

Pressmeddelande

Stockholm den 9 januari 2017

*DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE, DIREKT ELLER INDIREKT, DISTRIBUTERAS ELLER PUBLICERAS TILL ELLER INOM USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND ELLER SYDAFRIKA. ERBJUDANDET LÄMNAS INTE TILL (OCH ACCEPTER GODKÄNNES INTE FRÅN) PERSONER I DESSA LÄNDER ELLER PERSONER I NÅGOT ANNAT LAND DÄR ACCEPT AV ERBJUDANDET SKULLE KRÄVA YTTRELLIGARE DOKUMENTATION, REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER UTÖVER VAD SOM FÖLJER AV SVENSK RÄTT.*

**NNB Intressenter höjer budpriset och frånfaller villkoret för lägsta acceptnivå i sitt offentliga kontanterbudande till aktieägarna i Nordnet. Nordnets styrelse har enhälligt beslutat att rekommendera NNB Intressenters reviderade erbjudande.**

Den 25 oktober 2016 offentliggjorde Öhmangruppen 1) och Nordic Capital Fund VIII 2), genom NNB Intressenter AB ("NNB Intressenter"), ett erbjudande till aktieägarna i Nordnet AB (publ) ("Nordnet") att förvärva samtliga aktier i Nordnet ("Erbjudandet"). NNB Intressenter höjer nu vederlaget i Erbjudandet till 38 kr kontant för varje aktie i Nordnet och frånfaller villkoret för lägsta acceptnivå. NNB Intressenter förklarar att ingen ytterligare höjning kommer att ske och att vederlaget i Erbjudandet om 38 kronor för varje aktie i Nordnet därmed är slutgiltigt. Nordnets styrelse har enhälligt beslutat att rekommendera Nordnets aktieägare att acceptera det reviderade Erbjudandet.

#### **Det reviderade Erbjudandet i sammandrag**

- NNB Intressenter höjer vederlaget i Erbjudandet från 37 kr till 38 kr kontant för varje aktie i Nordnet. Erbjudandet värderar samtliga aktier i Nordnet till 6 651 Mkr. 3) Vederlaget om 38 kr för varje aktie i Nordnet är slutgiltigt och NNB Intressenter kommer inte att höja vederlaget i Erbjudande ytterligare.
- Det höjda Erbjudandet motsvarar en premie om:
  - 29 procent jämfört med stängningskursen för Nordnets aktie den 24 oktober 2016, den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet, om 29,5 kr,
  - 32 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen för Nordnets aktie under de senaste 30 kalenderdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet om 28,8 kr, och
  - 41 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen för Nordnets aktie under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Erbjudandet om 27,0 kr.

- NNB Intressenter frånfaller villkoret för lägsta acceptnivå så att fullföljande av Erbjudandet inte längre är villkorat av att Erbjudandet accepteras i någon viss utsträckning.
- Öhmangruppen, som är Nordnets huvudägare sedan grundandet, och Nordic Capital äger och kontrollerar tillsammans cirka 72,3 procent av samtliga aktier i Nordnet (dessa aktier kontrollerades och ägdes innan acceptperioden inleddes).
- Nordnets styrelse 4) har enhälligt beslutat att rekommendera Nordnets aktieägare att acceptera det reviderade Erbjudandet samt offentliggjort ett värderingsutlåtande (en s.k. fairness opinion) från Lenner & Partners Corporate Finance AB ("Lenner & Partners") i vilket det uttalas att det reviderade Erbjudandet är skäligt från en finansiell utgångspunkt för aktieägarna, med förbehåll för de förutsättningar och antaganden som anges i utlåtandet.

### **Det reviderade Erbjudandet**

NNB Intressenter höjer vederlaget i Erbjudandet från 37 kr till 38 kr kontant för varje aktie i Nordnet. Courtage kommer inte att utgå i samband med Erbjudandet. Det sammanlagda värdet för det höjda Erbjudandet uppgår till 6 651 Mkr. 5)

NNB Intressenter förklarar att ingen ytterligare höjning kommer att ske och att det erbjudna vederlaget i Erbjudandet om 38 kr för varje aktie i Nordnet därmed är slutgiltigt.

Det höjda erbjudandet motsvarar en premie om:

- 29 procent jämfört med stängningskursen för Nordnets aktie den 24 oktober 2016, den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet, om 29,5 kr,
- 32 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen för Nordnets aktie under de senaste 30 kalenderdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet om 28,8 kr, och
- 41 procent jämfört med den volymviktade genomsnittliga kursen för Nordnets aktie under de senaste sex månaderna före offentliggörandet av Erbjudandet om 27,0 kr.

Aktieägare som redan lämnat in sina Nordnetaktier för 37 kr kontant för varje aktie i Nordnet kommer automatiskt att få ta del av det höjda vederlaget i Erbjudandet om 38 kr kontant för varje aktie i Nordnet utan vidare åtgärd.

### **Reviderade villkor för fullföljande av Erbjudandet**

Fullföljande av Erbjudandet var ursprungligen villkorat bland annat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att NNB Intressenter blir ägare till mer än 90 procent av det totala antalet aktier i Nordnet, efter full utspädning.

NNB Intressenter frånfaller nu villkoret för lägsta acceptnivå så att fullföljande av Erbjudandet inte längre är villkorat av att Erbjudandet accepteras av aktieägare i någon viss utsträckning.

De villkor för Erbjudandet som framgår av erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet som offentliggjordes den 2 december 2016 ("Erbjudandehandlingen") kvarstår i övrigt oförändrade.

NNB Intressenter förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet, liksom att, helt eller delvis, frånfalla ett eller flera av villkoren för fullföljande av Erbjudandet som inte har uppfyllts, i enlighet med vad som framgår av Erbjudandehandlingen.

#### **NNB Intressenters aktieäggande i Nordnet**

NNB Intressenter äger idag inga aktier i Nordnet. Öhmangruppen, som är Nordnets huvudägare sedan grundandet, och Nordic Capital äger och kontrollerar tillsammans cirka 72,3 procent av samtliga aktier i Nordnet per dagen för detta pressmeddelande (dessa aktier kontrollerades och ägdes innan acceptperioden inleddes).

Öhmangruppen äger 109 717 474 aktier i Nordnet, sammanlagt motsvarande ca 62,7 procent av totalt antal aktier och röster i Nordnet. Öhmangruppen har ingått avtal med Nordic Capital om att, förutsatt att Erbjudandet fullföljs, tillskjuta samtliga sina Nordnetaktier till NNB Intressenter i utbyte mot aktier i NNB Intressenter. De tillskjutna aktierna kommer att värderas till 35 kronor per aktie. Genom att tillskjuta sina Nordnetaktier till NNB Intressenter värderade till 35 kr per aktie, erhåller Öhmangruppen ett lägre värde per Nordnetaktie än de aktieägare som accepterar Erbjudandet. Nordic Capital och Öhmangruppen har dock överenskommit att Öhmangruppen, beroende på utfallet av NNB Intressenters investering, helt eller delvis i efterhand ska kunna kompenseras för denna skillnad. Den överenskomna compensationen kan dock aldrig medföra att Öhmangruppen sammanlagt erhåller ett större värde per Nordnetaktie än vad Öhmangruppen skulle ha erhållit om den hade tillskjutit sina aktier till NNB Intressenter värderade till priset i det höjda Erbjudandet (38 kr).

Nordic Capital äger 16 771 786 aktier i Nordnet, motsvarande sammanlagt ca 9,6 procent av totalt antal aktier och röster i Nordnet. Av dessa har Nordic Capital förvärvat 8 473 480 aktier, motsvarande ca 4,8 procent av aktierna i Nordnet, till ett pris motsvarande priset i Erbjudandet, enligt förvärvsavtal daterat den 24 oktober 2016. Vidare har Nordic Capital den 25 oktober 2016 förvärvat 8 298 306 aktier, motsvarande ca 4,7 procent av aktierna i Nordnet, till ett pris högst motsvarande priset i Erbjudandet. Nordic Capital har åtagit sig att kompensera vissa av de tidigare aktieägare i Nordnet som sålt aktier till Nordic Capital om NNB Intressenter höjer priset i Erbjudandet. Compensationen kommer att motsvara höjningen om en (1) kr för varje aktie. Nordic Capital har ingått avtal med Öhmangruppen om att, förutsatt att Erbjudandet fullföljs, i utbyte mot aktier i NNB Intressenter, tillskjuta samtliga sina Nordnetaktier till NNB Intressenter, värderade till ett pris motsvarande priset i det höjda Erbjudandet (38 kr).

NNB Intressenter, Öhmangruppen och Nordic Capital har med undantag för ovanstående inte förvärvat eller åtagit sig att förvärva några aktier i Nordnet under de senaste sex månaderna före Erbjudandets offentliggörande. NNB Intressenter, Öhmangruppen och/eller Nordic Capital kan under acceptperioden komma att förvärva, eller ingå överenskommelser om att förvärva, aktier i Nordnet. Sådana förvärv eller överenskommelser ska ske i överensstämmelse med tillämpliga svenska lagar och regler. NNB Intressenter, Öhmangruppen och Nordic Capital innehar inte några andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering mot Nordnetaktier.

**Rekommendation från Nordnets styrelse**

Nordnets styrelse har enhälligt beslutat att rekommendera Nordnets aktieägare att acceptera det reviderade Erbjudandet.

Styrelsen har även inhämtat en fairness opinion från Lenner & Partners. Enligt detta utlåtande är det reviderade Erbjudandet skäligt för Nordnets aktieägare, från en finansiell utgångspunkt för aktieägarna i Nordnet per dagen för utlåtandet, med förbehåll för de förutsättningar och antaganden som anges i utlåtandet.

För det fullständiga innehållet i styrelsens rekommendation samt fairness opinion från Lenner & Partners, se separat pressmeddelande från Nordnet som finns tillgängligt på [www.nnbintressenter.com](http://www.nnbintressenter.com).

**Tillägg till Erbjudandehandlingen**

NNB Intressenter kommer med anledning av informationen i detta pressmeddelande att upprätta och offentliggöra ett tillägg till Erbjudandehandlingen.

**Accept av Erbjudandet, tidplan m.m.**

Sista dagen att acceptera Erbjudandet är den 23 januari 2017.

Erbjudandet accepteras genom att underteckna och lämna in korrekt ifylld anmälningssedel i enlighet med instruktionerna i Erbjudandehandlingen. Anmälningssedeln måste skickas i god tid för att kunna vara Carnegie tillhanda senast klockan 15:00 den 23 januari 2017.

Erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet offentliggjordes den 2 december 2016 på NNB Intressenters hemsida [www.nnbintressenter.com](http://www.nnbintressenter.com) och Carnegie Investment Banks hemsida [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). När tilläggserbjudandehandlingen godkännts och registrerats av Finansinspektionen kommer även tilläggserbjudandehandlingen finnas tillgänglig på dessa hemsidor.

Nödvändiga tillstånd från relevanta konkurrensmyndigheter erhöles den 28 november 2016. Finansinspektionens och Finanstilsynets handläggning rörande nödvändiga tillstånd pågår.

Redovisning av likvid kommer att påbörjas så snart NNB Intressenter offentliggjort att villkoren för Erbjudandet uppfyllts eller att NNB Intressenter i annat fall beslutat att fullfölja Erbjudandet. Under förutsättning att sådant offentliggörande sker senast den 25 januari 2017 beräknas redovisning av likvid kunna påbörjas omkring den 30 januari 2017.

NNB Intressenter förbehåller sig rätten att förlänga acceptperioden för Erbjudandet och att senarelägga redovisningen av likvid. Meddelanden om sådan förlängning eller senareläggning kommer att offentliggöras av NNB Intressenter genom pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

## Rådgivare

Carnegie Investment Bank AB (publ) är finansiell rådgivare och Advokatfirman Cederquist är legal rådgivare till NNB Intressenter i samband med Erbjudandet.

## Kontaktinformation:

### NNB Intressenter

*Tom Dinkelspiel, styrelseordförande E. Öhman J:or AB, tel.: +46 706-85 51 80*

*Christian Frick, Partner, NC Advisory AB, rådgivare till Nordic Capitals Fonder, tel.: +46 8 440 50 50*

**Information finns också tillgänglig på NNB Intressenters hemsida [www.nnbintressenter.com](http://www.nnbintressenter.com)**

Informationen lämnades för offentliggörande den 9 januari 2017 kl. 08.30 (CET).

## VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande har offentliggjorts på svenska och engelska. Vid en eventuell avvikelse mellan den svenskspråkiga originaltexten och den engelskspråkiga översättningen ska den svenskspråkiga originalversionen äga företräde.

Erbjudandet, i enlighet med de villkor som anges i detta pressmeddelande, riktar sig inte till personer vars deltagande i Erbjudandet kräver att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svenska lagar och regler.

Detta pressmeddelande och övrig dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas inom eller in i något land där distribution eller erbjudande skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regler i det landet – NNB Intressenter kommer inte att tillåta eller godkänna någon sådan åtgärd. Varje försök till accept av Erbjudandet som är ett resultat av att dessa restriktioner direkt eller indirekt har överträtts kan komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte och kommer inte lämnas, vare sig direkt eller indirekt, inom eller in i, genom post eller något annat kommunikationsmedel eller hjälpmedel, vare sig av mellanstatlig karaktär eller för utländsk handel eller genom nationella börsers hjälpmedel, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Detta inbegriper men är inte begränsat till telefax, e-post, telex, telefon och internet eller andra former av elektronisk överföring. Erbjudandet kan inte accepteras och aktier kan inte överlåtas i Erbjudandet, på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel eller hjälpmedel inom eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller av personer som befinner sig i eller är bosatta i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. Följaktligen kommer inte och ska inte detta pressmeddelande eller annan dokumentation avseende Erbjudandet postas, på annat sätt överföras, distribueras, vidarebefordras eller sändas in i eller inom Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller till en person som är från, befinner sig i eller är bosatt i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA.

Varje försök till överlåtelse av aktier i Erbjudandet som direkt eller indirekt är ett resultat av en överträdelse av dessa restriktioner är ogiltigt och varje försök att överlåta aktier av en person som befinner sig i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller av ombud, förvaltare eller annan mellanhand som agerar på icke-diskretionär basis för en huvudman som lämnar instruktioner inom eller från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA är ogiltigt och kommer inte att accepteras. Varje person som innehar aktier och som deltar i Erbjudandet kommer att intyga att de inte är från, befinner sig i eller deltar i Erbjudandet från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA, samt att de inte på icke-diskretionär basis agerar på uppdrag för en huvudman som är från, befinner sig i eller ger en order om att delta i sådant erbjudande från Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA. NNB Intressenter kommer inte att tillhandahålla något vederlag från Erbjudandet till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA.

Med "USA" avses i detta avsnitt Amerikas förenta stater (dess territorier och besittningar, alla stater i USA och Columbiadistriktet).

## Framtidsinriktad information

Information i detta pressmeddelande som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra prognoser samt om fördelar med Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan vanligtvis, men inte alltid, identifieras genom användningen av ord såsom "bedöms", "förväntas" eller "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är till sin natur förknippad med risk och osäkerhet, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i

framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, av vilka flera ligger utom NNB Intressenters kontroll, finns det inga garantier för att faktiska resultat inte kommer att avvika avsevärt från de resultat som anges eller antyds i den framtidsinriktade informationen. All sådan framtidsinriktad information gäller endast per den dagen den lämnades och NNB Intressenter har ingen skyldighet (och åtar sig ingen sådan skyldighet) att uppdatera eller revidera den, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden, förutom enligt vad som krävs lagstiftning och annan reglering.

1) "Öhmangruppen" är en särskild samlingsterm som används i samband med Erbjudandet och som avser dels bolagen E. Öhman J:or AB, org.nr 556034-9689, Premiefinans K. Bolin AB, org.nr 556199-8112, och Gummesson Gruppen AB, org.nr 556083-6321, vilka kontrolleras av medlemmar av familjen Dinkelspiel, dels 17 medlemmar i familjen Dinkelspiel. Inget av de tre nämnda bolagen utgör moderbolag till Nordnet. Inget av dem och ingen av de nämnda familjemedlemmarna utövar, ensam eller i förening med annan, kontroll över Nordnet i konkurrensrättslig mening. Inte heller föreligger bland de nämnda bolagen och familjemedlemmarna någon överenskommelse om att genom ett samordnat utövande av rösträtten inta en långsiktig gemensam hållning i fråga om Nordnets förvaltning. Ettvart av bolagen och envar av familjemedlemmarna agerar självständigt, även inom ramen för det avtal som de och Nordic Capital har ingått rörande Erbjudandet.

2) "Nordic Capital Fund VIII" avser Nordic Capital VIII Limited som agerar general partner för Nordic Capital VIII Alpha, LP och Nordic Capital VIII Beta, LP, tillsammans med närstående investeringsbolag. Nordic Capital VIII Limited är ett så kallat limited liability company, bildat i enlighet med lagstiftningen i Jersey och med registrerat säte på 26 Esplanade, St Helier, Jersey JE2 3QA. Med "Nordic Capital" avses, beroende på sammanhanget, Nordic Capital Fund VIII och/eller fonder som föregått Nordic Capital Fund VIII.

3) Baserat på 175 027 886 utestående aktier, varav 614 079 aktier innehas av Nordnet (vid Erbjudandets offentliggörande ägde Nordnet 643 523 egna aktier. Minskningen har skett till följd av att Nordnet den 25 oktober 2016 överlät 29 444 aktier till deltagarna i bolagets långsiktiga incitamentsprogram). Om Nordnet, före redovisning av likvid i Erbjudandet, lämnar utdelning eller genomför annan värdeöverföring till aktieägarna, kommer vederlaget i Erbjudandet enligt ovan att minskas i motsvarande mån.

4) Nordnets styrelseledamöter Claes Dinkelspiel, Ulf Dinkelspiel och Tom Dinkelspiel deltar i Erbjudandet på budgivarsidan. Enligt närståendereglererna i avsnitt III i Takeover-reglererna får dessa styrelseledamöter därmed inte delta i styrelsens handläggning av frågor rörande Erbjudandet. Styrelsen i Nordnet är dock beslutför även utan dessa tre jäviga styrelseledamöter, då fem av de sammanlagt åtta styrelseledamöterna i Nordnet är behöriga att delta i styrelsens överväganden och beslut rörande Erbjudandet.

5) Se fotnot 3 ovan.