

Pressmeddelande 13 november 2024 15:30:00 CET

Instalco förvärvar minoritetsandel i den tyska installationsgruppen Fabri AG

Instalco meddelade idag att bolaget har ingått avtal om att investera i den tyska installationsgruppen Fabri AG ("Fabri"). Investeringen sker i nyemitterade aktier och motsvarar en minoritetsandel om 24 procent av rösterna och kapitalet i Fabri efter tillskjutet kapital. Transaktionen genomförs för att tillvarata de tillväxtmöjligheter som identifierats på den tyska installationsmarknaden tillsammans med en lokal partner samt med en långsiktig plan att bli majoritetsägare. Vederlaget för minoritetsinvesteringen uppgår till cirka 15 miljoner EUR, varav cirka 13 miljoner EUR ska betalas med nyemitterade Instalcoaktier och cirka 2 miljoner EUR betalas kontant.

Fabri med bas i Nürnberg har idag 400 anställda i 12 dotterbolag över hela Tyskland, med en årlig omsättning om cirka 70 miljoner EUR. Bolaget är förvärvsdrivet med en decentraliserad modell och dotterbolagen har specialistkompetens inom bland annat el, VS, ventilation samt närliggande discipliner. Fabri är en snabbväxande koncern, bildad 2020, med geografisk närvaro på flertalet orter på den tyska marknaden.

Tyskland är en av Europas största installationsmarknader och är cirka fem gånger större än den nordiska marknaden där Instalco finns representerat idag. Landet har ett åldrande fastighetsbestånd i behov av renovering och energieffektiviseringar och uppvisar dessutom många kulturella likheter med Instalcos hemmamarknad.

"I Instalco har vi alltid varit övertygade om att vår framgångsrika och decentraliserade modell fungerar lika väl utanför Norden. Nyckeln har varit att hitta rätt lokala partners och entreprenörer. Under en tid med en utmanande marknad har vi haft möjlighet att planera vad som är vårt nästa stora steg och som gör Instalco ännu mer intressant i framtiden. Fabri passar väl in i Instalco och i vår strategiska vision. Vi har en långvarig relation med Fabri genom deras huvudägare Waag & Zübert som under flera år också var en av Instalcos största ägare. För Instalco är partnerskapet med Fabri ett attraktivt sätt att expandera i Tyskland med begränsad risk. Genom Fabri får vi en unik möjlighet och en plattform för fortsatt tillväxt i Tyskland, med lokal expertis." säger Robin Boheman, vd för Instalco.

"Vi har haft Instalco som tydlig förebild när vi har startat och byggt upp Fabri i Tyskland. Vi arbetar på samma framgångsrika sätt med den decentraliserade modellen och med samma värdegrund som Instalco. Att vi nu idag tar ett stort steg mot ett gemensamt samarbete och expansion på den starkt fragmenterade tyska marknaden är en fantastisk möjlighet," säger Markus Zübert, vd för Fabri.

I ett första steg kommer Instalco, genom ett kapitaltillskott, uppnå en minoritetsandel om 24 procent. Vederlaget i det första steget uppgår till cirka 15 miljoner EUR, varav cirka 13 miljoner EUR ska betalas med nyemitterade Instalcoaktier och cirka 2 miljoner EUR betalas kontant. Antalet Instalcoaktier som säljarna av Fabri erhåller, kommer att beräknas baserat på det volymvägda genomsnittspriset i Instalcoaktien under perioden 14 - 20 november 2024. Investeringen bedöms ha en marginellt positiv påverkan på Instalcos resultat under innevarande räkenskapsår samt under 2025.

Pressmeddelande 13 november 2024 15:30:00 CET

I steg två förvärvar Instalco ytterligare 27 procent av aktierna i Fabri och i steg tre ytterligare 17 procent från nuvarande ägare. Genomförandet av dessa steg är villkorat av avtalade tröskelvärden för Fabris vinst. Genom det andra steget uppnås majoritetsägande i Fabri och därmed inkluderas Fabri i Instalcos koncernredovisning, vilket baserat på nuvarande uppskattningar förväntas ske tidigast under det första kvartalet 2026 och senast under det andra kvartalet 2027. Det tredje steget förväntas genomföras tidigast under 2029. Köpeskillingen för det andra och tredje steget ska erläggas kontant och ryms inom Instalcos nuvarande investeringsstrategi och investeringsaktivitet.

Det fjärde och sista steget består av optioner att förvärva resterande aktier av Fabris nuvarande ägare under perioden 2030 till och med 2033.

Transaktionsstrukturen säkerställer en framgångsrik etablering i Tyskland där Instalco i partnerskap med grundare och entreprenörer delar uppsida och risk.

Telefonkonferens

Instalco bjuder in sina intressenter till en telefonkonferens och webcast idag den 13 november kl. 17.30 CET där affären kommer att presenteras.

Deltagande via webcast: <https://ir.financialhearings.com/nov-press-conference-2024>

Registrera dig för att delta via telefon: <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5007587>

För mer information, vänligen kontakta:

Robin Boheman, VD

Mathilda Eriksson, IR-chef, mathilda.eriksson@instalco.se 070-972 34 29

Instalco är ett av Nordens ledande installationsföretag inom el, VS, ventilation, industri och teknikkonsult. Vi utför projektering, installationer, service och underhåll av fastigheter och anläggningar i Sverige, Norge och Finland. Verksamheten bedrivs genom ett 150-tal dotterbolag, med stöd från en liten central organisation. Instalco är noterat på Nasdaq Stockholm under kortnamn INSTAL. För mer information, besök www.instalco.se

Bifogade bilder

Instalco förvärvar minoritetsandel i den tyska installationsgruppen Fabri AG