

EJ FÖR PUBLICERING, OFFENTLIGGÖRANDE ELLER DISTRIBUTION, VARE SIG DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL AUSTRALIEN, HONG KONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SCHWEIZ, SYDKOREA, SINGAPORE, SYDAFRIKA ELLER USA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDET ELLER DISTRIBUTIONEN INTE SKULLE VARA FÖRENLIG MED TILLÄMPLIGA FÖRESKRIFTER. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Idun Industrier avser att notera sina B-aktier på Nasdaq First North Growth Market

Idun Industrier AB (publ) ("Idun" eller "Bolaget"), en snabbväxande förvärvsintensiv och diversifierad industrigrupp, offentliggör idag sin avsikt att genomföra en notering av sina B-aktier ("Noteringen") på Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North"). I anslutning till Noteringen avser Bolaget att genomföra en nyemission av B-aktier för att finansiera Bolagets fortsatta tillväxt ("Erbjudandet").

Syftet är att ge Idun bättre tillgång till kapitalmarknaderna och en diversifierad bas av aktieägare, vilket styrelsen i Idun bedömer som gynnsamt för Bolagets affärsstrategi, samt främjande för en högre tillväxt. För att utveckla befintliga bolag och samtidigt ta tillvara på identifierade investeringsmöjligheter i andra välskötta, små, företrädesvis Sverigebaserade familjebolag har styrelsen gjort bedömningen att det är rätt tidpunkt att emittera aktier och ansöka om notering på Nasdaq First North. Iduns befintliga aktieägare säljer inte några aktier i samband med Noteringen. Iduns tre största befintliga aktieägare ökar sina aktieinnehav genom att ha förbundit sig att delta i Erbjudandet.

Inför Erbjudandet har Alcur Fonder, Cliens Kapitalförvaltning, Handelsbanken Fonder samt Investment AB Spiltan åtagit sig att på samma villkor som för övriga investerare, teckna aktier motsvarande cirka 60 procent av Erbjudandet.

Karl-Emil Engström, VD och aktieägare i Idun, kommenterar:

Vi har haft förmånen att få investera i och vara med att utveckla några av de finaste småföretagen i Sverige. Till de entreprenörer, ägarpartners och medarbetare som gjort det möjligt, tack för ert förtroende! Vi kommer fortsätta att anstränga oss mycket hårt för att skapa så goda förutsättningar som möjligt för vart och ett av bolagen. Till de investerare som delar vår syn på långsiktig företagsutveckling och överväger att köpa aktier i Idun – hjärtligt välkomna! Att satsa på och investera i svenskt småföretagande är inte bara en oerhört stimulerande och på olika sätt viktig målsättning, vi tycker också att det är ett av de bästa sätten som finns att uthålligt förvalta och växa ett kapital.

Adam Samuelsson, arbetande styrelseordförande och huvudägare i Idun, kommenterar:

Idun är en ägar- och utvecklingspartner till välskötta små och medelstora ofta tidigare familjeägda företag, som ofta har en hög eller mycket hög marknadsandel inom en liten nisch. Vi gör inte investeringar med målsättningen att några år senare sälja, utan har en evig horisont. Vi anser att beslut skall fattas så nära kunder, leverantörer och verksamhet som möjligt, och vart och ett av Iduns gruppbolag har därför en stark och självständig ledning. För att låna ett uttryck av Warren Buffett "we eat our own cooking". Samtliga medarbetare på moderbolagsnivå har en stor andel av sitt privata kapital investerat i Idunaktier, och i samtliga gruppbolag finns ett aktieägarskap i gruppbolaget i fråga hos en eller flera medlemmar i respektive ledningsgrupp.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet kommer att genomföras till ett pris om 86 SEK per B-aktie, motsvarande ett marknadsvärde på Bolagets aktier om cirka 700 MSEK före Erbjudandet.
- Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare i Sverige och internationellt.
- Erbjudandet förväntas bestå av en nyemission av B-aktier motsvarande ett värde om cirka 219 MSEK inklusive en övertilldelningsoption om 10 procent.
- Inför Erbjudandet har Alcur Fonder, Cliens Kapitalförvaltning, Handelsbanken Fonder och Investment AB Spiltan åtagit sig att, till samma pris och villkor som för övriga investerare, teckna aktier i Erbjudandet till ett värde om cirka 130 MSEK.
- Därutöver har tre av Iduns huvudägare, Adam Samuelsson[1], Luliem Capital AB[2] och Ulf Rosberg[3] åtagit sig att teckna aktier motsvarande ett värde om cirka 33 MSEK.
- Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att ingå i det prospekt som Bolaget kommer att upprätta med anledning av Erbjudandet. Prospektet kommer, efter godkännande från Finansinspektionen, att publiceras på Iduns hemsida www.idun.com, samt på Avanzas hemsida www.avanza.se.

Om Idun

Idun är en svensk snabbväxande bolagsgrupp som tillsammans med ledning och ägare långsiktigt utvecklar och förvaltar svenska industriföretag. Bolagsgruppen Idun är en utpräglad värdeinvestorare som leds av ett sammansvetsat team med lång erfarenhet inom bolagsinvesteringar och som utvecklings- och ägarpartner till små och medelstora företag.

Idun består av 11 gruppbolag inom två affärsområden; Tillverkning och Service & Underhåll. Gruppbolagen, som tillhör olika branscher och verksamhetsområden, har gemensamt att de har ett starkt fokus på en viss produktkategori, kundgrupp eller bransch; ofta med en hög marknadsandel inom en eller ett par nischer.

För 2020 var Iduns redovisade omsättning 680 MSEK och EBITA 81 MSEK, motsvarande en EBITA-marginal om 12 procent[4]. Inklusive helårseffekten för Iduns senaste förvärv var omsättningen för 2020 815 MSEK och EBITA 100 MSEK. Idun kommer att presentera proformaräkenskaperna för det senaste förvärvet inför Erbjudandet.

För att underlätta värderingen av Iduns aktier anges också Iduns stamaktieägares andel av EBITA, dvs exklusive minoritetens andel av EBITA (som kommer av exempelvis delägarskap hos ledning i gruppbolag). På pro-formabasis inklusive helårseffekten av Iduns senaste förvärv var Iduns stamaktieägares andel av EBITA för 2020 81 MSEK. Iduns stamaktieägares andel av nettoskulden var 382 MSEK.

Styrkor och konkurrensfördelar

- Välskötta och kvalitativa gruppbolag med ledande marknadspositioner.
- Utpräglad värdeinvestering i kvalitetsbolag med stark historik och kassaflöden.
- Attraktiv finansiell profil.
- Diversifierad bolagsgrupp.
- Framgångsrik och effektiv investeringsorganisation.
- Stark förespråkare av "pilotskolan" innebärande stor intressegemenskap genom delägarskap.

Välskötta och kvalitativa gruppbolag med ledande marknadspositioner

Ett starkt fokus och hög marknadsandel inom ett eller ett fåtal nischer är ett utmärkande karaktärsdrag som merparten av Iduns Gruppbolag delar, och ett nyckelelement i Iduns investeringsfilosofi. Ett starkt fokus på en viss produktkategori, kundgrupp eller bransch, med en hög marknadsandel innebär ofta att erbjudandet är svårt för konkurrenterna att replikera.

Utpräglad värdeinvestering i kvalitetsbolag med stark historik och kassaflöden

Idun investerar i bolag som verkar på fundamentalt attraktiva marknader inom attraktiva nischer och som bedriver verksamhet inom en begriplig industri med affärsmodell som Idun kan förstå och vara delaktiga i att utveckla tillsammans med entreprenören. De bolag som Idun investerat i har i allmänhet en lång historik av starka och stabila kassaflöden.

Attraktiv finansiell profil

Sedan 2015, då Idun upprättade sin första koncernkonsolidering, har omsättning och EBITA uppvisat en genomsnittlig årlig tillväxt om cirka 32 respektive 35 procent. Under de senaste tio åren har Iduns gruppbolag uppvisat en genomsnittlig årlig organisk omsättnings- och EBITA-tillväxt (CAGR) om cirka 5 procent.[5]

Diversifierad bolagsgrupp

Iduns diversifiering är enligt ledningens uppfattning en styrka och en långsiktig konkurrensfördel då den minskar känsligheten för temporära företags- eller branschspecifika variationer. Bland gruppbolagen står den största enskilda kunden för cirka 3 procent av den totala omsättningen i

Idun. För Idun är det viktigt att ha förmågan att vara en uthållig och relevant ägare, något som underlättas och stöds av en stabil intjäning och starka kassaflöden över tid i Idunkoncernen, där riskerna i största mån kan dämpas för helheten.

Framgångsrik och effektiv investeringsorganisation

Idun Industrier har framgångsrikt direkt och indirekt genomfört totalt 18 förvärv under de senaste 7 åren. Detta har varit möjligt eftersom koncernledning och styrelse har en erfarenhetsbas som i hög utsträckning överensstämmer med Iduns uppgift; att identifiera, investera i och utveckla marknadsledande småföretag. Idun bedömer att ledning och styrelse i Idun har en erfarenhetsbas och ett track-record som står sig väl även i jämförelse med de största branschkollegorna.

Stark förespråkare av "pilotskolan" innebärande stor intressegemenskap genom delägarskap

Idun föredrar ett samägende med medarbetare i respektive företag. Vikten av intressegemenskap mellan Idun och ledningen i vart och ett av gruppbolagen är stor. I samtliga gruppbolag finns ett delägarskap hos en eller flera medlemmar i aktuellt gruppbolags ledning. Därtill har samtliga medarbetare i Iduns koncernledning en stor del av sitt privata kapital investerat i Idun.

Finansiella mål

Iduns styrelse har fastställt ett antal finansiella mål som är kopplade till Iduns fortsatta tillväxt:

- Genomsnittlig tillväxt i rörelseresultat EBITA justerat för minoritetens andel ska uppgå till minst 15 procent per år, av vilken omkring 5 procent av tillväxten förväntas vara organisk tillväxt, och överskjutande del från företagsförvärv.
- Finansiell nettoskuld i relation till rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) ska understiga 3,5x över tid.
- Idungruppens vinstmedel och tillgängliga kassaflöden ska primärt återinvesteras i verksamheten och/eller användas till nyförvärv av gruppbolag. Idun har som målsättning att dela ut högst 10 procent av årets resultat justerat för goodwillavskrivningar.

Rådgivare

Avanza Bank AB är Sole Coordinator och Sole Bookrunner i samband med Erbjudandet och KANTER Advokatbyrå är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet.

[1] Genom BTG Holding AB.

[2] Luliem Capital AB ägs och kontrolleras till lika delar av Emilia De Poret, Ludwig Andreen och Linus Andreen, som även till lika delar äger och kontrollerar Bolagets andra största aktieägare Aristo Capital AG.

[3] Genom UMR Invest AB.

[4] Avser preliminära siffror för räkenskapsåret 2020. Årsredovisningen för 2020 är föremål för revision och slutliga siffror kommer presenteras i prospektet som Bolaget upprättar med anledning av Erbjudandet.

[5] Bolagets beräkning av historisk finansiell information.

Kontakter

Karl-Emil Engström, VD, karl-emil.engstrom@idun.com, +46 (0)70 821 70 74
Oskar Samuelsson, Finanschef, oskar.samuelsson@idun.com, +46 (0)70 966 13 25

Iduns Certified Adviser är Avanza Bank AB, ca@avanza.se, +46 (0)8 562 250 00

Denna information är sådan information som Idun Industrier är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 2021-03-03 10:00 CET.

Om oss

Idun Industrier AB (publ) är en bolagsgrupp som tillsammans med ledningen i respektive gruppbolag långsiktigt utvecklar industri- och tjänsteföretag med bas i Sverige. Idun investerar i små och medelstora kvalitetsbolag, som i allmänhet är fokuserade inom en nisch, ofta med höga marknadsandelar och stabila affärsmodeller, där Idun kan vara en relevant och permanent ägare. Idun har elva självständiga gruppbolag som sysselsätter ca. 460 personer och har för närvarande en årlig omsättning på dryga 800 MSEK på helårsbasis. Mer information finns på www.idun.com.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan att teckna, förvärva eller på annat sätt handla med aktier eller andra värdepapper som emitterats av Bolaget. Ett eventuellt erbjudande om att teckna de värdepapper som inkluderas i detta pressmeddelande kommer att lämnas genom ett prospekt som kommer att tillhandahållas av Idun efter godkännande och registrering av Finansinspektionen. Detta pressmeddelande utgör marknadsföring och inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 ("Prospektförordningen"). Investerares bör inte förvärva några värdepapper som refereras till i detta pressmeddelande, baserat på annan information än i ett prospekt. Godkännande och registrering av Finansinspektionen av prospektet ska inte ses som ett godkännande av de värdepapper som omfattas av prospektet.

I en EES-medlemsstat, annan än Sverige, riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i en sådan medlemsstat, på det sätt som avses i Prospektförordningen.

Varken detta pressmeddelande eller informationen häri får offentliggöras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Sydafrika eller USA eller någon annan jurisdiktion där offentliggörandet eller distributionen skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner eller kräva registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Aktierna i Bolaget har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument enbart till personer som är (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern") eller (ii) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)(d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans "Relevanta Personer"). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i detta pressmeddelande. En investering eller investeringsåtgärd som detta pressmeddelande avser är enbart möjlig för Relevanta Personer och kommer endast att fullföljas med Relevanta Personer. Personer som sprider detta pressmeddelande måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Framåtriktade uttalanden

Detta meddelande kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och de innehåller uttryck som "anser", "väntar", "förväntar", "avser", "planerar", "uppskattar", "kommer", "kan", "fortsätter", "ska", "bör", "får", eller liknande. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att antagandena i dessa framåtriktade uttalanden var rimliga när de gjordes kan det inte garanteras att de kommer att infrias eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa uttalanden är baserade på uppskattningar eller är föremål för risker och osäkerheter kan de faktiska resultat eller utfall som ett resultat av olika faktorer, komma att väsentligen avvika från vad som uttryckligen eller indirekt framgår av sådan information. Sådana risker, osäkerheter och andra väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i detta meddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget lämnar inte några garantier såvitt avser de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta meddelande. Vidare tar Bolaget inte något ansvar för den framtida riktigheten i den framåtriktade informationen häri eller för att uppdatera eller revidera uttalanden i detta meddelande för att anpassa informationen efter faktiska händelser eller utvecklingar. Otillbörlig tilltro bör inte fästas vid de framåtriktade uttalandena i detta meddelande.

Informationen, uppskattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta meddelande och kan förändras utan att det meddelas. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att granska, uppdatera, bekräfta, eller offentliggöra några justeringar avseende några framåtriktade uttalanden för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som uppstår avseende innehållet i detta meddelande.

Bifogade filer

[Idun Industrier avser att notera sina B-aktier på Nasdaq First North Growth Market](#)