvecklingen av Bolagets aktiepris samt styrelsens syn på Bolagets värdering baserat på dess förväntade framtida kassaflöden.

Styrelsen är av uppfattningen att Erbjudandet representerar en marknadsmässig budpremie.

Vidare har styrelsen inhämtat ett värderingsutlåtande från Stockholm Corporate Finance AB ("**SCF**"). Av värderingsutlåtandet, vilket bifogas som bilaga till detta pressmeddelande, framgår att SCF anser att Erbjudandet är att betrakta som skäligt från finansiell utgångspunkt för aktieägarna i Nilörngruppen, baserat på de antaganden och överväganden som anges i värderingsutlåtandet. Det noteras att SCF:s arvode för värderingsutlåtandet inte är beroende av vederlagets storlek, i vilken utsträckning Erbjudandet accepteras eller huruvida Erbjudandet fullföljs eller ej.

Slutsats

Baserat på ovan anser styrelsen att Erbjudandet är attraktivt för aktieägarna i Nilörngruppen och att villkoren för Erbjudandet i allt väsentligt motsvarar Bolagets nuvarande position och framtida tillväxtpöjligheter, liksom de risker och osäkerheter som är förknippade med dessa möjligheter.

Mot denna bakgrund rekommenderar styrelsen enhälligt aktieägarna i Nilörngruppen att acceptera Erbjudandet.

Påverkan på Nilörngruppen

Enligt Takeover-reglerna ska styrelsen, baserat på vad Budgivaren uttalat i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kan komma att ha på Bolaget, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Budgivarens strategiska planer för Nilörngruppen och de effekter som dessa kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där Bolaget bedriver sin verksamhet. Budgivaren har i budpressmeddelandet angett följande:

Budgivarens planer för Nilörngruppens framtida affärs- och övergripande strategi, såsom beskrivs i Budgivarens pressmeddelande från den 4 maj 2026, inkluderar för närvarande inga väsentliga förändringar avseende de platser där Nilörngruppen eller Budgivaren bedriver sin verksamhet eller dess ledning och anställda, inklusive deras anställningsvillkor.

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

Detta uttalande ska i alla avseenden vara underkastat och tolkas i enlighet med svensk materiell rätt. Tvist i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol. Detta uttalande har upprättats i en svensk och en engelsk version. Vid eventuella avvikelser mellan den svenska och den engelska versionen ska den svenska versionen äga företräde.

Borås den 4 maj 2026

Styrelsen för Nilörngruppen AB (publ)

För ytterligare information om styrelsens uttalande, kontakta:

Per Wagnås, ordförande i styrelsens oberoende budkommitté, +46 (0)70-915 18 67, per.wagnas@gmail.com