

NORDREST FÖRVÄRVAR DANSKA ORIFO MED OMSÄTTNING CA 300 MSEK OCH EBIT CA 35 MSEK

Nordrest har ingått avtal om att förvärva 40% av aktierna i Orifo ApS ("Orifo") från bolagets grundare och VD Ib Runge Hansen, med option att förvärva resterande aktier inom fem år. Orifo har sitt huvudkontor i Haderslev i Danmark. Bolaget grundades 2004 och är en specialist inom livsmedelskomponenter med lång hållbarhet till i första hand försvarsmarknaden. Orifo omsatte 2024 ca 196 MDKK (ca 300 MSEK) med ett rörelseresultat (EBIT) på ca 23 MDKK (ca 35 MSEK baserat på valutakurs per 2024-12-31).

Orifo har kontrakt med ett tiotal kunder, framförallt europeiska försvarsmakter. Bolaget säljer även sina livsmedelskomponenter till ett par återförsäljare som använder dem i helhetslösningar som säljs till försvarsmakter. En av dessa återförsäljare är Nordrests dotterbolag Outmeals.

"Vi har sedan lång tid ett nära samarbete med Orifo, och vi är mycket glada över att Orifo nu blir en medlem i Nordrest-koncernen. Utöver att förvärvet innebär en betydande ökning av vår MRE-affär, är det strategiskt viktigt för oss på flera sätt. Vi säkrar varuförsörjningen i egen regi av ett stort antal komponenter som är viktiga för Outmeals helhetserbjudande, och tillsammans med Outmeals verksamhet och vår egna komponentproduktion som vi startar upp i höst innebär Orifo att vi äger hela värdekedjan från ax till limpa. Vi ser dessutom stora försäljningssynergier mellan Orifo och Outmeals som riktar sig till samma kunder men med olika erbjudanden där Orifo erbjuder komponenter och Outmeals helhetslösningar", säger Thomas Dahlstedt, VD Nordrest.

Köpeskillingen för det initiala förvärvet av 40% består av en fast del om 40 MDKK samt en tilläggsköpeskillning. I förvärvet ingår en viss nettokassa och den fasta köpeskillingen motsvarar en EV/EBIT på strax över 4x i förhållande till utfallet 2024. Tilläggsköpeskillning utbetalas efter 2027 med motsvarande 40% av 4,5x Orifos genomsnittliga årliga EBIT över 20 MDKK under perioden 2025-2027. Nordrest har även option att efter 2027 förvärva ytterligare 40% för en värdering som motsvarar 5x Orifos genomsnittliga årliga EBIT under perioden 2025-2027, samt att köpa resterande 20% efter 2029 för en värdering som motsvarar 7x Orifos genomsnittliga årliga EBIT under perioden 2028-2029.

Ib Runge Hansen fortsätter som VD för Orifo, men parternas avsikt är att gemensamt rekrytera en efterträdare i god tid inför att Nordrest blir 100%ig ägare till bolaget.

Affären tillträds i början av maj och Nordrest kommer att konsolidera Orifo fr o m 2025-05-01.

För ytterligare information, kontakta:

Thomas Dahlstedt, VD, Nordrest

Tel: +46 8 627 00 60

E-post: thomas.dahlstedt@nordrest.se

Mathias Wikell, CFO, Nordrest

Tel: +46 8 627 00 60

E-post: mathias.wikell@nordrest.se

FNCA Sweden AB är Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market.

Om Nordrest

Nordrest är ett renodlat foodserviceföretag med fokus på naturliga gästflöden och kontraktbaserade måltidslösningar. Bolagets erbjudande omfattar måltidslösningar anpassade till varje kunds behov och önskemål samt färdiga varumärkeskoncept som till exempel Taste by Nordrest, Togo by Nordrest, Pocket by Nordrest, La Girafe, Dinners och Way Cup. Nordrest är verksamt inom kundgrupperna Försvar, Företag, Skola, Högskola & Universitet, Sjukhus & Äldreomsorg och Resa. Bland kunderna återfinns till exempel ett antal europeiska försvarsmakter, svenska statliga enheter, regioner och kommuner, samt stora svenska industriföretag. Läs mer på [nordrest.se](https://www.nordrest.se/) (<https://www.nordrest.se/>).