

Pressmeddelande 21 augusti 2020

Exsitec genomför IPO om 70 Mkr på Nasdaq First North Growth Market

Styrelsen i Exsitec Holding AB (publ) ("Exsitec" eller "Bolaget") har beslutat att genomföra en nyemission samt notera Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Erbjudandet omfattar sammanlagt 2 000 000 aktier i Exsitec, varav 1 500 000 nyemitteras och 500 000 utgörs av befintliga aktier, vilka erbjuds till försäljning av Bolagets största ägare Standout Capital I AB ("Erbjudandet"). Priset i Erbjudandet uppgår till 35 kronor per aktie, innebärande att Erbjudandet uppgår till högst 70 miljoner kronor. Baserat på emissionskursen och befintligt antal aktier före Erbjudandets genomförande värderas Bolaget till cirka 357 miljoner kronor.

Creades AB, Cliens Småbolag och Syringa Capital har åtagit sig att, förutsatt vissa villkor, förvärva aktier i Erbjudandet för sammanlagt 45,1 miljoner kronor, motsvarande cirka 64,0 procent av aktierna i Erbjudandet.

Styrelsen har med anledning av Erbjudandet upprättat ett prospekt som idag, den 21 augusti 2020, har godkänts och registrerats av Finansinspektionen samt därefter offentliggjorts av Bolaget. Exsitec har även ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market med preliminärt första datum för handel den 16 september 2020 ("Noteringen").

Erbjudandet i korthet

- Priset i Erbjudandet har fastställts till 35 kronor per aktie ("Erbjudandepriiset"), motsvarande ett totalt värde på de utestående aktierna i Bolaget om cirka 357 miljoner kronor före Erbjudandets genomförande.
- Aktierna som omfattas av Erbjudandet kommer att erbjudas till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och internationellt.
- Erbjudandet omfattar sammanlagt 2 000 000 aktier i Exsitec (motsvarande 70,0 miljoner kronor), varav 1 500 000 nyemitteras (motsvarande 52,5 miljoner kronor) och 500 000 är befintliga aktier (motsvarande 17,5 miljoner kronor), vilka erbjuds till försäljning av Bolagets största ägare Standout Capital I AB.
- De nyemitterade aktierna i Erbjudandet beräknas, vid full teckning, tillföra Bolaget cirka 52,5 miljoner kronor före avdrag för kostnader relaterade till Erbjudandet. Bolagets kostnader relaterade till Erbjudandet förväntas uppgå till cirka 5,0 miljoner kronor, vilket innebär att nettolikviden uppgår till cirka 47,5 miljoner kronor om Erbjudandet fulltecknas.
- Bolaget har för avsikt att använda nettolikviden för att betala ned befintligt lån om 33 MSEK och resterande belopp ska användas för att stödja Bolagets fortsatta tillväxt i enlighet med Exsitecs tillväxtstrategi samt stärka Bolagets finansiella ställning.
- Om nyemissionen i Erbjudandet fulltecknas motsvarar det en utspädning om cirka 13 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet. Creades AB, Cliens Småbolag och Syringa Capital (tillsammans "Cornerstone Investors") har åtagit sig att, förutsatt vissa villkor, förvärva aktier i Erbjudandet för totalt 45,1 miljoner kronor. Åtagandena omfattar 1 288 000 aktier, motsvarande cirka 64,0 procent av aktierna i Erbjudandet och cirka 11,0 procent av aktierna i Bolaget efter genomförande av Erbjudandet förutsatt att Erbjudandet blir fulltecknat.



Pressmeddelande 21 augusti 2020

- Cornerstone Investors respektive ägande kommer efter Erbjudandet att uppgå till följande; Creades AB (cirka 6,1 procent), Cliens Småbolag (cirka 3,7 procent), Syringa Capital (cirka 1,2 procent).
- Ett prospekt med fullständiga villkor har offentliggjorts idag den 21 augusti 2020.
- Anmälningssperioden i Erbjudandet pågår under perioden 25 augusti – 8 september 2020.
- Beräknad likviddag i Erbjudandet förväntas bli den 15 september 2020.
- Beräknad första handelsdag på Nasdaq First North Growth Market förväntas bli den 16 september 2020 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet "EXS".

Bakgrund till Erbjudandet och Noteringen

Exsitec är en ledande programvaruleverantör som under de senaste fem åren vuxit med i genomsnitt cirka 17 procent per år under lönsamhet. Exsitec är specialister på att digitalisera verksamheten för små och medelstora företag med hjälp av affärssystem, beslutsstöd och skräddarsydda verksamhetsapplikationer. Exsitec är väl positionerat för fortsatt lönsam tillväxt och bedömer dessutom att det finns goda möjligheter att komplettera den organiska tillväxten med förvärv. Styrelsen och ledningen i Exsitec anser därmed att det nu är en lämplig tidpunkt att stärka Bolagets finansiella ställning samt bredda Bolagets aktieägarbas genom Erbjudandet och den efterföljande Noteringen

Nasdaq Stockholm AB har den 21 augusti 2020 bedömt att Bolaget uppfyller noteringskraven för Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att sedvanliga villkor, däribland spridningskravet, uppfylls senast första dag för handel i Bolagets aktier. Erbjudandet och en notering ger Exsitec tillgång till de svenska kapitalmarknaderna och möjliggör en diversifierad bas av svenska och internationella aktieägare samt ökad varumärkeskännedom, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Styrelsen och ledningen anser även att Noteringen blir en kvalitetsstämpel som kan ha en positiv effekt i rekryteringssammanhang samt på relationen gentemot kunder, leverantörer, ägare och kreditgivare.

Johan Kallblad, VD för Exsitec, kommenterar:

"Idén om notering av vår aktie på en publik marknad har vi burit med oss under en lång tid. När vi nu nått en omsättning om över 275 MSEK på rullande 12 månader med ett EBITA-resultat på över 40 MSEK och med en stor och ökande andel återkommande intäkter anser vi att vi är mogna att ta steget. Digitalisering av företags affärsprocesser är fortsatt av hög prioritet för våra kunder och vi vill ge nya investerare chansen att vara en del av fortsättningen av vår resa. Vi tror vi kan lyfta oss ytterligare genom att ha tillgång till kapitalmarknaden och de krav på professionalism och transparens som det innebär att vara ett noterat bolag."

Prospekt och anmälan

Prospektet avseende Erbjudandet offentliggjordes idag den 21 augusti 2020 på Exsitecs hemsida (www.exsitec.se). Prospektet finns också tillgängligt på Erik Penser Banks hemsida (www.penser.se). Anmälan görs på särskild anmälningssedel som kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från www.penser.se. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Exsitecs hemsida www.exsitec.se.

Preliminär tidsplan

- Offentliggörande av prospekt: 21 augusti 2020
- Anmälningssperiod: 25 augusti – 8 september 2020
- Likviddag: 15 september 2020
- Första dag för handel av Exsitecs aktier: 16 september 2020



Pressmeddelande 21 augusti 2020

Rådgivare

Erik Penser Bank AB (publ) är finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Advokatfirman Delphi är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet.

För mer information, vänligen kontakta:

Johan Kallblad, VD

Telefon: 070-6659909

E-mail: johan.kallblad@exsitec.se

Om Exsitec

Exsitec är specialister på att digitalisera verksamheten för små och medelstora företag med hjälp av affärssystem, beslutsstöd och skraddarsydda verksamhetsapplikationer. Bolaget är återförsäljare av programvaror inom bl a affärssystem, beslutsstöd, elektronisk fakturahantering och CRM/kundhantering och levererar utifrån dessa helhetslösningar som fungerar tillsammans med kundens övriga IT-system. Knappt 70% av intäkterna utgörs av konsulttjänster men utöver detta är Exsitec också återförsäljare för ett tiotal externa programvaruleverantörer och när kunderna väljer en viss programvara erhåller Exsitec en del av intäkterna. De allra flesta av dessa programvaror är molnbaserade där kunderna betalar med en SaaS-modell, vilket innebär att Exsitecs programvaruintäkter till största delen är återkommande.

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att, förvärva eller teckna några värdepapper i Exsitec i någon jurisdiktion, varken från Exsitec eller från någon annan.

Ett investeringsbeslut med anledning av Erbjudandet ska göras på grundval av all offentligt tillgänglig information avseende Bolaget. Sådan information har inte oberoende kontrollerats av Erik Penser Bank AB (publ). Informationen i detta pressmeddelande offentliggörs endast som bakgrundsinformation och gör inte anspråk på att vara fullständig. En investerare bör således inte enbart förlita sig på informationen i detta pressmeddelande eller dess riktighet eller fullständighet.

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns häri i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras, reproduceras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapur, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådant offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande regler eller där en sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner eller skulle kräva ytterligare registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Åtgärder i strid med denna anvisning kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.



Pressmeddelande 21 augusti 2020

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt eller EU-tillväxtprospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Ett EU-tillväxtprospekt avseende Erbjudandet som beskrivs i detta pressmeddelande har upprättats och inlämnats till Finansinspektionen. Efter Finansinspektionens godkännande och registrering av EU-tillväxtprospektet kommer detsamma att offentliggöras och hållas tillgängligt bland annat på Exsitecs hemsida.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns häri, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern"); eller (ii) personer med hög nettoförmögenhet som avses i artikel 49(2) (a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns gemensamt "relevanta personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för relevanta personer och kommer endast att genomföras med relevanta personer. Personer som inte är relevanta personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutser", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller att de är korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och varje läsare av pressmeddelandet bör inte opåkallat förlita sig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som uttryckligen eller underförstått framgår häri lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras. Varken Bolaget eller någon annan åtar sig att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktat uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande, såtillvida det inte krävs enligt lag eller Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

