

KB Components avser att notera sina aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING, 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 OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING AV INFORMATIONEN SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANNAN ÅTGÄRD. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

20 November 2024

KB Components AB ("Bolaget" eller "KB Components") offentliggör sin avsikt att genomföra en notering av sina aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market ("Noteringen"). I samband med Noteringen förväntas en ägarspridning genom ett erbjudande av befintliga aktier ("Erbjudandet").

KB Components grundades 1947 och har sedan dess utvecklats till en global aktör inom avancerad polymerkomponenttillverkning med produktionsanläggningar i Europa, Nord- och Centralamerika samt Asien. Med en djupgående expertis inom formsprutning, global närvaro och en välinvesterad maskinpark med hög grad av automation kan Bolaget leverera komplexa och skräddarsydda lösningar till fler än 1 000 kunder inom sektorer såsom tunga- och lätta fordon, medicinteknik samt generell industri. Bolaget har vuxit organiskt genom långvariga kundrelationer samt genom framgångsrika förvärv. Ledningsgruppen ser nu stora möjligheter att fortsätta sin tillväxtresa inom både befintliga och nya marknader. Bolagets omsättning uppgick till 2,5 miljarder SEK med en justerad EBIT-marginal om 10,3 procent under tolv månadersperioden som avslutades 30 september 2024.

Bolagets styrelse och huvudaktieägare, med stöd av ledningsgruppen, har gjort bedömningen att Noteringen och Erbjudandet är ett naturligt nästa steg i Bolagets utveckling. Noteringen kommer att öka medvetenheten om KB Components verksamhet och stärka KB Components profil och varumärke gentemot investerare, partners och kunder. Noteringen kommer även att ge Bolaget tillgång till den svenska och internationella kapitalmarknaden samt bredda aktieägarbasen. Styrelsens målsättning är att, beroende på marknadsförutsättningar, notera Bolagets aktier på Nasdaq Stockholms huvudlista inom 12 månader efter att Noteringen på Nasdaq First North Premier fullföljts.

Stefan Andersson, VD för KB Components, kommenterar:

"En notering på Nasdaq First North Premier är ett naturligt nästa steg för KB Components på sin resa från ett familjeägt nordiskt orienterat formsprutningsföretag till en globalt inriktad samarbetspartner till stora OEMs med verksamheter på flera kontinenter. Med detta exponerar vi företaget på ett sätt som kommer gynna resan mot större skala, mera automation, innovation, tillväxt och ökande lönsamhet som annars i en icke noterad miljö blir svårare att realisera."

Erbjudandet i korthet

Under förutsättning att Bolaget väljer att genomföra Noteringen förväntas Erbjudandet omfatta följande:

- Ett erbjudande till allmänheten i Sverige, och
- Ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och vissa andra jurisdiktioner i enlighet med gällande regler och tillämpliga undantag.

Erbjudandet till institutionella investerare kommer enbart att göras till vissa institutionella investerare utanför USA med stöd av Regulation S enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act ("**U.S. Securities Act**").

Nasdaq Stockholm AB har meddelat att KB Components uppfyller noteringskraven på Nasdaq First North Premier Growth Market samt att en eventuell ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market kommer att godkännas under förutsättning att vissa sedvanliga villkor uppfylls. Beroende på marknadsförhållanden och godkännande av Nasdaq Stockholm AB förväntas Erbjudandet och Noteringen att genomföras under det fjärde kvartalet 2024.

Erbjudandet förväntas att utgöras av befintliga aktier som erbjuds av BrA Invest CKS AB ("**Huvudaktieägaren**"), Lars Holtskog AB och Deebrade AB (tillsammans med Huvudaktieägaren, de "**Säljande Aktieägarna**"). Erbjudandet kommer således inte omfatta emission av nya aktier. Huvudaktieägaren avser att åta sig, med vissa undantag, att inte sälja sitt innehav av aktier i Bolaget eller vidta vissa andra dispositioner rörande sitt innehav och, om tillämpligt, andra värdepapper under en period om 360 dagar från första dag för handel av Bolaget aktier. Eftersom Erbjudandet enbart kommer att utgöras av befintliga aktier som erbjuds av de Säljande Aktieägarna kommer Bolaget inte att erhålla någon likvid i samband med Erbjudandet.

Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att inkluderas i det prospekt som förväntas att offentliggöras av Bolaget i samband med Noteringen och Erbjudandet. Prospektet kommer, efter godkännande från Finansinspektionen, finnas tillgängligt på Bolagets webbplats (www.kbcomponents.com).

Om KB Components

KB Components grundades 1947 och har sedan dess utvecklats till en global aktör inom avancerad polymerkomponenttillverkning med produktionsanläggningar i Europa, Nord- och Centralamerika och Asien. Genom en global närvaro, djup expertis inom formsprutningsteknik och en välinvesterad maskinpark med hög grad av automation levererar Bolaget polymerkomponenter till fler än 1 000 kunder inom ett brett spektrum av applikationsområden inom tunga- och lätta fordon, medicinteknik samt generell industri. Bolaget har huvudkontor i Örkelljunga och hade cirka 1 500 anställda per 30 september 2024.

KB Components strategi och affärsmodell kretsar kring tre huvudsakliga teman: global närvaro, teknologiskt ledarskap samt operationell excellens.

Styrkor och konkurrensfördelar

Global aktör med välrenommerade internationella kunder

KB Components har etablerat en global position med en bred bas av internationella, välrenommerade kunder. I kundportföljen finns bland annat Volvo Cars, Volkswagen, Nibe och Thule. Då globala kunder ofta kräver globala leverantörer för att optimera ledtider och kostnader anser KB Components att Bolaget har en stor konkurrensfördel med sin globala närvaro, vilket tar betydande tid, kunskap och resurser att replikera. Bolaget har många långtgående relationer där kvalitet och förmåga att leverera har bevisats över tid, vilket stärker relationen och reducerar möjligheten för en annan aktör att ta över kunden.

Historiskt framgångsrik förvävsresa med stor framtida potential

KB Components har genomfört en framgångsrik förvävsresa, vilket enligt ledningen har lett till att Bolaget haft en snabbare tillväxt i omsättning jämfört med många av de aktörer som Bolaget ser som konkurrenter samt att Bolaget har upprätthållit en god lönsamhet givet branschen de befinner sig inom. Den framgångsrika förvävsresan är ett uttryck för en bevisad kompetens att identifiera, förvärva och integrera nya verksamheter. Förvärven görs normalt till ett begränsat värde motsvarande en premie om 1–5 miljoner SEK utöver bokfört värde av eget kapital och vänds, enligt Bolagets uppfattning, snabbt till lönsam produktion genom utrullningen av KB Components befintliga arbets sätt. Förvärven bidrar även med nya kundrelationer, vilket ökar tillväxt i omsättning och rörelseresultat samtidigt som verksamheten diversifieras och blir mindre påverkad av cykler inom varje kunds specifika sektor. Ledningen ser fortsatt stark potential att växa via förvärv framgent och estimerar att det finns runt 10 000 potentiella uppköpskandidater inom Nordamerika och Europa med en omsättning omkring 5-15 miljoner Euro.

KB-metoden: Hög nivå av effektivitet, kvalitet och innovation

Bolaget har under lång tid byggt upp en gedigen erfarenhet och anser sig ha en hög nivå av expertis inom sin nuvarande nisch. Den centraliserade strukturen säkerställer att de bästa lösningarna tillämpas på alla anläggningar och ständigt förbättras. Alla nyckelkompetenser finns internt i organisationen för att kunna erbjuda en effektiv helhetslösning samt för att ständigt optimera processer och identifiera förbättringspotential.

Exponerade mot kundsegment med underliggande tillväxt

KB Components har strategiskt positionerat sig mot underliggande marknader som uppvisar en stabil tillväxt. Bolaget gynnas även av den generella utvecklingen inom industriproduktionen i huvudsakligen Nordamerika och Europa som förväntas drivas av fortsatta teknologiska framsteg, ökade investeringar i automation, samt den ökande vikten av hållbarhet för slutkunder. Inom fordonsindustrin ökar mängden plastkomponenter i producerade fordon tack vare plastkomponenternas fördelar jämfört med de alternativ som används idag, exempelvis metaller.

Stor expansionspotential i befintliga och nya geografier

KB Components etableringar i Nordamerika har gett Bolaget tillgång till en stor marknad inom bland annat fordonsindustrin. För perioden oktober 2023 till september 2024 stod Nordamerika för 58 procent av Bolagets totala omsättning, vilket kan jämföras med att Bolaget för ett par år sedan inte var aktiv inom det geografiska området överhuvudtaget. Bolaget bedömer att det finns outnyttjad tillväxtpotential i regionen, både genom att attrahera nya kunder och utöka samarbetet med

befintliga. Bedömningen baseras bland annat på protektionistiska industritrender, där produktionskedjor flyttas tillbaka till regionen efter att tidigare ha outsourcats till aktörer med produktionsfaciliteter utanför regionen. Bolaget utvärderar aktivt nya förvärvsmöjligheter, bland annat i Indien, som är högt prioriterat i Bolagets geografiska expansion.

Stark finansiell utveckling

Bolaget har en god finansiell historik med stark omsättningstillväxt och höga marginaler sett till branschen som helhet. Mellan 2021 och 2024 R12 (R12 avser perioden oktober 2023 till september 2024) uppvisade Bolaget en tillväxttakt i omsättningen om 31 procent i årligt genomsnitt med en genomsnittlig justerad rörelsemarginal om 10 procent. Tack vare en effektiv förvärvsstrategi med en återhållsam värdering av tilltänkta förvävsobjekt och med en kort period av integration av den förvärvade verksamheten har Bolaget haft ett begränsat behov av extern finansiering. Under 2021–2023 var den genomsnittliga nettoskuldsättningen i relation till justerad EBITDA 2,1 gånger.

Utvald finansiell information

Nedan tabell visar utvalda nyckeltal för KB Components för räkenskapsåren 2022 och 2023, samt för de tre kvartalen för 2023 och 2024.

Miljoner kronor (om inget annat anges)	Räkenskapsåret 2022	Räkenskapsåret 2023	Jan-Sep 2023	Jan-Sep 2024
	1 jan 2022 – 31 dec 2022	1 jan 2023 – 31 dec 2023	1 jan 2023 – 30 sep 2023	1 jan 2024 – 30 sep 2024
Nettoomsättning	1 839	2 333	1 706	1 903
Nettoomsättningstillväxt	55,4%	26,9%	30,5%	11,6%
Justerad EBITDA marginal	14,6%	16,5%	16,6%	16,5%
Justerad EBIT marginal	8,6%	10,6%	10,8%	10,3%
Rapporterad EBITDA marginal	14,2%	13,8%	16,5%	15,4%
Rapporterad EBIT marginal	7,6%	8,0%	10,7%	9,2%
Nettoskuldsättning	680	718	696	761

Finansiella mål

KB Components styrelse har antagit följande finansiella mål för Bolaget:

- **Tillväxt:** KB Components målsättning är att uppnå en omsättningstillväxt om tio procent årligen, både organiskt och genom förvärv.
- **Lönsamhet:** KB Components långsiktiga mål strävar efter en EBIT-marginal om minst 10 procent över en konjunkturcykel.
- **Skuldsättning:** KB Components har som långsiktigt mål att nettoskuldsättning inte skall överstiga en multipel om 2,5 gånger EBITDA. En temporär ökning i samband med förvärv ska dock accepteras.
- **Utdelningspolicy:** KB Components strävar efter att betala en utdelning om 50 procent av periodens resultat efter skatt. Vid beslut om utdelning ska hänsyn till Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och framtidsutsikter tas i beaktande.

Rådgivare

Svenska Handelsbanken AB (publ) är Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner. Carnegie Investment Bank AB (publ) är Joint Bookrunner. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB är finansiell och legal rådgivare till Bolaget. Roschier Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Sole Global Coordinator och Joint Bookrunners. Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB är Certified Adviser.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Stefan Andersson, VD

Telefon: +46 70 249 97 60

E-post: stefan.andersson@kbcomponents.com

Maria Gumabon, Ekonomichef

Telefon: +46 735 95 51 37

E-post: maria.gumabon@kbcomponents.com

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 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 har inte registrerats och kommer inte registreras enligt den vid var tid gällande US Securities Act från 1933 ("**US Securities Act**") eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA, 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 och i enlighet med värdepapperslagstiftning i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. 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 Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Sydafrika, USA 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 Europarlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillhörande delegerade förordningar och genomförandeförordningar "**Prospektförordningen**") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett prospekt avses att upprättas i samband med Erbjudandet, vilket kommer att granskas och godkännas av Finansinspektionen som är den svenska behöriga

myndigheten under Prospektförordningen och därefter publiceras av Bolaget. Ett eventuellt investeringsbeslut avseende aktierna i Bolaget bör endast fattas på grundval av information i ett prospekt som har offentliggjorts av Bolaget.

I EES-medlemsländerna, förutom Sverige, är detta pressmeddelande endast avsett för och riktat till "kvalificerade investerare" på det sätt som avses i Prospektförordningen.

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 till 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 Svenska Handelsbanken AB (publ) och Carnegie Investment Bank AB (publ) ("**Managers**"). Managers agerar för Bolagets räkning i samband med Erbjudandet och inte för någon annans räkning. Managers är inte ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som tillhandahålls deras respektive kunder eller för att ge råd i samband med Erbjudandet 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 inorporerade i eller utgör del av detta pressmeddelande.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka

i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Market Rulebook (Premier segment).

Information till distributörer

I syfte att uppfylla de produktstyrningskrav som återfinns i: (a) Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, ("**MiFID II**"); (b) artikel 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593, om komplettering av MiFID II; och (c) nationella genomförandeåtgärder (tillsammans "**Produktstyrningskraven i MiFID II**") samt för att friskriva sig från allt utomobligatoriskt, inomobligatoriskt eller annat ansvar som någon "producent" (i den mening som avses enligt Produktstyrningskraven i MiFID II) annars kan omfattas av, har de erbjudna värdepapperna varit föremål för en produktgodkännandeprocess, som har fastställt att dessa värdepapper är: (i) lämpliga för en målmarknad bestående av icke-professionella investerare och investerare som uppfyller kriterierna för professionella kunder och godtagbara motparter, såsom definierat i MiFID II; och (ii) lämpliga för spridning genom alla distributionskanaler som tillåts enligt MiFID II ("**EU Målmarknadsbedömningen**"). I syfte att uppfylla varje producents produktgodkännandeprocess i Storbritannien, har målmarknadsbedömningen för Bolagets värdepapper lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för sådana värdepapper är endast godtagbara motparter som definierat i FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook och professionella investerare som definierat i förordning (EU) 600/2014 som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"), och (ii) samtliga distributionskanaler för sådana värdepapper till godtagbara motparter och professionella klienter är lämpliga ("**UK Målmarknadsbedömningen**" tillsammans med EU Målmarknadsbedömningen "**UK Målmarknadsbedömningen**"). Oaktat Målmarknadsbedömningen bör distributörer notera att: värdet på Bolagets värdepapper kan minska och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering, att Bolagets värdepapper inte är förenade med någon garanti avseende avkastning eller kapitalskydd och att en investering i Bolagets värdepapper endast är lämplig för investerare som inte är i behov av garanterad avkastning eller kapitalskydd och som (ensamma eller med hjälp av lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelarna och riskerna med en sådan investering och som har tillräckliga resurser för att bära de förluster som en sådan investering kan resultera i. Målmarknadsbedömningen påverkar inte andra krav avseende kontraktuella, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner med anledning av Erbjudandet och Noteringen.

Målmarknadsbedömningen utgör, för undvikande av missförstånd, inte (a) en ändamålsenlighets- eller lämplighetsbedömning i den mening som avses i MiFID II eller UK MiFIR eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, förvärva, eller vidta någon annan åtgärd avseende Bolagets värdepapper.

Varje distributör är ansvarig för att genomföra sin egen Målmarknadsbedömning avseende Bolagets värdepapper samt för att besluta om lämpliga distributionskanaler.

För ytterligare information vänligen kontakta:

Stefan Andersson, CEO +46 (0) 70 249 97 60

Maria Gumabon, CFO +46 (0) 735 95 51 37, maria.gumabon@kbcomponents.com

Bifogade filer

[KB Components avser att notera sina aktier på Nasdaq First North Premier Growth Market](#)