

## Hakon Invest offentliggör budpliktsbud på Hemtex AB (publ)

Hakon Invest AB (publ) ("Hakon Invest") har som tidigare meddelats den 24 april 2009 förvärvat 2 394 000 aktier i Hemtex AB (publ) ("Hemtex"), motsvarande 8,2 procent av aktierna och rösterna, och äger därefter 34,6 procent av aktierna och rösterna i Hemtex. Hakon Invest offentliggör som en följd härav ett kontanterbudande ("Erbjudandet") enligt reglerna om budplikt till övriga aktieägare i Hemtex. Hemtex är noterat på NASDAQ OMX Stockholm ("NASDAQ OMX") i segmentet Mid Cap.

- Hakon Invest erbjuder 23 SEK kontant per aktie i Hemtex jämte en tilläggspremie om 4 SEK kontant per aktie som utfaller om Hakon Invest i Erbjudandet uppnår ett ägande överstigande 50 procent av aktierna och rösterna i Hemtex.
- Erbjudandet om 23 SEK per aktie motsvarar en budpremie om 22,0 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under de senaste 30 börsdagarna före den 24 april när Hakon Invest fick budplikt. Jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under perioden 1 januari – 23 april 2009 motsvarar det en budpremie om 34,9 procent. Baserat på stängningskursen den 23 april 2009, sista handelsdagen före det att Hakon Invest fick budplikt, uppgår premien till 2,2 procent.
- Erbjudandet om 27 SEK per aktie (d.v.s. inklusive tilläggspremie) motsvarar en budpremie om 43,3 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under de senaste 30 börsdagarna före den 24 april när Hakon Invest fick budplikt. Jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under perioden 1 januari – 23 april 2009 motsvarar det en budpremie om 58,3 procent. Baserat på stängningskursen den 23 april 2009, sista dagen före det att Hakon Invest fick budplikt, motsvarar budpremien 20,0 procent.
- En erbjudandehandling beräknas offentliggöras tisdagen den 26 maj 2009. Anmälningssperioden beräknas löpa under tiden 28 maj – 22 juni 2009. Redovisning av likvid beräknas ske omkring den 29 juni 2009.

*"Hakon Invest är en långsiktig och aktiv ägare i Hemtex. Vi hyser god tilltro till Hemtex möjligheter att utvecklas i en positiv riktning, med försäljnings- och resultatförbättringar på sikt. Det pågår för närvarande ett åtgärdsprogram inom Hemtex i syfte att förbättra lönsamhet och kunderbjudande. Det försvagade konjunkurläget gör att vi inte förväntar oss några kraftfulla förbättringar i det korta perspektivet", säger Claes-Göran Sylvén, vd för Hakon Invest.*

*"Hakon Invest har ökat sitt ägande i Hemtex och därmed överskridit nivån om 30 procent av rösterna, vilket innebär att vi måste lägga ett bud på resterande aktier i Hemtex. Mot bakgrund av de senaste månadernas kursutveckling för Hemtex anser vi att vårt erbjudande är konkurrenskraftigt. Vi vill öka vårt ägande i Hemtex men kommer oavsett utfallet i detta erbjudande kvarstå som långsiktig och ansvarsfull ägare i Hemtex", fortsätter Claes-Göran Sylvén.*

**Bakgrund och motiv**

Hemtex är Nordens ledande hemtextilkedja med butiker i Sverige, Finland, Danmark, Norge, Estland och Polen. Under gemensamt varumärke säljer butikerna heminredningsprodukter med tonvikt på hemtextil.

Hakon Invest har varit aktieägare i Hemtex sedan februari 2008. Genom förvärv av 8,2 procent av aktierna i Hemtex den 24 april 2009 ökade Hakon Invests ägarandel från 26,4 till 34,6 procent av aktierna och rösterna varigenom budplikt uppkom enligt 3 kap. 1§ lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden.

Hemtex har under senare år haft en gradvis försämrad försäljnings- och lönsamhetsutveckling, vilket enligt Hakon Invests bedömning i huvudsak beror på en alltför kortsiktig horisont. Återkommande realisationer samt en marknadskommunikation med tyngdpunkt på produkt och pris har fått negativa konsekvenser, liksom en begränsad effektivitet i varuförsörjningen. Därtill har den allmänna konjunkturedgången varit kännbar för Hemtex. Hakon Invest ställer sig bakom den strategiska inriktning som bolaget gett uttryck för och som innebär en förstärkning av kunderbudandet med inspiration, sortimentsutveckling och prisvärdhet samt en effektivare butiksdrift.

Hakon Invest vill som fortsatt huvudägare i Hemtex vara drivande i en utveckling av verksamheten. Hakon Invest ser det som en fördel att vara aktiv och ansvarsfull i denna process utifrån en majoritetsposition och är därför berett att erbjuda övriga aktieägare en särskild tilläggspremie för det fall att Hakon Invest uppnår en majoritetsposition i Hemtex.

**Hemtex nyemission**

Hemtex genomför för närvarande en nyemission av aktier med företrädesrätt för existerande aktieägare. Nyemissionen uppgår till 164,3 MSEK före kostnader. En grupp aktieägare i Hemtex, inkluderande Hakon Invest, har åtagit sig att teckna sina respektive andelar motsvarande sammanlagt cirka 58 procent av samtliga nyemitterade aktier. Härutöver har Hakon Invest garanterat att teckna återstående del av nyemissionen om den inte tecknas av andra aktieägare.

Erbjudandet omfattar även de nyemitterade aktierna. Sista dag för teckning av aktier i nyemissionen är 13 maj 2009. Nytecknade aktier i Hemtex förväntas vara registrerade hos Euroclear Sweden AB i god tid före utgången av anmälningsperioden i Hakon Invests erbjudande. Skulle registreringen försenas, kommer Erbjudandet att omfatta den rätt till betalade tecknade aktier ("BTA:s") som registreras hos Euroclear Sweden AB.

Hemtex pågående nyemissionsprocess fortsätter att löpa opåverkad av Erbjudandet.

**Hakon Invests ägande i Hemtex**

Hakon Invest äger per den 28 april 2009 10 149 138 aktier i Hemtex, motsvarande 34,6 procent av aktierna och rösterna. Av dessa aktier har Hakon Invest den 24 april 2009 förvärvat 2 394 000 aktier, motsvarande 8,2 procent av aktierna och rösterna i Hemtex, till ett pris om 23 SEK per aktie. Hakon Invest har inte förvärvat några andra aktier i Hemtex under de senaste sex månaderna.

Hakon Invest innehar därutöver 7 755 138 teckningsrätter i Hemtex som erhållits i samband med Hemtex beslut om nyemission. Teckningsrätterna berättigar till teckning av 3 102 055 aktier till en kurs om 14 SEK per aktie.

Hemtex pågående nyemission innebär att antalet aktier i Hemtex kommer att öka från 29 337 400 till 41 072 360.

Beräknat utifrån det innehav Hakon Invest har i Hemtex i dag skulle ägarandelen minska från 34,6 procent till 32,3 procent på grund av att Hakon Invest äger färre teckningsrätter än aktier.

Hakon Invest har åtagit sig att teckna aktier motsvarande 26,4 procent av nyemissionen. Totalt uppgår teckningsåtagandena från befintliga aktieägare till 58 procent. Därutöver har Hakon Invest åtagit sig att garantera teckning av de aktier som inte tecknats i nyemissionen, det vill säga maximalt 42 procent av antalet nya aktier.

	Före nyemission	Efter nyemission <sup>1</sup>
Antal aktier	10 149 138	13 251 193
Ägarandel	34,6%	32,3%

**Erbjudandet**

Hakon Invest erbjuder 23 SEK kontant per aktie i Hemtex jämte en tilläggspremie om 4 SEK kontant per aktie som utfaller om Hakon Invest, genom Erbjudandet, tillsammans med de aktier som innehas i dag och de aktier som kommer att tecknas av Hakon Invest i Hemtex nyemission, uppnår ett ägande överstigande 50 procent av aktierna och rösterna i Hemtex.

Vid priset 23 SEK per aktie i Hemtex innebär Erbjudandet att samtliga aktier i Hemtex, inklusive de aktier som tillkommer vid fullteckning av nyemissionen i Hemtex<sup>2</sup>, värderas till ca 945 MSEK medan Hemtex vid priset 27 SEK per aktie istället värderas Hemtex istället till ca 1 109 MSEK. Courtage utgår ej.

<sup>1</sup> Förutsatt att Hakon Invest inte behöver fullgöra garantiåtagande att teckna aktier som inte tecknas av övriga aktieägare i Hemtex nyemission.

<sup>2</sup> Inklusive de aktier som tillkommer efter full teckning av nyemissionen kommer antalet aktier i Hemtex att totalt uppgå till 41 072 360.

Erbjudandet om 23 SEK per aktie motsvarar en budpremie om 22,0 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under de senaste 30 börsdagarna före den 24 april 2009 när Hakon Invest fick budplikt. Jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under perioden 1 januari – 23 april 2009 motsvarar det en budpremie om 34,9 procent. Baserat på stängningskursen den 23 april 2009, sista dagen före att Hakon Invest fick budplikt, uppgår budpremien till 2,2 procent.

Erbjudandet om 27 SEK per aktie (inklusive tilläggspremie) motsvarar en budpremie om 43,3 procent jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under de senaste 30 börsdagarna före den 24 april när Hakon Invest fick budplikt. Jämfört med den volymvägda genomsnittskursen under perioden 1 januari – 23 april 2009 motsvarar det en budpremie om 58,3 procent. Baserat på stängningskursen den 23 april, sista dagen före att Hakon Invest fick budplikt, motsvarar budpremien 20,0 procent.

Eftersom värdet på av Hemtex utgivna teckningsoptioner och personaloptioner är försumbart, omfattas dessa optioner inte av Erbjudandet

#### **Villkor för Erbjudandet**

Erbjudandets fullföljande är villkorat av att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Hemtex erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive från konkurrensmyndigheter, i varje enskilt fall har erhållits på för Hakon Invest acceptabla villkor.

#### **Tillämplig lag och tvister**

Hakon Invest har, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, den 28 april 2009 åtagit sig gentemot NASDAQ OMX, och åtar sig härmed gentemot aktieägarna i Hemtex, att följa NASDAQ OMX:s regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("Takeover-reglerna") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden avseende tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna, inkluderande, i förekommande fall, Aktiemarknadsnämndens tolkning och tillämpning av de tidigare gällande Näringslivets Börskommittés Regler om offentliga erbjudanden om aktieförvärv, samt att underkasta sig de sanktioner som NASDAQ OMX kan komma att fastställa vid överträdelse av Takeover-reglerna. Hakon Invest har den 28 april 2009 informerat Finansinspektionen om Erbjudandet samt ovan åtagande mot NASDAQ OMX.

Tvist rörande Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

#### **Tvångsinlösen och avnotering**

Om Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Hakon Invest blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Hemtex avser Hakon Invest att påkalla tvångsinlösen av kvarvarande utestående aktier i enlighet med tillämpliga regler i aktiebolagslagen samt att verka för att Hemtex-aktien avnoteras från NASDAQ OMX.

**Finansiering av Erbjudandet**

Förvärvet av aktier i Hemtex i enlighet med Erbjudandet kommer att finansieras med Hakon Invests egna kontanta medel.

**Preliminär tidsplan**

Beräknat datum för offentliggörande av erbjudandehandling:	26 maj 2009
Anmälningssperiod:	27 maj – 22 juni 2009
Beräknad dag för påbörjande av redovisning av likvid:	29 juni 2009

Hakon Invest förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden för Erbjudandet. För det fall acceptperioden förlängs ska detta inte fördröja redovisningen av likvid till dem som accepterat Erbjudandet under ordinarie acceptperiod. Dock kommer redovisning av likvid ej att påbörjas förrän samtliga för Erbjudandet erforderliga tillstånd, godkännande och beslut från myndigheter eller liknande har erhållits på för Hakon Invest acceptabla villkor.

**Ekonomisk information**

Hemtex har offentliggjort att bolaget ska lämna sin bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2008/2009 den 11 juni 2009.

**Rådgivare**

Erneholm & Haskel och Handelsbanken Capital Markets är finansiella rådgivare till Hakon Invest i samband med Erbjudandet. Linklaters Advokatbyrå är legal rådgivare till Hakon Invest i samband med Erbjudandet.

Solna, 28 april 2009

Hakon Invest AB (publ)  
Styrelsen

**För mer information, vänligen kontakta:**

VD  
Claes-Göran Sylvén  
tel 08-55 33 99 66

Chef Investeringar och Portföljbolag  
Stein Petter Ski  
tel 08-55 33 99 44

IR-chef  
Pernilla Grennfelt  
tel 08-55 33 99 55

## Appendix

### **Om Hakon Invest**

Hakon Invest investerar långsiktigt i handelsinriktade företag med geografiskt fokus på Norden och Baltikum. Vår vision är att, med ägandet i ICA AB som grund, vara Nordens och Baltikums ledande utvecklingspartner för företag inom handelsområdet. Ägarandelen om 40 procent i ICA AB utgör basen för vår ägarfilosofi och verksamhet. Genom aktivt och ansvarsfullt ägande bidrar vi till att skapa värdetillväxt i ICA och utveckla våra portföljföretag, som samtliga är självständiga bolag med eget resultat- och lönsamhetsansvar. I portföljen ingår, vid sidan om ICA AB, Forma Publishing Group, Kjell & Company, Hemma, Cervera, inkClub och Hemtex. Mervärden för Hakon Invests aktieägare skapas genom värdetillväxt i investeringarna i kombination med en god direktavkastning.

Hakon Invest aktier är upptagna till handel på NASDAQ OMX Stockholm sedan december 2005 och ingår i segmentet Mid Cap. ICA-handlarnas Förbund är huvudägare med 67 procent av aktierna. Övriga aktier är fördelade på cirka 12 500 ägare. Huvudkontoret ligger i Solna, strax utanför Stockholm. Mer information om Hakon Invest finns på [www.hakoninvest.se](http://www.hakoninvest.se).

### **Framtidsinriktad information**

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktad information. Sådan framåtriktad information som förekommer i hela detta pressmeddelande är ingen garanti för framtida förhållanden och är föremål för ofrånkomliga risker och osäkerhetsmoment. Framåtriktad information kan urskiljas genom att den inte uteslutande avser historiska och aktuella sakförhållanden och kan exempelvis innefatta orden "kan", "ska", "förväntas", "tros", "uppskattas", "planeras", "avses", "beräknas", "förbereds", "har för avsikt att", "föresätts" eller "borde", dessa termer negerade eller andra variationer därav eller jämförbara uttryck. Den framåtriktade informationen innefattar bland annat uttalanden om Hemtex framtida affärsverksamhet efter att, och på grund av att Erbjudandet har genomförts. Dessa uttalanden speglar nuvarande förväntningar hos Hakon Invests företagsledning, är baserade på information som för tillfället är tillgänglig för dem och är föremål för ett antal antaganden såväl som risker och osäkerhetsmoment som kan vara utanför dess kontroll, inkluderande men inte begränsat till effekter av förändringar i den ekonomiska konjunkturen, räntenivåer, fluktuationer i efterfrågan på produkter, konkurrens, teknisk utveckling, relationer till anställda, plan och byggregler, naturkatastrofer och potentiellt behov av ökade kapitalkostnader (exempelvis till följd av ökad efterfrågan, nya affärsmöjligheter och lansering av ny teknologi). Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framåtriktade informationen. All framåtriktad information baseras uteslutande på de förhållanden som rådde när den lämnades och varken Hakon Invest eller Hemtex har någon skyldighet att uppdatera eller ändra sådan framåtriktad information, oavsett om detta är en följd av ny information, nya förhållanden eller något annat.

**Restriktioner**

Erbjudandet i enlighet med de villkor som anges i detta pressmeddelande riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet förutsätter att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler.

Detta pressmeddelande och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas in i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regler i det landet. Hakon Invest kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan distribution. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner så kan accepten komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, genom post eller något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex, telefon och Internet) i eller in till Amerikas Förenta Stater, Australien, Kanada, Japan eller Sydafrika och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från Amerikas Förenta Stater, Australien, Kanada, Japan eller Sydafrika. Följaktligen kommer inte detta pressmeddelande eller annan dokumentation avseende Erbjudandet att sändas eller på annat sätt tillhandahållas i eller in till Amerikas Förenta Stater, Australien, Kanada, Japan eller Sydafrika och får inte heller distribueras på liknande sätt.

Hakon Invest kommer inte att tillhandahålla något vederlag enligt Erbjudandet till Amerikas Förenta Stater, Australien, Kanada, Japan eller Sydafrika.

Detta pressmeddelande skickas inte, och får inte skickas, till aktieägare med registrerade adresser i Amerikas Förenta Stater, Australien, Kanada, Japan eller Sydafrika. Banker, fondkommissionärer och andra institutioner som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i Amerikas Förenta Stater, Australien, Kanada, Japan eller Sydafrika, får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer.