

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, JAPAN, KANADA ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATIONEN SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANNAN ÅTGÄRD. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Pressmeddelande den 20 mars 2025

Nodica Group avser att notera sina aktier på Nasdaq Stockholm

Nodica Group AB ("Nodica Group" eller "Bolaget"), en framstående aktör inom utveckling och produktion av avancerade lösningar inom kraftelektronik, offentliggör härmed sin avsikt att notera Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm ("Noteringen") och genomföra ett erbjudande av aktier ("Erbjudandet"). Erbjudandet förväntas bestå av både nyemitterade och befintliga aktier i Bolaget. Grenspecialisten AB, Stena Sessan AB, fonden TIN Ny Teknik och TomEnterprise Private AB (tillsammans "Cornerstone-investerarna") har med förbehåll för vissa sedvanliga villkor åtagit sig att förvärva aktier i Erbjudandet motsvarande ett totalt värde om cirka 300 miljoner kronor. I tillägg till Cornerstone-investerarnas åtaganden har den befintliga aktieägaren Bure Growth AB¹ ("Bure") för avsikt att förvärva aktier i Bolaget om upp till cirka 200 miljoner kronor i samband med Noteringen, till samma pris som övriga investerare.

Nodica Group är ett lönsamt och snabbväxande bolag som erbjuder innovativa, tekniskt avancerade, högkvalitativa och hållbara lösningar inom attraktiva och snabbväxande nischer. Bolaget möjliggör för sina kunder att driva utveckling och göra nya upptäckter inom medicinteknik, vetenskaplig forskning och flertalet industriella applikationer. Med en ledande² marknadsposition som premiumleverantör av halvledarbaserade lösningar inom kraftelektronik, är Bolaget en drivkraft i övergången från äldre elektronrörsbaserad teknik. Bolaget har uppvisat en historiskt stark och lönsam tillväxt, både organiskt och genom förvärv, med en årlig genomsnittlig nettoomsättningstillväxt (CAGR) om 32 procent mellan 2019 och 2024, och en justerad EBITA-marginal³ om 14 procent för 2024. Bolaget säljer sina produkter till över 200 unika kunder i 30 länder⁴ där Europa och Nordamerika är Bolagets största marknader.

Styrelsen och ledningen i Nodica Group, tillsammans med Bolagets största aktieägare Stiftelsen Industrifonden ("Industrifonden"), Bure och SEB Venture Capital ("SEB Venture"), anser att Erbjudandet och Noteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm utgör ett logiskt och viktigt steg i Nodica Groups fortsatta utveckling i linje med Bolagets strategiska mål. Styrelsen och ledningen bedömer även att en notering ökar medvetenheten om Nodica Groups verksamhet och gynnar Nodica Groups potential genom att stärka Bolagets profil och varumärke gentemot investerare och kunder, samt ökar förmågan att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare och nyckelpersoner. Noteringen och Erbjudandet avser även att ge Nodica Group tillgång till svenska och internationella kapitalmarknader och möjliggöra för nya aktieägare att vara en del av nästa fas i Nodica Groups utveckling.

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har bedömt att Nodica Group uppfyller gällande noteringskrav. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm under förutsättning att vissa sedvanliga villkor uppfylls, däribland att Nodica Group inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för dess aktier är uppfyllt. Noteringen förväntas genomföras under första halvåret 2025 beroende på marknadsförhållanden.

¹ I samband med Noteringen kommer aktierna i Bolaget som innehåses av Bure Growth AB att överföras till dess moderbolag Bure Equity AB.

² Bolagets bedömning.

³ EBITA justerad för kostnader hänförliga till IPO-förberedelser.

⁴ Under 2023 och 2024.

Lena Olving, styrelseordförande för Nodica Group, kommenterar:

"Noteringen är en naturlig och strategiskt viktig milstolpe för Nodica Group. Vi har under de senaste åren byggt en stabil plattform för fortsatt lönsam tillväxt, med en skalbar affärsmodell och långsiktiga kundrelationer inom flera attraktiva och växande marknader. Noteringen ger oss tillgång till en bredare investerarbaser och skapar nya möjligheter att ytterligare stärka Bolagets position globalt. Vi ser fram emot att välkomna nya aktieägare att vara en del av vår fortsatta tillväxtresa."

Gösta Johannesson, styrelseledamot i Nodica Group och Senior Advisor för Bure, kommenterar:

"Sedan vår investering i Nodica Group 2019 har vi varit imponerade av Bolagets utveckling och dess förmåga att kombinera teknisk innovation med skalbarhet, lönsamhet, tillväxt och starka kundrelationer inom flera attraktiva och snabbväxande nischer. Vi ser en långsiktig potential i Nodica Groups affärsmodell och är övertygade om att Bolaget är väl positionerat för fortsatt tillväxt. Genom Noteringen ges möjlighet att ytterligare accelerera Bolagets expansion, stärka marknadspositionen och skapa värde för både kunder och aktieägare. Som en redan stor aktieägare ser vi också positivt på möjligheten att öka vårt ägande i samband med Noteringen och därmed fortsätta stötta Nodica Group långsiktigt."

Niklas Edling, VD för Nodica Group, kommenterar:

"Nodica Group har byggt en stark position genom att leverera högpresterande och pålitliga kraftlösningar till avancerade applikationer inom medicinteknik, industri och vetenskaplig forskning. Vår kombination av innovativ halvledarteknik, djup kundförståelse och högkvalitativa produkter har gjort oss till en betrodd partner för ledande OEM:er globalt, som tillhandahåller kritiska system för bland annat cancerbehandling och diagnostik. Noteringen ser vi som ett viktigt steg för att öka vår synlighet, attrahera kapital och möjliggöra ytterligare investeringar i vår fortsatta tillväxt och strategiska förvärv. Vi ser fram emot att ta nästa steg i vår tillväxtresa som ett börsnoterat bolag."

Erbjudandet i korthet

Om Bolaget väljer att genomföra Noteringen förväntas Erbjudandet innefatta följande:

- ett erbjudande till allmänheten i Sverige; och
- ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och i utlandet.

Erbjudandet till institutionella investerare kommer enbart att riktas till vissa institutionella investerare utanför USA i enlighet med Regulation S enligt den vid var tid gällande US Securities Act från 1933.

Erbjudandet förväntas bestå av befintliga aktier som erbjuds av Industrifonden, SEB Venture och vissa ytterligare säljande aktieägare, samt nyemitterade aktier i Bolaget motsvarande en bruttolikvid för Bolaget om upp till cirka 250 miljoner kronor före avdrag för transaktionskostnader.

Bolaget avser att använda nettolikviden till att i första hand genomföra förvärv av kompletterande verksamheter, såsom produktbolag, varvid hela nettolikviden kan komma att användas. I andra hand, och till den del nettolikviden inte använts till att genomföra förvärv, avses denna användas till att finansiera Bolagets organiska geografiska expansion, och i tredje hand för allmänna bolagsändamål.

Industrifonden avser behålla en majoritet av sitt befintliga innehav och Bure avser öka sitt innehav med upp till cirka 200 miljoner kronor i samband med Noteringen, till samma pris som övriga investerare, och således bli största aktieägare i Bolaget. Industrifonden och Bure kommer därmed att kvarstå som engagerade aktieägare och fortsatt stödja Bolagets framtida utveckling efter noteringen. SEB Venture förväntas sälja hela sitt innehav i samband med Noteringen.

I samband med Erbjudandet avser Bure och Industrifonden, samt vissa ytterligare befintliga aktieägare, inklusive medlemmar av Bolagets styrelse och ledning, att ingå sedvanliga lock up-åtaganden. Lock up-perioden för Bure och Industrifonden, samt Nodica Groups styrelse och koncernledning, förväntas uppgå till 360 dagar efter påbörjad handel i Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm. Vidare förväntas Thomas Nilsson (direkt och indirekt genom bolag), samt vissa ytterligare befintliga aktieägare, ingå motsvande lock up-åtaganden under en period om 180 respektive 90 dagar.

Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att inkluderas i det prospekt som förväntas att offentliggöras av Bolaget inför Noteringen. Prospektet kommer, om det offentliggörs, finnas tillgängligt på Bolagets hemsida (www.nodicagroup.com).

Cornerstone-investerarna

Cornerstone-investerarna har åtagit sig, med förbehåll för vissa villkor, att förvärva aktier till ett belopp om 300 miljoner kronor i Erbjudandet, baserat på ett marknadsvärde om upp till omkring 1,5 miljarder kronor för Bolagets samtliga utestående aktier före Erbjudandet⁵.

Nodica Group i korthet

Nodica Group, med sitt ursprung från ScandiNova Systems, har 25 års erfarenhet av att utveckla och producera innovativa, tekniskt avancerade, högkvalitativa och hållbara lösningar inom kraftelektronik för användning inom medicinteknik, industri och vetenskaplig forskning. Bolagets produktsortiment omfattar pulsmulatorer, RF-system, RF- och mikrovågsförstärkare, gradientförstärkare, precisa kraftaggregat, magneter och spolar. Bolaget har en tydlig OEM-strategi med långvariga kundrelationer. Nodica Groups produkter är ofta integrerade i kundernas systemspecifikationer och utgör kritiska delar av kundernas system. Bolagets diversifierade produktportfölj används i flertalet olika applikationsområden, vilket ger en exponering mot snabbväxande och innovativa nischer där Nodica Group genom sina varumärken ScandiNova Systems, Scanditronix Magnet, Microwave Amps och IECO, har byggt upp en ledande⁶ marknadsposition som premiumleverantör av halvledarbaserade lösningar inom kraftelektronik.

Med cirka 240 dedikerade anställda i fyra länder har Nodica Group en stark företagskultur som främjar innovativa, hållbara och högkvalitativa lösningar, vilket har bidragit till Bolagets framgångsrika historiska utveckling. Innovation är en stark drivkraft i den löpande verksamheten och Nodica Group investerar kontinuerligt i forskning och utveckling för att hålla sig i framkant av den teknologiska utvecklingen.

Bolaget har en bred internationell räckvidd med applikationer levererade världen över och en växande lokal marknads närvaro genom ett nätverk av försäljningsagenter, distributörer och lokala säljstyrkor med hög teknisk kompetens. Bolagets kundfokuserade strategi säkerställer också hög kundnöjdhet och återkommande kunder, med en kundbas som återfinns i cirka 30 länder.

⁵ Marknadsvärdet baseras på 33 013 080 aktier.

⁶ Bolagets bedömning.

Finansiella nyckeltal

Per och för räkenskapsåret som avslutades den 31 december

	2024	2023	2022
Orderingång ¹⁾ , MSEK	766,8	700,9	443,5
Orderbok ²⁾ , MSEK	578,1	557,3	– ²⁾
Nettoomsättning ³⁾ , MSEK	760,1	638,0	414,1
Organisk tillväxt ⁴⁾ , %	13	11	5
EBITA ⁴⁾ , MSEK	94,0	72,9	44,5
Justerad EBITA ^{4,5)} , MSEK	106,9	72,9	44,5
EBITA-marginal ⁴⁾ , %	12,4	11,4	10,7
Justerad EBITA-marginal ^{4,5)} , %	14,1	11,4	10,7
Avkastning på sysselsatt kapital ⁴⁾ , %	28,1	23,9	20,4
Nettoskuld/justerad EBITDA exkl. IFRS 16 ⁴⁾ , gånger	0,54	1,77	0,96

¹⁾ Operativt nyckeltal.

²⁾ Bolaget presenterar inte det operativa nyckeltalet Orderbok för perioder tidigare än räkenskapsåret 2023.

³⁾ Nyckeltal enligt IFRS.

⁴⁾ Alternativt nyckeltal.

⁵⁾ EBITA justerad för kostnader hänförliga till IPO-förberedelser.

En mer omfattande beskrivning av Nodica Groups historiska finansiella information kommer att inkluderas i det prospekt som förväntas offentliggöras av Bolaget inför Noteringen.

Finansiella mål och utdelningspolicy

Nodica Groups styrelse har antagit följande finansiella mål och utdelningspolicy:

- **Nettoomsättning:** 2 miljarder SEK år 2030 (inklusive förvärv).
- **Justerad EBITA-marginal⁷⁾:** Den justerade EBITA-marginalen ska uppgå till minst 15 procent på medellång sikt.
- **Skuldsättningsgrad:** Nettoskulden i förhållande till justerad EBITDA (exklusive IFRS 16) på rullande tolv månader bör understiga 2,0 gånger, med förbehåll för flexibilitet för strategiska initiativ.
- **Utdelningspolicy:** Bolaget avser att investera i lönsam tillväxt och prioritera initiativ i linje med den övergripande strategin innan en eventuell utdelning övervägs. Utdelningen kommer därför att vara låg eller obefintlig under de kommande åren.

Styrkor och konkurrensfördelar

Nodica Group anser att följande styrkor och konkurrensfördelar har bidragit till dess positiva utveckling under de senaste åren och förväntas möjliggöra för Bolaget att förverkliga sin strategi och nå sina finansiella mål, inklusive omsättningsmålet för 2030 och lönsamhetsmålet på medellång sikt:

- Applikationsoberoende leverantör av lösningar inom kraftelektronik inriktad på högkvalitativa nischer med cirka 25 års erfarenhet av innovation.

⁷⁾ EBITA justerad för kostnader hänförliga till IPO-förberedelser.

- Betydande, attraktiva och växande nischmarknader med begränsad konkurrens, uppskattade till 1 324⁸ MEUR år 2024, understödda av flera strukturella trender och ett generellt teknikskifte mot halvledarbaserade lösningar.
- Verkar på en global marknad med välrenommerade kunder inom en rad samhällsviktiga industrier där 80 procent av Bolagets 20 största kunder från 2019 fortfarande var aktiva under 2024 och de fem största kunderna har varit kunder till Bolaget i minst 12 år, med ett genomsnitt om 14 år.
- Portfölj av avancerade produkter karakteriserad av kvalitet och tillförlitlighet med ett attraktivt värdeerbjudande till krävande kunder, där Nodica Group har en särskiljande förmåga att anpassa sina lösningar efter specifika kundbehov.
- Affärsmodell med låg kapitalbindning, bevisad lönsam tillväxt och låg finansiell hävstång vilket ger attraktiv kassagenerering och avkastning på kapital.

Om Bure

Bure är ett investeringsbolag med säte i Stockholm och är noterat på Nasdaq Stockholm sedan 1993. Genom att aktivt utveckla en diversifierad portfölj av professionellt förvaltade bolag och verksamheter är Bures mål att skapa värde och avkastning till sina aktieägare. Bures investeringar består för närvarande av tolv portföljbolag – flertalet teknikbaserade med starkt fokus på internationella marknader.

Om Industrifonden

Industrifonden är en oberoende stiftelse med cirka 5 miljarder kronor under förvaltning som investerar i företag i tidiga skeden och tillväxtskeden inom deep tech, life science och transformativ tech. Initiala investeringar är vanligtvis 10–50 miljoner kronor, med kapacitet att återinvestera ytterligare under innehavsperioden. Industrifondens 40 års erfarenhet av skalning och tillväxt inkluderar investeringar som Funnel, EnginZyme, Asgard Therapeutics, Arcam, Oatly och CellaVision. Industrifonden letar ständigt efter de mest transformativa satsningsmöjligheterna i Sverige; de som har potential att ge meningsfulla förbättringar till våra liv, branscher och samhället.

Om SEB Venture

SEB Venture är en enhet inom SEB, verksam i segmentet Venture Capital sedan 1995. Sedan starten har över 100 investeringar gjorts, primärt inom B2B teknologi och life science. Sedan slutet av 2010-talet är verksamheten dock fokuserad mot investeringar inom finansteknologi.

Rådgivare

Carnegie Investment Bank AB (publ) är Sole Global Coordinator och Sole Bookrunner i samband med Noteringen. Advokatfirman Cederquist KB är legal rådgivare till Bolaget. Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Carnegie Investment Bank AB (publ).

⁸ Källa: En tredjepartsmarknadsrapport som beställdes av Nodica Group under 2024.

För mer information, vänligen kontakta:

Niklas Edling, VD, Nodica Group
Tel: +46 18 480 59 00
E-post: niklas.edling@nodicagroup.com

Hans Grufman, CFO, Nodica Group
Tel: +46 18 480 59 00
E-post: hans.grufman@nodicagroup.com

Pernilla Enkler, Kommunikation- och hållbarhetschef, Nodica Group
Tel: +46 79 143 52 90
E-post: pernilla.enkler@nodicagroup.com

VIKTIG INFORMATION

Denna kommunikation är inte och utgör inte del av ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper.

Denna kommunikation lämnas inte, och får inte spridas i eller skickas till, USA, Australien, Japan, Kanada eller någon annan jurisdiktion där sådan spridning skulle vara otillåten eller kräva registrering eller andra åtgärder. De värdepapper som beskrivs i denna kommunikation har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("**Securities Act**") och de får därför inte erbjudas eller säljas i USA utan att registreras eller omfattas av ett undantag från registrering enligt Securities Act samt i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i delstater i USA. Bolaget avser inte att registrera något erbjudande i USA eller att lämna något offentligt erbjudande av värdepapper i USA.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i denna kommunikation kommer att lämnas genom ett prospekt. Denna kommunikation utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillhörande delegerade förordningar och genomförandeförordningar, "**Prospektförordningen**"). Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

I EES-medlemsstaterna, förutom Sverige, är denna kommunikation endast avsedd för och riktad till kvalificerade investerare inom medlemsstaten på det sätt som avses i Prospektförordningen.

Denna kommunikation och annat material avseende värdepapperna som omnämns här distribueras och riktar sig enbart till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, 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) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande 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 fullföljas med Relevanta Personer. Personer som sprider denna kommunikation måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Denna kommunikation kan innehålla vissa framåtriktade uttalanden. Sådana uttalanden är alla uttalanden som inte avser historiska fakta och de innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avser", "kan", "fortsätter", "bör" eller liknande. De framåtriktade uttalandena i detta meddelande 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 denna kommunikation genom de framåtriktade uttalandena. Informationen, uppfattningarna och de framåtriktade uttalandena i detta meddelande gäller enbart per dagen för detta meddelande och kan förändras utan att det meddelas.

Carnegie Investment Bank AB (publ) ("**Manager**") agerar uteslutande för Bolaget och ingen annan i samband med ett erbjudande av värdepapper som hänvisas till i denna kommunikation. Managern kommer inte att betrakta någon annan person som kund i förhållande till ett erbjudande av värdepapper som hänvisas till i denna kommunikation och kommer inte att vara ansvarig gentemot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som ges åt dess kunder, eller för att tillhandahålla rådgivning i förhållande till ett sådant erbjudande, innehållet i detta pressmeddelande eller någon transaktion, något arrangemang eller någon annan fråga som avses häri.

Varken Managern eller någon av dess närstående, eller deras styrelseledamöter, ledande befattningshavare, anställda, rådgivare eller agenter, accepterar något ansvar för, eller lämnar någon garanti, uttrycklig eller underförstådd, avseende sanningshalten, riktigheten eller fullständigheten av informationen, uttalandena eller åsikterna, oavsett källa, som ingår i detta pressmeddelande (eller om någon information har utelämnats från detta pressmeddelande) eller någon muntlig information som tillhandahålls i samband härmed, eller någon information som den framkallar, och tar inget ansvar eller skyldighet (varje sig direkt eller indirekt, genom avtal eller på annat sätt) i förhållande till någon sådan information.