

Swedol förvärvar Grolls och blir en av de ledande inom arbetskläder och personligt skydd i Norden

- Swedol AB ("Swedol") förvärvar samtliga aktier i Björnkläder Intressenter AB ("Grolls") från Litorina Kapital III L.P. ("Litorina") och ledningen i Grolls
- Grolls är en ledande specialist inom personligt skydd och arbetskläder i Norden för den professionella användaren
- Förvärvet finansieras genom nyupptagna lån
- Swedols styrelse avser att besluta om företrädesemission, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, om ca 300 MSEK. Emissionen beräknas genomföras under tredje kvartalet 2016. Huvudägarna Nordstjernan och Zelda har förklarat sin avsikt att teckna sina respektive andelar i emissionen

Swedol förvärvar samtliga aktier i Grolls från Litorina och ledningen i Grolls. Swedol betalar en kontant köpeskilling samt löser befintliga lån. Det totala beloppet uppgår per 4 maj till ca 790 MSEK och är föremål för vissa justeringsmekanismer och fastställs slutligt vid tillträdet. Förvärvet av Grolls kommer att finansieras genom lån från SEB. Förvärvet av Grolls beräknas ha en positiv effekt på Swedols vinst per aktie även efter nyemissionen.

Grolls är en ledande specialist inom personligt skydd och arbetskläder i Norden. Grolls omsättning 2015 uppgick till 1 012 MSEK med ett rörelseresultat om 83 MSEK (justerat för engångsposter). Vid utgången av 2015 hade Grolls 48 egna butiker och ca 365 anställda. Större delen av verksamheten bedrivs i Sverige och Norge men bolaget har även butiker i Finland och Estland. Grolls har en bred produktportfölj med starka egna varumärken inom arbetskläder och personligt skydd - Björnkläder företrädesvis i Sverige, Univern i Norge och Nytello primärt för servicesektorn.

Personligt skydd och arbetskläder är en viktig del av Swedols breda erbjudande för den professionella användaren. Det svarar redan för en stor och snabbt växande del av Swedols försäljning. Tillsammans med Grolls kommer bolaget att bli en av de ledande på området i Norden. Det sammanslagna bolaget får ett komplett sortiment av arbetskläder och personligt skydd för den professionella användaren. Med de gemensamma resurserna kan sortimentet med starka egna varumärken utvecklas ytterligare. Tillsammans har de två bolagen 97 butiker och omkring 870 anställda. Proforma 2015 har det gemensamma bolaget en omsättning om 2,5 Mdr SEK med ett rörelseresultat om ca 165 MSEK (justerat för engångsposter och före synergier).

"Vi är imponerade av utvecklingen i Grolls och har följt bolaget under en längre tid. Grolls har en produktportfölj som väl kompletterar Swedols existerande sortiment och en affärsdriven organisation med engagerade medarbetare. Grolls bidrar med specialistkompetens inom ett område som är strategiskt viktigt för Swedol", säger Clein Johansson Ullenvik, verkställande direktör, Swedol AB.

"Grolls har haft en framgångsrik resa under de senaste åren och står väl rustade för fortsatt expansion samt de möjligheter som affären för med sig. Tillsammans med Swedol får vi en möjlighet att ge våra nuvarande kunder ett ännu bättre erbjudande och vi kan nå nya kunder genom Swedols butiker", säger Peter Haveneth, verkställande direktör, Björnkläder Intressenter AB.

"Genom affären får Grolls en långsiktig och industriell ägare. Grolls spetskompetens inom personligt skydd och arbetskläder passar väl med Swedols kundsegment och tillsammans kommer bolagen ha ett starkt kunderbjudande", säger Lars Verneholt, partner, Litorina Capital Advisors AB.

Förvärvet kommer att lånefinansieras med nyupptagna lån. Om genomförandet av förvärvet hade skett vid utgången av första kvartalet skulle soliditeten efter förvärvet ha uppgått till strax under 30 procent. Den ökade skuldsättningen är förenlig med Swedols åtaganden i förhållande till dess långgivare och styrelsen anser även i övrigt att den är fullt acceptabel, även om den tillfälligt kommer medföra att det finansiella målet om en soliditet om minst 40 procent underskrids. Ingen ytterligare kapitalanskaffning är således nödvändig för genomförandet av förvärvet av Grolls eller de integrationsåtgärder som är planerade efter förvärvet.

För att kunna tillvarata framtida affärsmöjligheter och reducera bolagets skulder bedömer styrelsen att det är önskvärt att Swedol tillförs ytterligare eget kapital. Styrelsen har därför för avsikt att kalla till bolagsstämma för beslut om genomförande av en företrädesemission om ca 300 MSEK. Swedols huvudägare Nordstjernan (ägare till 29,9 procent av aktierna och 29,7 procent av rösterna) och Zelda (ägare till 21,5 procent av aktierna och 29,7 procent av rösterna) har förklarat att de har för avsikt att teckna sina respektive andelar av en sådan emission. Avsiktsförklaringarna omfattar sammanlagt 51,4 procent av emissionen, det vill säga totalt ca 154 MSEK. Styrelsen avser att återkomma via pressmeddelande med beslut om nyemission (under förutsättning av bolagsstämmans godkännande) senast under juli 2016.

Affären är villkorad av konkurrensgodkännande och förväntas slutföras under sommaren 2016.

För ytterligare information se vår hemsida: www.swedol.se eller kontakta:

Clein Johansson Ullenvik, verkställande direktör, Swedol
Telefon: +46 8-742 47 20 E-post: clein.ullenvik@swedol.se

Lars Verneholt, partner, Litorina Capital Advisors

Telefon: +46 8-545 180 11 E-post: lars.verneholt@litorina.se

Vi erbjuder kvalitativa varor och tjänster på ett enkelt och proffsigt sätt. Med Swedol som innovativ partner får professionella användare effektiv varuförsörjning till ett attraktivt pris. Kunderna finns huvudsakligen inom Åkeri och transport, Bygg och anläggning, Industri och verkstad samt Jord- och skogsbruk. Swedol har totalt 49 butiker, varav fem i Norge. Swedols B-aktie är noterad på NASDAQ Stockholms Small Cap-lista.

Informationen är sådan som Swedol AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnas för offentliggörande den 6 maj 2016 klockan 07.45.