

Til OMX Den Nordiske Børs København og pressen

Deltaq a/s
Agiltevej 19
DK-2970 Hørsholm

www.deltaq.dk
info@deltaq.dk

T +45 7020 3534
F +45 7020 3533

1. oktober 2008

Fondsbørsmeddelelse nr. 12-08

Deltaq a/s investerer i smykkevirksomheden Unika Design a/s

Resumé: Den børsnoterede kapitalfond, Deltaq a/s, har i dag foretaget sin fjerde investering ved købet af 81,25% af aktierne i den danske privatejede virksomhed, Unika Design. Unika Design fremstiller og sælger konceptbaserede smykkeserier under navnet "Spinning Jewelry" og har en årlig omsætning på ca. 60 mio. kr. Prisen for 100% af aktierne i Unika Design a/s er 46,0 mio. kr., med et muligt tillæg på op til 8,0 mio. kr., betinget af indtjeningen i virksomheden i perioden frem til udgangen af 2010. Den samlede pris for Unika Design kan således maksimalt udgøre 54,0 mio. kr. Målet er at styrke og udbygge virksomhedens position internationalt og sikre et langsigtet generationsskifte.

Deltaq a/s har indgået aftale med ejeren af Unika Design A/S, Hans Henrik Nygaard om køb af 100% af aktierne i Unika Design A/S. Købet sker via selskabet Spinning Holding ApS. Hans Henrik Nygaard investerer sammen med Deltaq i det nye selskab, og vil fremover eje 18,75% af dette selskab. Det forventes, at andre ledende medarbejdere ligeledes vil medinvestere, hvorfor Deltaqs samlede ejerandel forventes at falde til omkring 65% indenfor de næste måneder.

Unika Designs kernekompetence er udvikling af koncept- og samlebaserede smykkeserier, der kan kombineres på utallige måder, og derved giver kunderne mulighed for at sammensætte og designe deres helt eget unikke smykke. Ringeserien "Spinning Rings" blev lanceret i 2003 og har været afsættet for Unika Designs store succes med årlige vækstrater på over 50%. Unika Design omsatte for ca. 60 mio. kr. i regnskabsåret 07/08.

Produkterne er unikke og opbygget som samleserier

Smykkeserierne markedsføres under navnet "Spinning Jewelry", hvor den bedst sælgende serie er ringeserien "Spinning Rings". Derudover findes armbåndsserien "Spinning Charms", øreringsserien "Spinning Earrings", den klassiske smykkeserie "Spinning Deluxe" og den netop lancerede diamantringeserie "Spinning Diamonds".

Danmark har en ledende international position indenfor udvikling af smykkekoncepter, og alle Unika Designs smykkeserierne er systematisk bygget op omkring samlekoncepter, der har bred international appel.

Alle smykker laves i ægte materialer (guld, sølv, diamanter og andre ædelstene) og forhandles igennem ca. 350 forhandlere i Danmark, primært guldsmede. Derudover sælges produkterne i seks andre lande, enten via agenter, distributører eller igennem egne ansatte.

Produkterne sælges til priser, der starter ved 125 kr. for en sølvring, og prissætningen er bygget op omkring attraktive prispunkter, hvor man når ud til en bred kundemasse. Det er således Deltaqs vurdering, at smykkeprodukter i den lave prisende er mindre følsomme under svingende konjunkturer.

Virksomhedens produkter designes og udvikles i Danmark og produceres af underleverandører i Asien, hvor mere end 400 kompetente og specieluddannede smykkearbejdere færdiggør smykkerne.

Udvikling igennem international ekspansion og udvidelse af produktionen

Udviklingsplanerne for Unika Design omfatter bl.a. fortsat international ekspansion og styrkelse af tilstedeværelsen på de eksisterende markeder, bl.a. ved udvidelse af produktionen i Asien til nye områder, samt ved udvikling af nye smykkeserier.

Derudover skal der ske en fortsat udvikling af Unika Design stærke markedsføringsprofil.

“Unika Design har nået en størrelse og en position, hvor vi har behov for, at nye ejere tilføjer nye ressourcer og professionelle kompetencer for at realisere virksomhedens fulde potentiale. Samtidig gennemfører vi på den måde et glidende generationsskifte. Vi har derfor valgt at samarbejde med Deltaq, der har den industrielle viden, de ledelsesmæssige kræfter og de kapitalressourcer, som Unika Design har brug for” siger Hans Henrik Nygaard, indehaver af Unika Design. Hans Henrik Nygaard vil fremover koncentrere sin indsats omkring udvikling af Unika Design produktserier og samlede koncepter.

Unika Designs adm. direktør, Henrik Leth Møller, fortsætter sammen med den øvrige ledelsesgruppe. Unika Design har i øvrigt igangsat en søgeproces med henblik på at supplere ledelsen med en eksportdirektør, der skal medvirke til at realisere Unika Designs internationale potentiale.

I forbindelse med handlen indtræder Peter Normann Nielsen som ny formand for bestyrelsen. Peter har en mangeårig erfaring med mærkevareproducerende virksomheder, bl.a. i Royal Scandinavia og har senest arbejdet som adm. direktør og medejer af Holmegaard, der for nyligt blev solgt til Rosendahl.

Unika er stærkt forankret i den danske guldsmedebranche

Unika Design blev startet i 1984 af Hans Henrik Nygaard. Frem til 2003 var Unika Design en mere typisk smykke grossist virksomhed, der udviklede designsmykker med 2-4 nyhedskollektioner pr. år. Kollektioner, der primært blev distribueret igennem guldsmedebutikker. Virksomheden så på dette tidspunkt et behov for at differentiere sig over for branchen og ændre forretningsmodellen for, hvorledes man sælger ringe og andre smykker. Resultatet blev “Spinning Rings”, der efterfølgende blev suppleret med de øvrige smykkeserier.

Købets strukturering og finansiering

Prisen for 100% af aktierne i Unika Design a/s er 46,0 mio. kr. med et muligt tillæg på op til 8,0 mio. kr., betinget af indtjeningen i virksomheden i perioden frem til 31. december 2010. Den samlede pris for Unika Design kan således maksimalt udgøre 54,0 mio. kr. Købet er finansieret med en kombination af egenkapital og lånekapital, ca. i forholdet 50/50.

Påvirkning af Deltaqs resultat for 2008

Købet af Unika Design forventes at påvirke Deltaqs resultat for 2008 i nedadgående retning på grund af de IFRS reguleringer, der skal foretages i forbindelse med købet. Forventningerne til Unika Designs resultat for perioden 1. oktober til 31. december 2008 er positive, men idet sel-skabet på overtagelsesdagen ligger inde med en betydelig lagerbeholdning pga. forventninger-

ne til julesalget, og fordi avancen på denne lagerbeholdning ikke kan indtægtsføres under IFRS reglerne - idet lageret på overtagelsesdagen skal optages til salgspris - forventes købet af Unika Design at påvirke Deltaqs resultat før skat med minus 4-5 mio. kr. Allerede for 2009 forventes Unika Design at bidrage positivt til driftsresultatet i Deltaq.

Deltaq forventer herefter et nul-resultat før skat for 2008.

Yderligere oplysninger:

Jesper Lacoppidan, adm. direktør, Deltaq Management a/s

telefon (+45) 70 20 35 34 eller mobil (+45) 29 90 00 04, e-mail jkl@deltaq.dk

Flemming Lindeløv, Bestyrelsesformand Deltaq a/s

Telefon (+45) 70 20 35 34 eller mobil (+45) 40 90 33 27, email fli@deltaq.dk

Om Deltaq

Deltaq, som blev etableret i juni 2007 og børsnoteret på Nasdaq OMX Den Nordiske Fondsbørs i september samme år, investerer i mindre og mellemstore virksomheder - typisk virksomheder, der har behov for generations- eller ejerskifte eller behov for kapital, stærkere ledelse og bestyrelse for at sikre, at virksomhedernes udvikling og vækst kan fortsætte.

I løbet af en forventet ejerperiode på tre til syv år videreudvikler Deltaq virksomhederne for derefter at foretage et salg til nye ejere. Det er Deltaqs målsætning at generere et gennemsnitligt årligt afkast på 15 % til investorerne over en 10-årig periode.

Ud over ca. 1100 private aktionærer tæller Deltaqs ejerkreds en række lokale pengeinstitutter, som sammen med Finanssektorens Pensionskasse og Købstædernes Forsikring har investeret ca. 325 mio. kr. i selskabet.