



Pressmeddelande Stockholm, 2 februari 2015

Börsintroduktion av Dustin Group på Nasdaq Stockholm

Styrelsen och ägarna av Dustin Group AB (publ) ("Dustin" eller "Bolaget") har beslutat om att bredda Bolagets aktieägarbas genom en kombinerad försäljning av existerande och nyemitterade aktier vid en börsintroduktion av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm ("Erbjudandet").

Dustin är en ledande onlinebaserad återförsäljare av IT-produkter och tjänster i Norden. Med ett särskilt fokus på små och medelstora företag erbjuder Dustin ett brett utbud av produkter och tjänster, hög IT-kompetens samt snabba och tillförlitliga leveranser. För räkenskapsåret som slutade 31 augusti 2014 redovisade Dustin en nettoomsättning om 7,4 miljarder SEK och en justerad EBITA om 353 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal om 4,8 procent. Under de senaste tio räkenskapsåren har Dustin rapporterat en årlig genomsnittlig nettoomsättningstillväxt (CAGR) om 15 procent (2004/2005–2013/2014), varav den organiska tillväxten har motsvarat 8 procent.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet är riktat till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt.
- Erbjudandet omfattar högst 29 331 828 befintliga aktier som erbjuds av Huvudägaren och högst 5 555 555 nyemitterade aktier erbjudna av Bolaget, motsvarande totalt 45 procent av det totala antalet utestående aktier.
- Huvudägaren har åtagit sig att sälja ytterligare aktier motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet, motsvarande högst 5 179 182 befintliga aktier, i syfte att täcka eventuell övertilldelning ("Övertilldelningsoptionen").
- Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet kommer Erbjudandet att omfatta högst 39 707 088 aktier, motsvarande totalt cirka 51,75 procent av det totala antalet utestående aktier.
- Det slutliga erbjudandepriiset ("Erbjudandepriiset") kommer att fastställas inom intervallet 45 – 51 SEK per aktie, vilket kommer resultera i ett marknadsvärde på samtliga aktier utgivna av Dustin om cirka 3 453 – 3 880 MSEK. Slutligt erbjudandepriis förväntas offentliggöras den 13 februari 2015.
- Bolaget förväntas erhålla en bruttolikvid om 250 MSEK genom den nyemission som är en del av Erbjudandet.
- Ledande institutionella investerare Axel Johnson AB, Fjärde AP-fonden och Swedbank Robur Fonder har åtagit sig att, förenat med vissa villkor, förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande 10, 5 respektive 5 procent av Bolagets totala antal utestående aktier efter Erbjudandet.
- Prospekt med fullständiga villkor och instruktioner publicerades idag, 2 februari 2015, på Bolagets hemsida (www.dustingroup.com).

- *Under våra 30 år har vi utvecklats till att bli en av Nordens ledande onlinebaserade återförsäljare av IT-produkter med tillhörande tjänster. Dustins medarbetare bygger starka relationer med våra nordiska kunder och vi är väldigt stolta över vår verksamhet. Vi är väl positionerade för att genom vår unika affärsmodell samt effektiva och skalbara plattform fortsätta dra nytta av gynnsamma marknadstrender, säger Georgi Ganev, VD Dustin.*
- *Dustin är en marknadsledare med en historia av stark tillväxt, stabil lönsamhet och stark kassagenereringsförmåga. Dustin har stora möjligheter att fortsätta denna framgångsrika resa. Styrelsen anser att tidpunkten för en börsintroduktion är rätt och ser fram emot att fortsätta utveckla Bolaget i en publik miljö, säger Fredrik Cappelen, ordförande i Dustins styrelse.*
- *Altor är väldigt nöjda över det framgångsrika partnerskapet med grundarna, ledningen och styrelsen för Dustin, samt den omvandling som Dustin har genomgått – från att vara en lokal, svensk verksamhet till att bli en ledande nordisk aktör. Efter Altors investering i Dustin 2006 har Bolaget breddat produkt- och tjänsteutbudet och byggt skalbara centrala funktioner för att stödja expansionen. Vi är alla väldigt nöjda med att Axel Johnson AB har uttryckt sin vilja att investera i Bolaget och vi tror att deras gedigna erfarenhet från nordiska återförsäljarverksamheter kommer att vara värdefull för den fortsatta utvecklingen av Dustin, säger Stefan Linder, partner, Altor Equity Partner AB och ledamot i Dustins styrelse.*

För ytterligare information, vänligen besök www.dustingroup.com eller kontakta:

Niklas Alm, Chef Investor relations
niklas.alm@dustin.se, +46 708 24 40 88

Erbjudandet¹

- Erbjudandet är riktat till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt.
- Erbjudandet omfattar högst 29 331 828 befintliga aktier erbjudna av Altor Fund II GP Limited² ("Altor" eller "Huvudägaren") och högst 5 555 555 nyemitterade aktier erbjudna av Bolaget, motsvarande totalt 45 procent av det totala antalet utestående aktier. Befintliga institutionella ägare i Dustin kommer att minska sin ägarandel proportionerligt med Huvudägaren genom att sälja aktier till Altor.
- Andra aktieägare, primärt seniora befattningshavare och anställda som har en betydande exponering i Bolaget genom innehav av aktier och teckningsoptioner, har erbjudits möjligheten att sälja delar av sitt innehav till Huvudägaren för att finansiera återinvestering i tidigare utgivna teckningsoptioner samt även för att minska sin ägarandel med cirka 25³ procent primärt i syfte att täcka skatt och andra kostnader hänförliga till Erbjudandet samt för vissa personer återinvestering i ett nytt långsiktigt incitamentsprogram.

¹ För ytterligare detaljer kring Erbjudandet hänvisas till Prospektet.

² I egenskap av general partner och investment manager i Altor Fund II.

³ Tre befintliga aktieägare har erbjudits en möjlighet att sälja aktier motsvarande 50 procent av nettovärdet på aktierna och teckningsoptionerna.

- Huvudägaren har åtagit sig att sälja ytterligare aktier motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet, motsvarande högst 5 179 182 befintliga aktier, i syfte att täcka eventuell övertilldelning.
- Baserat på antagandet att Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet kommer Erbjudandet att omfatta högst 39 707 088 aktier, motsvarande cirka 51,75 procent av det totala antalet utestående aktier.
- Erbjudandet förväntas tillföra Bolaget en bruttolikvid om 250 MSEK före emissionskostnader genom den nyemission som är en del av Erbjudandet. Bolaget avser att använda likviden i syfte att uppnå en nettoskuldssättningsnivå som uppfyller det av styrelsen fastslagna finansiella målet avseende kapitalstrukturen.
- Erbjudandepriiset kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande och kommer således baseras på efterfrågan och gällande marknadsförhållanden.
- Erbjudandepriiset kommer att fastställas inom intervallet 45 – 51 kronor per aktie och förväntas offentliggöras den 13 februari 2015.
- Det totala värdet av Erbjudandet baserat på prisintervallet uppgår till cirka 1 787-2 008 MSEK om Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet. Marknadsvärdet på samtliga aktier utgivna av Dustin förväntas uppgå till 3 453-3 880 MSEK.
- Ledande institutionella investerare Axel Johnson AB, Fjärde AP-fonden och Swedbank Robur Fonder har åtagit sig att, förenat med vissa villkor, förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande 10, 5 respektive 5 procent av Bolagets totala antal utestående aktier efter Erbjudandet.
- Anmälningssperioden för Erbjudandet till allmänheten i Sverige förväntas börja 3 februari 2015 och avslutas 11 februari 2015.
- Perioden för anbudsförfarandet för institutionella investerare förväntas börja 3 februari 2015 och avslutas 12 februari 2015.
- Första handelsdag på Nasdaq Stockholm förväntas vara 13 februari 2015 och aktierna kommer att handlas under symbolen "DUST".
- Prospekt med fullständiga villkor och instruktioner publicerades idag, 2 februari 2015, på Bolagets hemsida (www.dustingroup.com).
- Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") och Nordea Bank AB (publ) ("Nordea") är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i Erbjudandet och ABG Sundal Collier AB ("ABGSC") och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") är Joint Bookrunners.

Bakgrund och motiv

Dustin är en ledande onlinebaserad återförsäljare av IT-produkter och tjänster i Norden. Med ett särskilt fokus på små och medelstora företag erbjuder Dustin ett brett utbud av produkter och tjänster, hög IT-kompetens och snabba och tillförlitliga leveranser.

Dustin startades 1984 av Bo och Ulla Lundevall med affärsidén att sälja datortillbehör via postorder med marknadsföring i huvudsak genom företagets produktkatalog. Bolaget använde sig tidigt av e-handel och lanserade sin onlinebutik 1995.

Under de senaste åtta åren har Dustin expanderat sin geografiska närvaro från Sverige till Norge, Danmark och Finland, breddat produkt- och tjänsteutbudet delvis genom förvärv, utökat distributionscentret och byggt upp centrala funktioner för att möjliggöra skalbarhet. Under de senaste tio räkenskapsåren har Dustin rapporterat en årlig genomsnittlig nettoomsättningstillväxt

(CAGR) på 15 procent (2004/2005–2013/2014) av vilken den organiska tillväxten motsvarade 8 procent.

Altors investeringsstrategi är att fokusera på att investera i och utveckla medelstora företag med nordiskt ursprung och att skapa långsiktigt bestående värden. Investeringsstrategin innebär också att inom en viss tidsperiod avyttra de förvärvade bolagen. Altor förvärvade Dustin 2006. Styrelsen och Dustins ledande befattningshavare gör nu bedömningen att tidpunkten för en notering av Dustin är lämplig. Dustin har etablerat en nordisk plattform och har fortsatt potential för betydande framtida tillväxt och förbättrat resultat under kommande år.

Erbjudandet och noteringen kommer att bredda Bolagets aktieägarbas och ge Dustin tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Styrelsen och Dustins ledande befattningshavare anser att Erbjudandet och noteringen av Bolagets aktier är ett logiskt och viktigt steg i Dustins utveckling, som ytterligare kommer att öka kännedomen bland nuvarande och potentiella kunder och leverantörer om Dustin och dess verksamhet. Av dessa anledningar har styrelsen ansökt om notering på Nasdaq Stockholm.

Prospekt

Prospekt och anmälningssedlar kommer finnas tillgängliga på Dustins hemsida (www.dustingroup.com), Carnegies hemsida (www.carnegie.se), Nordeas hemsida (www.nordea.se). Prospekt kommer finnas tillgängliga på ABGSCs hemsida (www.abgsc.com) och SEBs hemsida (www.sebgroup.com/prospectuses). Anmälan kan även ske genom Avanza (www.avanza.se). Prospekt och anmälningssedlar kan även erhållas från Carnegie, Nordea och Dustin.

Preliminär tidsplan

- Offentliggörande av prospekt: 2 februari 2015
- Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige: 3-11 februari 2015
- Anbudsförfarande för institutionella investerare: 3-12 februari 2015
- Offentliggörande av slutgiltigt Erbjudandepris: 13 februari 2015
- Första handelsdag i Dustins aktier: 13 februari 2015
- Likviddag: 17 februari 2015

Rådgivare

Carnegie och Nordea är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners i Erbjudandet och ABGSC och SEB är Joint Bookrunners. Advokatfirman Vinge är legal rådgivare till Bolaget och Huvudägaren avseende svensk rätt och Shearman & Sterling (London) LLP avseende amerikansk rätt. Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners.

Om Dustin

Dustin är en ledande onlinebaserad återförsäljare av IT-produkter och tjänster i Norden. Dustin erbjuder ett brett produkt- och tjänsteutbud till företag, offentliga organisationer och konsumenter via framförallt sin webbplatsform. För räkenskapsåret som avslutades 31 augusti 2014 redovisade Dustin en nettoomsättning om 7,4 miljarder SEK och en justerad EBITA om 353 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal på 4,8 procent.

Bolaget grundades 1984 och har sitt huvudkontor i Nacka utanför Stockholm. Dustin bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Finland och Norge. Per 30 november 2014 hade Bolaget 964 anställda.

Dustins kunderbjudande kännetecknas av ett brett urval av produkter och tjänster, hög IT-kompetens samt snabb och tillförlitlig leverans. Kunderbjudandet är utformat för att tillgodose behoven hos små och medelstora företag, vilka kännetecknas av inköp baserat på omedelbara behov samt små orderstorlekar. Kunderbjudandet riktas även till offentliga organisationer och stora företag som främst gör löpande kompletterande inköp, samt till de kunder på konsumentmarknaden som efterfrågar konkurrenskraftiga priser och hög servicenivå. Under räkenskapsåret 2013/2014 stod B2B-segmentet och B2C-segmentet för 90 procent respektive 10 procent av nettoomsättningen.

Dustin strävar kontinuerligt efter att öka effektiviteten i Bolagets verksamhet och dra nytta av skalfördelar. En stor del av Dustins försäljning sker via Dustins webbplatsform. Under räkenskapsåret 2013/2014 stod försäljning online för cirka 75 procent av nettoomsättningen och cirka 90 procent av antalet ordrar.

Om Altor

Sedan grundandet har Altors fyra fonder rest ett utfäst kapital på 5,8 miljarder EUR och hittills har 3,1 miljarder EUR investerats i fler än 40 företag. Investeringar har gjorts i medelstora nordiska företag med fokus på värdeökning genom tillväxt och effektivitetsförbättringar. Bland befintliga och tidigare investeringar finns Apotek Hjärtat, Carnegie, EWOS, Helly Hansen, Dustin och Byggmax.

Om Axel Johnson

Axel Johnson är en av Nordens ledande handelskoncerner. 2013 omsatte de hel- och delägda bolagen i Axel Johnson cirka 71 miljarder kronor och hade omkring 22 000 anställda.

Viktig information

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva värdepapper som emitteras av Dustin i USA eller någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande skulle vara olagligt.

I en EES-medlemsstat, annan än Sverige, som har implementerat direktiv 2003/71/EU (tillsammans med eventuella implementeringsåtgärder i medlemsstaten "Prospektdirektivet") riktar sig detta meddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektdirektivets definition.

Värdepapper som anges häri har inte, och kommer inte att, registreras i enlighet med den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att registreras eller omfattas av ett undantag från registrering i enlighet med Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som anges häri i USA eller att göra ett offentligt erbjudande av värdepapperen i USA. Värdepapper som överlåts i USA kommer endast att överlåtas till kvalificerade institutionella köpare (enligt definitionen i Rule 144A i Securities Act) enligt Rule 144A.

I Storbritannien distribueras och riktar detta dokument och annat material avseende värdepapperen som beskrivs häri endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som detta dokument avser är endast tillgängligt för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" (enligt definitionen i paragraf 86(7) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av affärer som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern"); eller (ii) högnettoförmögenhetssubjekt som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder eller agera baserat på eller förlita sig på detta dokument.