

## Utdelning och särnotering av Alcadon på Nasdaq First North

**Styrelsen i DistIT AB (publ) ("DistIT") har beslutat att föreslå en extra bolagsstämma i DistIT den 5 september 2016 att fatta beslut om att dela ut aktierna i dotterbolaget Alcadon Group AB (publ) ("Alcadon" eller "Bolaget") till aktieägarna i DistIT. Alcadon har ansökt om att aktierna i Bolaget tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med utdelningen.**

### Bakgrund och motiv

Alcadon startade sin verksamhet under 1988 och har sedan dess utvecklats till en ledande distributör av produkter och system för data- och telekommunikation i Norden, med över 4 000 produkter för nätverksinfrastruktur och med drygt 3 000 aktiva kunder såsom installatörer, systemintegratörer och nätverksägare.

Alcadon förvärvades av DistIT under hösten 2012 och har därefter haft en mycket god omsättnings- och resultatutveckling. Bolaget ser fortsatt stora tillväxtpotentialer såväl organiskt på den befintliga marknaden i Norden, som genom strategiska förvärv som kan antingen komplettera eller expandera verksamheten. Styrelserna i DistIT respektive Alcadon anser att en utdelning och särnotering av Alcadon skapar optimala förutsättningar för Bolagets fortsatta utveckling och på sikt skapar ett mervärde för aktieägarna.

En särnotering på Nasdaq First North utgör en kvalitetsstämpel som förväntas ytterligare stärka Alcadons ställning bland såväl kunder som leverantörer och andra samarbetspartners, vid rekrytering av personal samt bidra till ett ökat intresse för Bolaget hos aktiemarknaden, media och andra intressenter.

"Alcadon fortsätter genomgående att leverera stabila försäljningsresultat på våra olika lokalkontor i Sverige och Norge, helt enligt plan. Tillsammans med övriga anställda ser jag med tillförsikt fram emot vår särnotering på Nasdaq First North. Det är glädjande att vi på Alcadon, som jobbat tillsammans länge, nu kan ta detta steg tillsammans, vilket har möjliggjorts under perioden med DistIT", säger Pierre Fors, VD för Alcadon.

"Köpet av Alcadon har varit en god affär för DistIT", säger Siamak Alian, VD för DistIT. Bolaget har sedan hösten 2012 visat en mycket god utveckling. Jag är övertygad om att en särnotering av Alcadon kommer att ge bolaget optimala förutsättningar och en fortsatt god utveckling. Vi gör ytterst detta för att skapa aktieägarvärde för DistITs aktieägare på samma sätt som uppdelningen i IAR och DistIT våren 2011 hittills varit en mycket lyckad struktur för såväl båda bolagen som dess aktieägare."

### Extra bolagsstämma i DistIT

Utdelningen fordrar att den extra bolagsstämman i DistIT den 5 september 2016, i enlighet med styrelsens förslag, beslutar att dela ut aktierna i dotterbolaget Alcadon Group AB (publ) till aktieägarna i DistIT. Utdelningen sker enligt de s.k. Lex Asea-reglerna, vilket innebär att aktierna delas ut pro rata till DistITs



aktieägare och att utdelningen är skattefri i Sverige. För varje aktie som innehas i DistIT erhålls en aktie i Alcadon.

Vidare är utdelningen villkorad av att den extra bolagsstämman i DistIT godkänner, enligt de s.k. Leo-reglerna, det beslut som föreslås fattas vid extra bolagsstämma i Alcadon Group AB (publ) den 5 september 2016 om förvärv av den resterande minoritetsposten om 20 procent i dotterbolaget Alcadon Intressenter AB från Alcadon Team Invest AB, vilket är ett bolag som samägs av bolagsledningen och andra anställda i Alcadon. Betalning för de förvärvade aktierna ska ske genom apportemission av 3 070 490 aktier.

Transaktionen innebär att den rörelsedrivande verksamheten i Alcadon-koncernen kommer att ägas till 100 procent av moderbolaget Alcadon Group AB (publ), samt att bolagsledningen och andra anställda i Alcadon genom det samägda bolaget Alcadon Team Invest AB initialt efter en utdelning från DistIT kommer att vara Alcadons största aktieägare med 20 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Efter apportemissionen kommer aktiekapitalet i Alcadon att uppgå till 624 999,99 SEK, fördelat på 15 352 451 aktier.

För ytterligare information, se den kallelse till den extra bolagsstämman i DistIT som har offentliggjorts separat.

### Viktiga datum

|              |   |
|--------------|---|
| 5 september  | Extra bolagsstämma i DistIT   |
| 6 september  | Sista dag för handel med aktier i DistIT inklusive rätt att erhålla aktier i Alcadon  |
| 7 september  | Första dag för handel med aktier i DistIT exklusive rätt att erhålla aktier i Alcadon |
| 8 september  | Avstämningsdag för utdelningen av aktier i Alcadon                                    |
| 14 september | Preliminär första dag för handel med aktier i Alcadon på Nasdaq First North           |

### Avstämningsdag

Avstämningsdagen för utdelningen är den 8 september 2016. Det innebär att den som på avstämningsdagen är införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken över aktieägare i DistIT erhåller aktier i Alcadon. För varje (1) aktie i DistIT erhålls en (1) aktie i Alcadon. Sista dag för handel med aktier i DistIT inklusive rätt till utdelningen är den 6 september 2016. Från och med den 7 september 2016 handlas aktien i DistIT exklusive rätt till erhållande av aktier i Alcadon.

### Erhållande av aktier i Alcadon

Om den extra bolagsstämman i DistIT beslutar om utdelning av aktierna i Alcadon behöver aktieägarna i DistIT inte vidta några åtgärder för att erhålla aktier i Alcadon.

### Direktregistrerade aktieägare

Aktierna i Alcadon finns tillgängliga på aktieägarnas VP-konton två bankdagar efter avstämningsdagen. Euroclear skickar ut en VP-avi med uppgift om det antal aktier som har erhållits.



### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare som har sitt innehav i DistIT förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen VP-avi från Euroclear som redovisar antalet aktier i Alcadon som erhållits. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller istället särskild avisering enligt respektive förvaltares rutiner.

### Utdelning enligt Lex Asea

Utdelningen av aktier i Alcadon avses ske i enlighet med de s.k. Lex Asea-reglerna. DistITs uppfattning är att samtliga villkor enligt Lex Asea-reglerna är uppfyllda, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer vid utdelningen. Det skattemässiga anskaffningsvärdet för aktier i DistIT som berättigar till utdelningen ska i stället fördelas på aktier i DistIT respektive Alcadon. Fördelningen sker med utgångspunkt i den förändring av värdet på aktierna i DistIT AB som utdelningen föranleder. DistIT har för avsikt att ansöka om rekommendation hos Skatteverket avseende fördelning av anskaffningsvärdet. Information om fördelningen förväntas finnas tillgänglig på respektive bolags webbplats samt på Skatteverkets webbplats, [www.skatteverket.se](http://www.skatteverket.se).

### Notering av Alcadon på Nasdaq First North

Styrelsen för Alcadon har ansökt om upptagande till handel med Bolagets aktier på Nasdaq First North. Ett godkännande från Nasdaq kommer vara villkorat av bland annat att den extra bolagsstämman i DistIT beslutar om utdelningen samt att spridningskravet är uppfyllt när handeln inleds. Första dag för handel är planerad till den 14 september 2016. I enlighet med Nasdaq First Norths regelverk kommer en bolagsbeskrivning upprättas inför noteringen. Alcadons aktie har ISIN-kod SE0008732218 och kommer vid handel på Nasdaq First North att handlas under kortnamnet ALCA.

### Om Alcadon

Alcadon har sedan starten 1988 etablerat sig som en ledande svensk leverantör av produkter för data- och telekommunikation i Norden. Bolaget erbjuder ett brett sortiment av högkvalitativa produkter och komponenter från ledande varumärken och det egna varumärket ECS, European Cabling System. Styrkan i Alcadons affärskoncept ligger i omfattande kompetens och erfarenhet från nätverkslösningar och den tekniska utvecklingen inom området, i kombination med ett stort fokus på kvalitet och service. Detta gör det möjligt för Alcadon att erbjuda välfungerande helhetslösningar för nätverksinfrastruktur till en bred kundbas av nätverksinstallatörer, systemintegratörer och nätägare.

Alcadon är etablerat med kontor och lager i Stockholm, Malmö och Göteborg samt i Oslo för att kunna erbjuda kunderna snabba leveranser och hög tillgänglighet. Alcadon har även försäljningsrepresentanter i Helsingfors och Köpenhamn. Sverige är Alcadons huvudmarknad och stod under 2015 för 81 procent av omsättningen. Den norska marknaden stod under 2015 för 19 procent av omsättningen.

Produktportföljen omfattar drygt 4 000 produkter och är uppdelad i två huvudområden: *Passiva produkter* (koppar- och fiberkabel, uttag och kontakter, testinstrument och verktyg) respektive *aktiva produkter* (switchar, konverterare, SFP/XPFs och trådlösa produkter samt teknisk support och utbildning). Det egna varumärket ECS (European Cabling Systems) är ett strukturerat kabelsystem för passiv infrastruktur i fastigheter och industriområden och har levererats sedan 1997 i fler än två miljoner system. ECS stod under 2015 för 39 procent av omsättningen.

Alcadon har cirka 40 anställda och huvudkontor i Stockholm. Flertalet har varit anställda i Alcadon under lång tid, och medlemmarna av bolagsledningen har i genomsnitt varit verksamma i koncernen i 20 år. Mer än hälften av de anställda, inklusive ledningsgruppen, är aktieägare i Alcadon genom det samägda bolaget Alcadon Team Invest AB, och har således ett långsiktigt perspektiv att fortsatt utveckla verksamheten.

### **Koncernstruktur**

Alcadon Group AB (publ) är moderbolag i en koncern som sedan den 21 december 2015 består av moderbolaget och dotterbolagen Alcadon Intressenter AB, Alcadeltaco AB och Alcadon AB. Alcadon Group AB äger 80 procent av aktierna i Alcadon Intressenter AB, som i sin tur äger 100 procent av aktierna i Alcadeltaco AB, som äger 100 procent av aktierna i Alcadon AB. Alcadon AB har även ett helägt dotterbolag i Norge, Alcadon AS. De rörelsedrivande bolagen i Koncernen är Alcadon AB och Alcadon AS. Övriga bolag i koncernen bedriver ingen operativ verksamhet.

Extra bolagsstämma i Alcadon Group AB (publ) den 5 september 2016 föreslås besluta om förvärv av den resterande minoritetsposten om 20 procent i dotterbolaget Alcadon Intressenter AB från Alcadon Team Invest AB, vilket är ett bolag som samägs av bolagsledningen och andra anställda i Alcadon. Betalning för de förvärvade aktierna ska ske genom apportemission av 3 070 490 aktier. Ett beslut om förvärvet och apportemissionen är föremål för godkännande av den extra bolagsstämman i DistIT den 5 september 2016 enligt de s.k. Leo-reglerna. Transaktionen innebär att den rörelsedrivande verksamheten i Alcadon-koncernen kommer att ägas till 100 procent av moderbolaget Alcadon Group AB (publ), samt att bolagsledningen och andra anställda i Alcadon, genom det samägda bolaget Alcadon Team Invest AB, initialt efter en utdelning från DistIT kommer vara Alcadons största aktieägare med 20 procent av aktierna och rösterna i Bolaget.

### **Obligationslån**

Den 3 juni 2016 emitterade Alcadon ett icke efterställt obligationslån till ett belopp om upp till 200 MSEK. För närvarande är 140 MSEK utestående under obligationen. Obligationen löper med en rörlig kupongränta som uppgår till STIBOR 3M + 5,50 procent och förfaller till betalning efter tre år. Obligationen är upptagen till handel på Företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Utöver obligationslånet har Alcadon inga övriga räntebärande skulder. Med nuvarande marknadsräntor uppgår den årliga räntekostnaden för obligationslånet till 7,7 MSEK (6,0 MSEK efter skatt). Denna kostnad belastar inte vinst per aktie under finansiell information nedan (effekten på vinst per aktie blir cirka -0,39 SEK per aktie för helåret 2015).

Obligationslånet emitterades i syfte att möjliggöra utdelningen av Alcadon från DistIT. Som ett led i de omstruktureringar som genomfördes i december 2015 förvärvade dotterbolaget Alcadon Intressenter AB samtliga aktier i Alcadeltaco AB från DistIT för ca 190 MSEK i slutet av december 2015. I samband med detta lånade DistIT ut cirka 160 MSEK till Alcadon Intressenter AB på marknadsmässiga villkor. Under tiden från december 2015 till och med maj 2016 amorterades 20 MSEK på detta lån. I samband med att Alcadon Group AB erhöll betalning om 140 MSEK under obligationslånet, återbetalades Alcadon Intressenter ABs lån till DistIT med medel som Alcadon Intressenter AB lånat från Alcadon Group AB. Per denna dag finns det således ett lån om cirka 140 MSEK utestående från Alcadon Group AB till Alcadon Intressenter AB.

## Om DistIT

DistIT förvärvar, äger och utvecklar nischdistributörer inom IT, mobility, hemelektronik, nätverk och datakommunikation till såväl B2B som B2C i Norden och Baltikum. Efter en utdelning av Alcadon består den kvarvarande verksamheten i DistIT av SweDeltaco respektive Aurora. SweDeltacos affärsidé är att med korta leveranstider och konkurrenskraftiga priser erbjuda ett attraktivt sortiment av IT-produkter i Norden. Aurora är en ledande distributör inom tillbehör till marknaden för konsumentelektronik i norra Europa, och finns representerade i 10 länder. Den kvarvarande verksamheten i SweDeltaco och Aurora stod under 2015 för drygt 80 procent av DistIT-koncernens omsättning och antalet anställda i den kvarvarande verksamheten uppgår till 191 personer. DistIT-koncernen kommer att fortsätta utveckla egna märkesvaror parallellt med distributionen av erkända, väletablerade varumärken likväl som övriga varumärken. DistIT utvärderar löpande möjliga strategiska och kompletterande förvärv.

## Finansiell information

Nedan framgår finansiell information för den kvarvarande verksamheten i DistIT (SweDeltaco och Aurora) respektive verksamhet under utdelning (Alcadon). För ytterligare information, se den delårsrapport för perioden januari–juni 2016 för DistIT som har offentliggjorts per denna dag.

|  | Halvår            |       | Helår     |
|--|-------------------|-------|-----------|
|  | JAN - JUN         |       | JAN - DEC |
|  | 2016              | 2015  | 2015      |
| Rörelsens intäkter (hela verksamheten), MSEK                   | 793,7             | 715,0 | 1 574,8   |
| - varav kvarvarande verksamhet (SweDeltaco, Aurora), MSEK      | 651,8             | 562,1 | 1 293,8   |
| - varav verksamhet under utdelning (Alcadon), MSEK             | 141,9             | 152,9 | 281,0     |
| Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), MSEK              | 39,3              | 29,4  | 80,3      |
| - varav kvarvarande verksamhet (EBITDA), MSEK                  | 20,8              | 12,4  | 48,4      |
| - varav verksamhet under utdelning (EBITDA), MSEK              | 18,5              | 17,0  | 31,9      |
| Periodens resultat, MSEK                                       | 23,4              | 14,9  | 48,9      |
| - varav kvarvarande verksamhet, MSEK                           | 10,3              | 2,0   | 24,5      |
| - varav verksamhet under utdelning, MSEK                       | 13,1              | 12,9  | 24,4      |
| Resultat per aktie, MSEK                                       | 1,63              | 0,99  | 3,43      |
| - varav kvarvarande verksamhet, SEK                            | 0,78              | 0,14  | 1,84      |
| - varav verksamhet under utdelning, SEK                        | 0,85              | 0,85  | 1,59      |
|  | <b>2016-06-30</b> |       |           |
| Tillgångar i kvarvarande verksamhet (SweDeltaco, Aurora), MSEK | 813,4             |       |           |
| Tillgångar i verksamhet under utdelning (Alcadon), MSEK        | 100,6             |       |           |
| Skulder i kvarvarande verksamhet, MSEK                         | 491,9             |       |           |
| Skulder i verksamhet under utdelning, MSEK                     | 196,3             |       |           |

Det egna kapitalet i Alcadon-koncernen uppgår efter genomförd utdelning till cirka 50 MSEK. Det egna kapitalet i den kvarvarande verksamheten i DistIT-koncernen uppgår efter utdelningen till cirka 322 MSEK.



## Rådgivare

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare i samband med utdelningen och särnoteringen av Alcadon. Advokatfirman Lindahl är juridisk rådgivare.

För ytterligare information kontakta:

DistIT AB

Siamak Alian, VD

Telefon: 08-555 762 41

Mobil: 070-742 2193

E-post: [siamak.aliان@distit.se](mailto:siamak.aliان@distit.se)

[www.distit.se](http://www.distit.se)

Ove Ewaldsson, CFO

Telefon: 08-518 169 42

Mobil: 070-325 49 73

E-post: [ove.ewaldsson@distit.se](mailto:ove.ewaldsson@distit.se)

[www.distit.se](http://www.distit.se)

## ***Om DistIT AB***

DistIT ska förvärva, äga och utveckla nischdistributörer inom IT, Mobility, Hemelektronik, Nätverk och Datakommunikation i Norden och Baltikum. Företag inom DistITkoncernen levererar både B2B- och B2C-produkter till IT-marknaden i Norden och Baltikum. Aktierna i DistIT AB är listade på First North Premier under kortnamnet DIST och företagets Certified Adviser är Remium Nordic AB.