



## Pressmeddelande

15 november 2018

# Jetpak planerar notering på Nasdaq First North Premier samt förbereder återbetalning av sitt utestående obligationslån

Jetpak Top Holding AB (publ) ("Jetpak" eller "Bolaget"), den ledande aktören inom tidskritiska expressleveranser i Norden med fokus på flygbaserade långdistansleveranser från dörr till dörr, primärt till företagskunder, offentliggör idag sin avsikt att genomföra ett erbjudande av stamaktier i Bolaget ("Erbjudandet") samt en notering av Bolagets stamaktier på Nasdaq First North Premier ("Noteringen"). Beroende på marknadsförhållanden förväntas Noteringen ske före utgången av december 2018. I anslutning till Noteringen avser Bolaget även att återbetala och refinansiera sitt utestående obligationslån om 377,5 MSEK.

Bolaget och Huvudägarna<sup>1</sup> har beslutat att genomföra en ägarspridning av aktierna i Bolaget genom en nyemission och en försäljning av befintliga stamaktier av de Säljande Aktieägarna<sup>2</sup>. Nyemissionen om cirka 235 MSEK kommer att, tillsammans med ny bankskuld, användas till att återbetala Bolagets utestående obligation om 377,5 MSEK. Styrelsen och Jetpaks ledande befattningshavare anser att Erbjudandet och Noteringen är ett logiskt och viktigt steg i Jetpaks utveckling, som ytterligare kommer att öka kännedomen bland nuvarande och potentiella kunder om Jetpak och dess verksamhet. Erbjudandet och Noteringen kommer att bredda Bolagets aktieägarbas och ge Jetpak tillgång till de svenska och internationella kapitalmarknaderna, vilket bedöms främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling. Av dessa anledningar har styrelsen ansökt om notering på Nasdaq First North Premier.

## Kenneth Marx, VD Jetpak

*"Jetpak är marknadsledare inom sin nisch och vi ser stora möjligheter till fortsatt tillväxt, inte minst inom vårt Ad-hoc segment. Det är med stor förväntan jag ser fram emot Bolagets fortsatta utveckling som noterat företag. En marknadsnotering stärker vår varumärkeskännedom ytterligare och förbättrar såväl våra möjligheter att generera nya kunder som att stärka och utveckla vår marknadsposition."*

## Om Jetpak

Jetpak är en ledande aktör inom tidskritiska expressleveranser i Norden med en historik som sträcker sig tillbaka till 1979. Jetpak erbjuder snabba, enkla och precisa lösningar för både spontana transportbehov och skraddarsydd logistik. Jetpak specialiserar sig på flygbaserade långdistansleveranser från dörr till dörr och är primärt verksamt inom B2B-segmentet. Bolaget erbjuder sina kunder kurir- och expresstjänster, genom den egenutvecklade IT-plattformen JENA, vilken kopplar samman flertalet flyg- och bilrutter för att hitta snabbast möjliga transportsträcka. Jetpak anser att dess ledande ställning inom kurir- och expresstjänster möjliggör fortsatt expansion inom såväl befintliga som nya geografier.

<sup>1</sup> "Huvudägarna" avser Polaris Private Equity III K/S, som representeras av sin general partner Polaris III Invest Fonden, samt Polaris Private Equity II K/S, som representeras av sin general partner Polaris II Invest Fonden.

<sup>2</sup> "Säljande Aktieägarna" refererar till Huvudägarna, Polaris co-investors samt vissa styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare som säljer aktier i Erbjudandet av skattemässiga skäl.

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, JAPAN, KANADA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÅR SÅDAN ÅTGÄRD SKULLE VARA OLAGLIG. YTTRELLIGARE RESTRIKTIONER ÄR TILLÄMPLIGA. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Jetpak har sitt huvudkontor i Stockholm, samt säljkontor i Oslo, Köpenhamn och Helsingfors. För det tredje kvartalet 2018 redovisade Jetpak justerade totala intäkter om 819,4 MSEK på rullande tolvmånadersbasis, vilket motsvarar en försäljningstillväxt om 8,6 procent jämfört med motsvarande period 2017, och en justerad EBITA om 81,0 MSEK, vilket motsvarar en justerad EBITA-marginal om 9,9 procent.

Jetpaks intäkter fördelar sig på två segment; Express Ad-hoc och Express Systemized. Express Ad-hoc omfattar spontana beställningar av flexibla och tidskritiska expressleveranser medan Express Systemized omfattar systematiska, regelbundna expressleveranser. För det tredje kvartalet 2018 uppgick nettoomsättningen på rullande tolvmånadersbasis för segmentet Express Ad-hoc till 386,0 MSEK och för segmentet Express Systemized uppgick nettoomsättningen till 415,9 MSEK.

### **Styrkor och konkurrensfördelar**

Jetpak bedömer att följande styrkor och konkurrensfördelar har bidragit till Bolagets positiva utveckling och kommer att möjliggöra för Bolaget att realisera sina långsiktiga strategiska och finansiella mål:

- Marknadsledande position i en attraktiv nischmarknad
- Unikt serviceerbjudande baserat på en affärsmodell byggd för hastighet och en egenutvecklad IT-plattform
- Höga inträdesbarriärer som skapas genom en lång historik, en attraktiv affärsmodell och ett konkurrenskraftigt erbjudande
- Bred kundbas med en hög kundnöjdhet och lågt kundberoende
- Affärsmodell med en hög grad rörliga kostnader och låg kapitalbindning
- Tydlig plan för framtida tillväxt och förbättrad lönsamhet med låga investeringsbehov

### **Strategi**

Jetpak har en väl utarbetad strategi som väntas leda till fortsatt lönsam tillväxt. Bolagets strategiska plan är centrerad kring nedanstående fyra teman:

- Öka marknadspenetrationen i segmenten Express Ad-hoc och Express Systemized
  - I syfte att expandera den adresserbara marknaden samt ytterligare förbättra sin marknadsposition arbetar Jetpak för ett stärkt samarbete med de stora globala logistikaktörerna och en förbättrad, sektorfokuserad försäljningsstrategi.
- Produktionseffektivitet
  - För att optimera produktionen jobbar Bolaget med projekt inom kostnads- och produktionseffektivisering samt optimering av nätverk för nuvarande markdistribution.
- Konsolidering av den lokala kurir- och distributionsmarknaden
  - Den lokala kurir- och distributionsmarknaden i Norden utgörs av många mindre, lokala aktörer, vilket skapar goda möjligheter för Jetpak att ytterligare stärka sin marknadsposition genom förvärv.
- Europeisk expansion
  - Bolagets fortsatta europeiska expansion grundar sig på en bevisad affärsmodell även utanför Norden genom Bolagets befintliga Europeiska verksamhet i England, Benelux, Tyskland och Polen, som har påvisat stark försäljningstillväxt historisk.

### **Finansiella mål och utdelningspolicy**

#### *Tillväxt*

Koncernens målsättning är att ha en genomsnittlig årlig organisk försäljningstillväxt om minst 5 procent över en konjunkturcykel.

#### *Lönsamhet*

Koncernens långsiktiga målsättning är att uppnå en justerad EBITA-marginal om 12 procent.

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, JAPAN, KANADA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD SKULLE VARA OLAGLIG. YTTRELLIGARE RESTRIKTIONER ÄR TILLÄMPLIGA. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

### Utdelningspolicy

Koncernens målsättning är att ha en årlig utdelning till aktieägarna som överstiger 50 procent av nettovinsten. Beslut om utdelning ska ta hänsyn till koncernens finansiella behov, likviditet, förvärvsmöjligheter, samt allmänna ekonomiska och affärsmässiga förhållanden.

### Finansiella nyckeltal

|                                 | 2018 Q3 | 2017 Q3 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---------------------------------|---------|---------|------|------|------|
|                                 | LTM     | LTM     |      |      |      |
| Justerade totala intäkter, MSEK | 819     | 754     | 773  | 725  | 658  |
| Försäljningstillväxt, %         | 8,6     | e/t     | 6,6  | 10,3 | e/t  |
| Justerad EBITA, MSEK            | 81      | 68      | 71   | 63   | 52   |
| Justerad EBITA-marginal, %      | 9,9     | 9,0     | 9,2  | 8,7  | 7,9  |

### Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet kommer att omfatta en nyemission av stamaktier i Bolaget om cirka 235 MSEK samt en försäljning av befintliga stamaktier från de Säljande Aktieägarna.
- Likviden som Bolaget erhåller från emissionen av nya stamaktier om 235 MSEK kommer att, tillsammans med ny bankskuld, användas till att återbetala Bolagets utestående obligation om 377,5 MSEK (nominellt belopp).
- Aktierna kommer att erbjudas till kvalificerade investerare i Sverige och internationellt samt till allmänheten i Sverige.
- Ett eventuellt Erbjudande kommer att föranleda ett prospekt ("**Prospektet**") som förväntas godkännas och registreras av Finansinspektionen samt offentliggöras omkring utgången av november 2018. Första dag för handel beräknas inträffa innan utgången av december 2018.
- Erbjudandet förväntas genomföras med ett sedvanligt prisintervall där det slutliga erbjudandepriiset fastställs genom en så kallad book building-process. Fullständiga villkor för Erbjudandet kommer att offentliggöras genom Prospektet.
- ABG Sundal Collier har utsetts till Global Coordinator och Joint Bookrunner, och Pareto Securities har utsetts till Joint Bookrunner i samband med den tilltänkta börsnoteringen (tillsammans "**Managers**").
- Baker McKenzie är legala rådgivare till Bolaget och Huvudägarna och Hammarskiöld & Co är legala rådgivare till Managers.

Ytterligare information om återbetalning av Bolagets utestående obligation beräknas offentliggöras senare idag tillsammans med en kommuniké från en extra bolagsstämma där aktieägarna beslutat om att införa avstämningsförbehåll i Bolagets bolagsordning.

### För mer information vänligen kontakta:

Kenneth Marx, VD Jetpak.  
+46 (0) 73 368 54 00, kenneth.marx@jetpak.com

Peter Hallman, CFO Jetpak.  
+ 46 (0) 73 368 52 10, peter.hallman@jetpak.se

Denna information är sådan information som Jetpak Top Holding AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 15 november 2018, klockan 08:00 CET.

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, JAPAN, KANADA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR SÅDAN ÅTGÄRD SKULLE VARA OLAGLIG. YTTRELLIGARE RESTRIKTIONER ÄR TILLÄMPLIGA. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

## Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att sälja eller förvärva värdepapper som emitterats av Bolaget i 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 pressmeddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektdirektivets definition.

Ett erbjudande av värdepapper enligt detta pressmeddelande kommer att lämnas genom ett prospekt. Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt Prospektdirektivet. Investerare bör inte investera i några värdepapper som beskrivs i detta pressmeddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

Detta pressmeddelande och den information som pressmeddelandet innehåller får inte distribueras i eller till USA. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande att förvärva värdepapper i USA. Värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande har inte registrerats, och kommer inte att registreras, i enlighet med den vid var tid gällande amerikanska Securities Act från 1933 ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller avser en transaktion som inte omfattas av registrering i enlighet med Securities Act. Bolaget har ingen avsikt att registrera något erbjudande i USA eller att genomföra ett offentligt erbjudande av värdepapper i USA.

Denna kommunikation distribueras och riktar sig enbart till personer i Storbritannien som är (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i U.K. Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("**Ordern**") eller (ii) bolag med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta pressmeddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana personer benämns tillsammans "**Relevanta Personer**"). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i denna kommunikation. En investering eller investeringsåtgärd som denna kommunikation avser är enbart möjlig för Relevanta Personer och kommer endast att genomföras med Relevanta Personer. Personer som sprider denna kommunikation måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

## Framåtriktade uttalanden

Detta pressmeddelande kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är alla uttalanden som inte avser historiska fakta och kan innehålla uttryck såsom "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "fortsätter", "bör" eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika uppskattningar och antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är sådana framåtriktade uttalanden föremål för kända och okända risker, osäkerheter och andra väsentliga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter och väsentliga faktorer kan medföra att de faktiska resultaten kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande gäller enbart per dagen för detta pressmeddelande och kan förändras utan att det meddelas.