

EJ FÖR PUBLICERING, OFFENTLIGGÖRANDE ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA, JAPAN ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR PUBLICERING, OFFENTLIGGÖRANDE ELLER DISTRIBUTION SKULLE VARA OLAGLIG. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

engcon offentliggör prospekt och pris inför börsnoteringen på Nasdaq Stockholm

engcon AB ("engcon" eller "Bolaget"), den världsledande tillverkaren av tiltrotatorer med en global marknadsandel om cirka 45 procent, offentliggör idag prospektet och priset för erbjudandet ("Erbjudandet") och noteringen av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm ("Noteringen"). Erbjudandet består av befintliga aktier av serie B i engcon som erbjuds av de Säljande Aktieägarna (såsom definieras nedan). Nordstjernan, fonder förvaltade och rådgivna av Capital Research, Svolder AB (publ), Formica Capital, Handelsbanken Fonder, AP2, ODIN Fonder och Strand Kapitalförvaltning ("Cornerstoneinvesterna") har med förbehåll för vissa sedvanliga villkor åtagit sig att förvärva aktier av serie B i Erbjudandet till ett totalt belopp om 1 400 MSEK. Första dag för handel förväntas bli den 17 juni 2022.

Erbjudandet i korthet

- Priset i Erbjudandet är fastställt till 46 SEK per aktie ("Erbjudandepriset"), vilket motsvarar ett marknadsvärde för samtliga aktier i engcon om cirka 7,0 MDSEK [1].
- Erbjudandet omfattar högst 39 596 870 befintliga aktier av serie B i engcon, motsvarande cirka 26,1 procent av det totala antalet aktier i Bolaget, vilka erbjuds av Huvudägarna (såsom definieras nedan) samt vissa anställda i engcon (tillsammans med Huvudägarna, de "Säljande Aktieägarna").
- För att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet avser de Säljande Aktieägarna lämna en option till Managers (såsom definieras nedan) att förvärva ytterligare högst 5 939 530 aktier av serie B till Erbjudandepriset, motsvarande högst 15 procent av antalet aktier i Erbjudandet ("Övertilldelningsoptionen") som kan användas i sin helhet eller delvis under 30 dagar från den första dagen för handel i Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm. Om Erbjudandet fulltecknas och Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet högst 45 536 400 aktier av serie B i engcon, motsvarande cirka 30,0 procent av det totala antalet aktier och cirka 9,7 procent av det totala antalet röster i Bolaget.
- Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på Erbjudandepriset, uppgår till cirka 1 821 MSEK och under antagandet att Övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo kommer värdet av Erbjudandet att uppgå till cirka 2 095 MSEK.

- Nordstjernen, fonder förvaltade och rådgivna av Capital Research, Svolder AB (publ), Formica Capital, Handelsbanken Fonder, AP2, ODIN Fonder och Strand Kapitalförvaltning har med förbehåll för vissa sedvanliga villkor åtagit sig att förvärva aktier av serie B i Erbjudandet till ett totalt belopp om 1 400 MSEK. Antalet aktier av serie B som Cornerstoneinvesterna har åtagit sig att förvärva motsvarar cirka 66,8 procent av det totala antalet aktier av serie B i Erbjudandet (inklusive Övertilldelningsoptionen).
- Erbjudandet riktar sig till kvalificerade institutionella investerare i Sverige och, med vissa undantag, internationellt, samt till allmänheten i Sverige.
- Anmälningssperioden för allmänheten i Sverige förväntas pågå mellan den 8 – 15 juni 2022.
- Anmälningssperioden för institutionella investerare förväntas pågå mellan den 8 – 16 juni 2022.
- Förväntad första dag för handel på Nasdaq Stockholm är den 17 juni 2022 under kortnamnet "ENGCON". Beräknad likviddag är den 21 juni 2022.
- Prospektet (på svenska med en engelsk översättning) som innehåller de fullständiga villkoren och instruktionerna för Erbjudandet kommer att göras tillgängligt på engcons webbplats (www.engcongroup.com/se/borsnotering/), Nordeas webbplats (www.nordea.se/prospekt), Carnegies webbplats (www.carnegie.se) samt Avanzas webbplats (www.avanza.se/kampanjer/engcon.html).

Bakgrund till Erbjudandet

engcons styrelse och koncernledning har tillsammans med engcons grundare Stig Engström[2] och Monica Engström[3] ("Huvudägarna") gjort bedömningen att en notering av Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm utgör ett viktigt steg i Bolagets fortsatta utveckling. Bolagets styrelse och koncernledning är av uppfattningen att Noteringen kommer att öka den allmänna kännedomen om Bolaget, inte minst internationellt i samband med Bolagets internationella expansion, vilket ökar Bolagets förmåga att attrahera och behålla nyckelpersoner, partners och kunder samt ger tillgång till den svenska och de internationella kapitalmarknaderna. Upptagandet till handel av Bolagets aktier av serie B möjliggör även för Bolaget att erbjuda värdeskapande incitamentsprogram för anställda samt underlättar ett framtida generationsskifte för Huvudägarna.

Om engcon

engcon är den världsledande tillverkaren av tiltrotatorer med en global marknadsandel om cirka 45 procent, baserat på antalet sålda tiltrotatorer under 2021.[4] Bolaget grundades 1990 med målet att förändra den grävande världen genom produktutveckling och fokus på slutanvändare. Produkterbjudandet omfattar tiltrotatorer, snabbfästen, hydrauliska- och mekaniska redskap samt styr- och

säkerhetssystem som bidrar till ökad lönsamhet, effektivitet, flexibilitet, säkerhet och hållbarhet vid exempelvis arbete med rörledningar, vägarbeten, vatten- och avloppsarbeten, järnvägsbyggen, elarbeten, telekom- och bredbandsarbeten, på byggarbetsplatser och vid markarbete.

engcon utvecklar innovativa, värdeskapande och hållbara lösningar som utgår från slutanvändarens behov och bidrar till ökad resurseffektivitet, säkerhet och lönsamhet. En tiltrotator kan öka en grävmaskins produktivitet med cirka 25 procent jämfört med grävande utan en tiltrotator och kan i genomsnitt ersätta upp till 2,2 andra anläggningsmaskiner.[5] Vidare kan användningen av en tiltrotator spara upp till cirka 6 000 liter diesel per år vilket motsvarar cirka 16 200 kilogram årliga koldioxidutsläpp och cirka 113 000 kilogram koldioxidutsläpp under grävmaskinens livslängd.[6] Tiltrotatorn med dess avancerade tillbehör kan även motverka arbetsrelaterade olyckor eftersom den möjliggör för grävmaskinister att byta redskap från grävmaskinshytten samt minskar behovet av manuellt markarbete i närheten av grävmaskinen. Sedan Bolaget grundades har FoU varit en central del av verksamheten och en grundförutsättning för att Bolaget ska kunna fullfölja sin produktstrategi över konjunkturcykler. Genom en kombination av god underliggande lönsamhet, strategiska besparingar och satsningar, såsom produktutveckling samt effektivisering av produktions- och inköpsprocesser, anser engcon sig ha visat prov på en konkurrenskraftig strategi som gjort att Bolaget gått starkare ur både hög- och lågkonjunkturer.

engcons huvudkontor är beläget i Strömsund, Sverige, och under räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 hade engcon i genomsnitt 327 heltidsanställda globalt. Bolaget har två produktionsanläggningar varav en i Strömsund och en i Niepruszewo, Polen. engcons produktion består huvudsakligen av montering av inköpta komponenter vilket möjliggör en låg kapitalbindning samt gör produktionen anpassningsbar för nyutveckling av produkter och produktförbättringar utan större kostnader.

Prospekt och anmälan

Ett prospekt (på svenska med en engelsk översättning) som innehåller de fullständiga villkoren och instruktioner för Erbjudandet kommer att göras tillgängligt på engcons webbplats (www.engcongroup.com/se/borsnotering/), Nordeas webbplats (www.nordea.se/prospekt), Carnegies webbplats (www.carnegie.se) samt Avanzas webbplats (www.avanza.se/kampanjer/engcon.html).

Preliminär tidplan

Anmälningssperiod för allmänheten	8 – 15 juni 2022
Anmälningssperiod för institutionella investerare	8 – 16 juni 2022
Första dag för handel i Bolagets aktier av serie B på Nasdaq Stockholm	17 juni 2022
Likviddag	21 juni 2022

Stabilisering

I samband med Erbjudandet får Nordea Bank Abp, filial i Sverige ("Nordea"), i den utsträckning det är tillåtet enligt svensk rätt, genomföra transaktioner i syfte att stödja marknadspriset på Bolagets aktie på en nivå högre än den som i annat fall skulle råda på marknaden. Sådana stabiliseringstransaktioner kan komma att genomföras på Nasdaq Stockholm, OTC-marknaden eller på annat sätt, och kan komma att genomföras när som helst under perioden som börjar på första dagen för handel i aktien på Nasdaq Stockholm och avslutas senast 30 kalenderdagar därefter. Nordea har dock ingen skyldighet att genomföra någon stabilisering och det finns ingen garanti för att stabilisering kommer att genomföras.

Stabilisering, om påbörjad, kan vidare komma att avbrytas när som helst utan förvarning. Under inga omständigheter kommer transaktioner att genomföras till ett pris som är högre än det pris som fastställts i Erbjudandet. Senast vid slutet av den sjunde handelsdagen efter att stabiliseringstransaktioner utförs ska Nordea offentliggöra att stabiliseringsåtgärder har utförts, i enlighet med artikel 5(4) i EU:s marknadsmissbruksförordning 596/2014. Inom en vecka efter stabiliseringsperiodens utgång kommer Nordea att offentliggöra huruvida stabilisering utfördes eller inte, det datum då stabiliseringen inleddes, det datum då stabilisering senast genomfördes, samt det prisintervall inom vilket stabiliseringen genomfördes för vart och ett av de datum då stabiliseringstransaktioner genomfördes.

Rådgivare

Nordea är Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner i samband med Erbjudandet. Carnegie Investment Bank AB (publ) är Joint Bookrunner i samband med Erbjudandet (tillsammans med Sole Global Coordinator, "Managers"). Advokatfirman Cederquist KB är legal rådgivare till Bolaget. White & Case Advokat AB är legal rådgivare till Managers. Avanza Bank AB (publ) och Nordea är Retail Managers i samband med Erbjudandet.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Krister Blomgren, VD och koncernchef
+46 70 529 92 65

krister.blomgren@engcon.se

Anne Vågström, Head of Communications & Investor Relations
+46 76 126 40 84
anne.vagstrom@engcon.se

Denna information lämnades för offentliggörande, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, klockan 23:45 den 7 juni 2022.

Viktig information

Publicering, 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. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Bolaget i någon jurisdiktion, varken från Bolaget, Säljande Aktieägare eller från någon annan.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande US Securities Act från 1933 ("US Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt US Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Kanada, Australien, Japan eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017 /1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion.

I EES-medlemsstaterna, förutom Sverige, (varje sådan EES-medlemsstat en "Relevant Stat"), är detta pressmeddelande och informationen som finns häri endast avsett för och riktat till kvalificerade investerare såsom definierat i Prospektförordningen. Värdepapperen som omnämns i detta pressmeddelande avses inte att erbjudas inte till allmänheten i någon Relevant Stat och är endast tillgängliga för kvalificerade investerare förutom i enlighet med undantag i Prospektförordningen. Varje inbjudan, erbjudande eller avtal om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva sådana

värdepapper kommer endast att behandlas avseende kvalificerade investerare. Personer i någon Relevant Stat som inte är kvalificerade investerare ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller förlita sig på det.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" (i betydelsen i den brittiska versionen av förordning (EU) 2017/1129 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara kopplade med en investering i värdepapper. Ett investeringsbeslut att förvärva eller teckna nya värdepapper i Erbjudandet får endast fattas baserat på offentligt tillgänglig information om Bolaget eller Bolagets värdepapper, vilken inte har verifierats av Managers. Managers agerar för Bolagets och de Säljande Aktieägarnas räkning i samband med transaktionen och inte för någon annans räkning. Managers är inte ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls dess kunder eller för att ge råd i samband med transaktionen eller avseende något annat som omnämns häri.

Detta pressmeddelande utgör inte en inbjudan att garantera, teckna eller på annat sätt förvärva eller överlåta värdepapper i någon jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte en rekommendation för eventuella investerares beslut avseende Erbjudandet. Varje investerare eller potentiell investerare bör genomföra en egen undersökning, analys och utvärdering av verksamheten och informationen som beskrivs i detta pressmeddelande och all offentligt tillgänglig information. Priset och värdet på värdepapperen kan minska såväl som öka. Uppnådda resultat utgör ingen vägledning för framtida resultat. Varken innehållet på Bolagets webbplats eller annan webbplats som är tillgänglig genom hyperlänkar på Bolagets webbplats är inkorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktad information

Detta pressmeddelande innehåller vissa framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets nuvarande syn på framtida händelser samt förväntade finansiella och operationella resultat. Framåtriktade uttalanden är generellt sett alla uttalanden med undantag för uttalanden som avser historiska eller aktuella sakförhållanden. Ord som "kan", "ska", "förväntas", "tros", "uppskattas", "planeras", "beräknas", "förbereds", "avses", "bedöms", "försöker" eller "skulle kunna" och även negationer eller andra variationer därav eller jämförbar terminologi utgör framåtriktade uttalanden. Dessa framåtriktade uttalanden lämnas endast per dagen för pressmeddelandet. Följaktligen uppmärksammas presumtiva investerare att inte fästa otillbörlig vikt vid något av de framåtriktade uttalandena häri. Varken Bolaget eller de Säljande Aktieägarna åtar sig att offentliggöra några revideringar eller uppdateringar av framåtriktade uttalanden på grund av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter utöver vad som är erforderligt enligt tillämplig lag.

[1] Marknadsvärdet är baserat på 151 788 000 utestående aktier i engcon, varav 35 344 778 av serie A och 116 443 222 av serie B.

[2] Genom Ommapo förvaltning AB.

[3] Genom Monen Holding AB.

[4] Baserat på en marknadsstudie som Strategy& (PwC) tagit fram på uppdrag av Bolaget daterad den 11 februari 2022 ("Marknadsstudien").

[5] Baserat på Marknadsstudien.

[6] Baserat på Marknadsstudien. Årliga bränslebesparingar är baserade på en dieseldriven grävmaskin om 30 ton. Grävmaskinens livslängd antas i genomsnitt vara sju år.

Bifogade filer

engcon offentliggör prospekt och pris inför börsnoteringen på Nasdaq Stockholm