

ScandBook förvärvar PRINT IT – bildar ledande bokproducent i Nordeuropa

Falun, 3 juni 2015

Styrelserna för ScandBook Holding AB publ. (ScandBook) och Print-it UAB (Print it) offentliggör härmed sin avsikt att genomföra en transaktion där ScandBook förvärvar aktierna i Print it. Transaktionen som skapar en av norra Europas ledande bokproducenter motiveras av en stark industriell logik, då ScandBook och Print it kompletterar varandra väl avseende teknisk expertis, tjänsteerbjudande, kundbas och geografisk täckning. ScandBook och Print it hade under den senaste tolv månadersperioden en sammanlagd omsättning på närmare 300 miljoner svenska kronor.

Transaktionens genomförande är villkorad av godkännande från extra bolagsstämma som kommer att sammankallas snarast.

ScandBook och Print it är idag var för sig två ledande nordeuropeiska bokproducenter. Samgåendet ger den nya koncernen en ytterligare förstärkt marknadsposition och skapar förutsättningar för betydande samordningsfördelar.

- Den nya koncernen har möjligheter att erbjuda kunderna ett bredare produktutbud och skapar förutsättningar för en långsiktigt konkurrenskraftig nordeuropeisk bokproducent med specialiserade produktionsanläggningar.
- Print its omsättning under 2014 uppgick till motsvarande ca 130 miljoner kronor. ScandBooks omsättning under samma period uppgick till ca 170 miljoner kronor.
- Transaktionen genomförs så att ScandBook förvärvar ca 99,9 % av aktierna i Print it. Köpeskillingen erläggs med nyemitterade stam- respektive preferensaktier i Scandbook Holding AB. ScandBook förbinder sig att offerera minoritetsägarna i Print it lika villkor.
- I och med transaktionen blir Print its nuvarande huvudägare Auris Holding AS största enskilda ägare i ScandBook med ca 29 % av rösterna och ca 48 % av kapitalet.
- ScandBook's VD, Magnus Breitenstein blir VD i den nya koncernen.

Magnus Breitenstein, VD i ScandBook:

Marknaden för produktion av böcker genomgår stora förändringar med ny teknik som skapar både möjligheter och utmaningar. Det förestående samgåendet med Print it, i kombination med investering i digital tryckteknik, ger oss förutsättningar att erbjuda kunderna snabb, flexibel och kostnadseffektiv produktion av böcker, samtidigt som servicens andel av vår omsättning ökar. Detta skapar goda förutsättningar för en långsiktigt konkurrenskraftig nordeuropeisk bokproducent nära kunder och leverantörer av papper.

Odd Rune Austgulen, styrelseordförande och huvudägare i Print it:

Vi har stark tro på den industriella ändamålsenligheten i samgåendet av dessa två företag som kompletterar varandra väl. ScandBook har sin styrka i inbundna böcker, medan Print it har sin styrka i pocket. Företagen har dessutom en betydande överlappning inom kundbasen.

Vi förväntar oss synergier både inom produktion och på marknadssidan, genom att den sammanslagna organisationen kan arbeta mer effektivt.

Affärens struktur, med betalning i nyemitterade aktier, gör att man skapar ett finansiellt starkt bolag med mycket låg skuldsättningsgrad och hög soliditet.

Bakgrund och motiv till samgåendet

ScandBooks huvudmarknader är Sverige, Norge, Danmark, Finland. Dessutom har företaget kunder i Tyskland, Storbritannien och på Irland. Företagets produktion av svartvita hårbundna, böcker samt pocketböcker sker i Falun. ScandBook's affärsidé är att skapa lönsamhet genom att vara kundens förstahandsval som samarbetspartner. Visionen är att utvecklas till en integrerad leverantör som tar ett helhetsgrepp om bokförlagens samtliga behov.

För att uppnå detta har ScandBook lagt fast följande strategi:

- Att vara den mest kostnadseffektiva producenten av såväl hård- som mjukinbundna svartvita böcker på den nordiska marknaden
- Att erbjuda kunderna marknads mest flexibla och effektiva leveranser
- Att successivt expandera erbjudandet genom både organisk tillväxt och förvärv
- Att kontinuerligt utveckla och bredda tjänsteutbudet
- Att arbeta med en tydlig miljöprofil

Print it's huvudmarknader är Norge, Sverige, Finland och Danmark. Dessutom sker försäljning till alla Baltiska länder och Polen. De moderna produktionsanläggningarna ligger i Klaipeda i Litauen. Företaget är känt framför allt för flexibel och kostnadseffektiv produktion av pocketböcker, men också för en betydande hårbandsproduktion. Print it producerar dessutom displayer och annat arbetsintensivt marknadsföringsmaterial för förlagen. Fastigheterna är logistiskt gynnsamt placerade med tanke på arbetskraft, sjötransport till Skandinavien samt landsvägstransport till närområdet i Europa.

Transaktionen med Print it ligger väl i linje med ScandBooks strategi. Sammantaget bedömer företagsledning och styrelserna att samgåendet kommer att ge den nya koncernen både ökad konkurrenskraft och en förstärkt marknadsposition.

Den nya koncernen

Personal och omsättning

Den nya koncernen hade under 2014 en kombinerad omsättning om ca 300 miljoner kronor med totalt ca 220 anställda i Sverige och Litauen.

Kunder och produkter

Det utvidgade nya Scandbook kommer att ha en förstärkt marknadsposition med kundrelation till praktiskt taget alla de större förlagen i Norden. Alla typer av svartvita böcker kan produceras i ett brett spann av upplagor.

Produktionsenheter och maskinpark

Vid produktionsenheterna i Falun och Klaipeda förfogar bolaget över 7st rotationspressar, både för offset- och digitaltryck. En gedigen maskinpark för inbindning av böcker i hårband och mjukband finns att tillgå på bägge enheterna. Marknadens behov av specialeffekter för pärmar och omslag kan tillfredställas internt.

Ledning

ScandBooks VD, Magnus Breitenstein, blir koncernchef och VD i den nya koncernen. Ragnar Iversen, grundare av Print it, blir Marknadsdirektör med ansvar för export och integration. I övrigt sker inga förändringar i de respektive företagens ledningar.

Synergier

ScandBook och Print it bedömer att det finns möjlighet att uppnå betydande synergier tack vare transaktionen. Synergier bedöms kunna realiseras genom såväl kostnadsbesparingar via samordningsfördelar som genom ökade intäkter från de båda företagens samlade kunderbjudande. På sikt bedöms synergier komma att få en betydande effekt på den nya koncernens resultat.

Finansiell information

Den finansiella information som presenteras nedan har inte reviderats eller granskats av bolags revisorer. Informationen är hämtad ur respektive bolags redovisningar. Informationen utgör en ren sammanläggning av denna finansiella information för de olika verksamheterna i syfte att illustrera den sammanslagna ScandBook - Print it koncernen.

Kombinerade siffror i miljoner svenska kronor

	2010	2011	2012	2013	2014
Omsättning	254,3	272,5	267,2	291,2	297,5
EBITDA	39,5	45,5	24,9	36,1	27,5
Nettovinst	10,6	16,5	6,6	13,6	7,3
Resultat per aktie	1,57	2,45	0,98	2,02	1,09
<i>(efter full konvertering)</i>					

För 2015 bedöms ett något förbättrat resultat, före beaktande av eventuella synergieffekter och integrationskostnader. Synergieffekterna förväntas att realiseras huvudsakligen från år 2016 och därefter förutses en successivt stigande lönsamhet med starka kassaflöden.

Genom att förvärvet sker med betalning i nyemitterade aktier kommer det utvidgade Scandbooks soliditet väsentligt att förstärkas proforma från en redan god nivå.

Extra bolagsstämma

Styrelsen för ScandBook har beslutat kalla till extra bolagsstämma i början av juli 2015. Den extra bolagsstämman föreslås bland annat godkänna styrelsens förslag om förvärv av Print it, villkorat godkänd due dilligence, samt bemyndiga ScandBook's styrelse att genomföra en apportemission. Styrelsen för ScandBook rekommenderar enhälligt aktieägarna i ScandBook att besluta i enlighet med styrelsens förslag.

Stöd från aktieägare

ScandBooks nuvarande huvudägare, Peter Gyllenhammar AB har tillsammans med styrelseledamoten och delägaren Pär Nilsson ställt sig positiva till förslaget och har gentemot styrelsen bekräftat att man på stämman kommer att rösta för förslaget.

För ytterligare information vänligen kontakta:

Magnus Breitenstein, VD ScandBook Holding AB, telefon 070-401 85 36, magnus.breitenstein@scandbook.se

Om ScandBook

Koncernen består av moderbolaget ScandBook Holding AB och dotterbolaget ScandBook AB där moderbolaget bedriver koncernadministrativa uppgifter för dotterbolaget. ScandBook AB producerar limbundna böcker, främst bestående av skönlitteratur. Bolaget fokuserar huvudsakligen på svartvitt tryck av böcker med hård pärm, så kallade hårbandsböcker. I november 2009 utökades produktutbudet till att även innefatta produktion av pocketböcker. Utöver böcker erbjuder ScandBook specialeffekter och ytbehandlingar av trycksaker. ScandBook kan genomföra samtliga moment i tillverkningen av produkterna internt, innefattande ett stort antal delmoment för att kunna tillmötesgå kundens varierande önskemål. Med andra ord kontrollerar ScandBook allt ifrån sättning och pappersval till slutkvalitet på den färdiga produkten samt distributionen. Detta är en stor konkurrensfördel då det innebär kortare ledtider och kostnadsbesparingar.

Affärsidé: ScandBook skall skapa god lönsamhet genom att vara kundens förstaval som samarbetspartner vid produktion av böcker.

Vision: ScandBooks vision är att utvecklas till en integrerad leverantör som tar ett helhetsgrepp om bokförlagens samtliga behov för tillverkning och distribution av böcker.

ScandBooks aktie är noterad på NASDAQ OMX First North med kortnamnet SBOK. Certified Adviser är Erik Penser Bankaktiebolag. Mer information om bolaget finns på www.scandbook.se