

Axfood

Informationen i detta pressmeddelande är inte avsedd att publiceras, offentliggöras, eller distribueras, direkt eller indirekt, i eller till, USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong eller Singapore, eller någon annan jurisdiktion där sådan publicering eller distribution skulle bryta mot tillämpliga lagar eller regler. Se avsnittet "Viktig information" i slutet av detta pressmeddelande.

PRESSMEDDELANDE 26 APRIL 2022

Axfoods styrelse beslutar om en företrädesemission om cirka 1,5 miljarder kronor och offentliggör emissionsvillkor

Styrelsen för Axfood (publ) ("Axfood" eller "Bolaget") har idag, med stöd av bemyndigandet från årsstämman den 23 mars 2022, beslutat om en företrädesemission om högst 6 972 528 aktier ("Företrädesemissionen") med en teckningskurs om 215 kronor per aktie. Givet att Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 1,5 miljarder kronor före emissionskostnader. Syftet med Företrädesemissionen är, som Bolaget tidigare kommunicerat, att bibehålla en stark finansiell position över tid och säkra den långsiktiga finansieringen av förvärvet av Bergendahls Food och möjliggöra efterföljande investeringar till följd av integrationen av Bergendahls Food.

Företrädesemissionen i sammandrag

- Teckningsperiod: 5 maj 2022 till och med 23 maj 2022.
- Teckningskurs: 215 kronor per aktie. Courtage utgår ej.
- Avstämningsdag: 3 maj 2022. Sista dagen för handel i Axfoods aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 29 april 2022 och första dagen för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 2 maj 2022. Handel med teckningsrätter och BTA (betalda tecknade aktier) kommer att ske på Nasdaq Stockholm.
- Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 6 972 528 aktier och innebär, förutsatt att erbjudandet fulltecknas, en emissionslikvid om cirka 1 499 Mkr före emissionskostnader.
- Företrädesrätt: Den som på avstämningsdagen är införd i aktieboken som aktieägare i Axfood erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Axfood. Teckningsrätten berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier, varvid trettio (30) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
- Möjlighet erbjuds för investerare att anmäla sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Villkor för Företrädesemissionen

Den som på avstämningsdagen den 3 maj 2022 är införd som aktieägare enligt den av Euroclear Sweden AB för Axfoods räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren äger på avstämningsdagen. Registrerade aktieägare på avstämningsdagen den 3 maj 2022, erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya aktier, varvid trettio (30) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie.

Genom Företrädesemissionen kommer Axfoods aktiekapital att öka med högst 8 715 660 kronor, från nuvarande 262 338 390 kronor, till högst 271 054 050 kronor genom nyemission

av högst 6 972 528 nya aktier. Efter nyemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att uppgå till högst 216 843 240 aktier.¹ Teckningskursen är fastställd till 215 kronor per ny aktie, vilket innebär vid fulltecknande av Företrädesemissionen att Bolaget tillförs cirka 1 499 miljoner kronor före avdrag för emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 13 miljoner kronor.

Teckningsperioden löper från och med den 5 maj 2022 till och med den 23 maj 2022 med rätt för Axfoods styrelse att förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. Handel i teckningsrätter kommer att äga rum på Nasdaq Stockholm under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 18 maj 2022 och handel i BTA (betalda tecknade aktier) kommer att äga rum under perioden från och med den 5 maj 2022 till och med den 7 juni 2022.

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter. Sådan tilldelning kommer då ske i följande prioriteringsordning (dock ej till sådana aktieägare som är bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner):

- I första hand ska aktier tilldelas dem som har tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte. För det fall att tilldelning inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, varvid - vid överteckning - fördelning ska ske i förhållande till det antal aktier som angetts i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel i Axfood utspädd med cirka 3,2 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningen genom att helt eller delvis sälja sina teckningsrätter.

Fullständiga villkor och anvisningar för Företrädesemissionen samt övrig information om Axfood kommer att framgå av det prospekt som Bolaget beräknar offentliggöra med anledning härav omkring den 29 april 2022.

Teckningsåtagande

Bolagets största aktieägare Axel Johnson Aktiebolag, indirekt genom AxRetail AB, som innehar 50,05 procent av aktierna och rösterna i Axfood, har åtagit sig att utnyttja sin företrädesrätt i Företrädesemissionen och teckna nya aktier motsvarande sin ägarandel i Axfood, det vill säga motsvarande totalt 50,05 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för teckningsåtagandet. Därutöver har ODIN Fonder, Nordea Fonder och Swedbank Robur Fonder som tillsammans innehar cirka 5,6 procent av det totala antalet aktier och röster i Axfood, meddelat att de ställer sig positiva till Företrädesemissionen.

Preliminär tidplan för Företrädesemissionen

29 april 2022	Prospektet offentliggörs
29 april 2022	Sista dag för handel i aktien, inklusive rätt att erhålla teckningsrätter
2 maj 2022	Första dagen för handel i aktien, exklusive rätt att erhålla teckningsrätter

¹ Totalt antal aktier i Bolaget efter nyemissionen inklusive 694 856 aktier som innehas av Bolaget.

3 maj 2022	Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter
5-18 maj 2022	Handel med teckningsrätter
5-23 maj 2022	Teckningsperiod
25 maj 2022	Offentliggörande av slutligt utfall

Bakgrund och motiv

För att stärka närvaron och öka konkurrenskraften på den svenska dagligvarumarknaden ingick Axfood den 31 maj 2021 ett avtal med Bergendahl & Son AB om att förvärva 100 procent av Bergendahl Food AB ("Bergendahls Food"). Därutöver förvärvade Axfood, som en del i ett strategiskt partnerskap, en minoritetsandel motsvarande 9,9 procent av aktierna i City Gross Sverige AB ("City Gross") med optioner om att förvärva en ägarandel upp till motsvarande 30 procent. Axfood förväntar sig att förvärvet skapar skalfördelar och synergier, och gagnar även parthandelskunder och konsumenter genom ökad effektivitet samt sortiments- och logistikförbättringar.

Genom affärssegmentet Dagab fortsätter Axfood att långsiktigt bygga framtidens logistikplattform och tillsammans med Bergendahls Food förväntar Axfood att ytterligare skalfördelar och kostnadssynergier uppnås över tid. De årliga synergier förväntas uppgå till cirka 200 Mkr från 2025 och realiseras successivt fram till dess. Med sammanslagen volym inom parthandeln förväntas Axfoods konkurrenskraft stärkas för såväl Bolagets egna kedjor som för externa kunder. Genom partnerskapet med Axfood stärker City Gross sin konkurrenskraft och skapar förutsättningar för vidareutveckling av konceptet och en ökad marknadsandel. Vidare bidrar partnerskapet till en starkare position inom stormarknadssegmentet och ökar Axfoodkoncernens närvaro och räckvidd.

Den initiala köpeskillingen uppgick till 1,8 Mdkr på kassa- och skuldfri bas och vid fullt köptionsutnyttjande uppgår den totala köpeskillingen till 2,5 Mdkr, varav 1,5 Mdkr avser Bergendahls Food. Betalning av den initiala köpeskillingen skedde kontant genom en kombination av befintlig kassa och kreditfaciliteter. Axfood avser att använda nettolikviden från Företrädesemissionen till att betala tillbaka de kreditfaciliteter som utnyttjades i samband med förvärvet av Bergendahls Food. Målet är att bibehålla en stark finansiell position, som varit grund för den handlingsfrihet och flexibilitet som Axfood haft historiskt.

Rådgivare

Skandinaviska Enskilda Banken AB ("SEB") är finansiell rådgivare och KANTER Advokatbyrå KB är legal rådgivare till Axfood i samband med Företrädesemissionen.

För ytterligare information, kontakta:

Elisabet Johansson, tf Head of Investor Relations, Axfood AB, tel +46 72 221 1650

Denna information är sådan information som Axfood AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 26 april kl. 10:00 CET.

Viktig information

Informationen i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan till, att förvärva eller teckna några teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller aktier ("Värdepapper") i någon jurisdiktion. Inbjudan att teckna aktier i Axfood kommer endast att ske till berörda genom det prospekt som Axfood avser att offentliggöra.

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong eller Singapore eller någon

annan jurisdiktion där deltagande i Företrädesemissionen skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Detta pressmeddelande får inte heller distribueras i eller till sådana länder eller något annat land/annan jurisdiktion om sådan distribution skulle innebära krav på sådana åtgärder eller på annat sätt strida mot tillämpliga regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion.

Inga Värdepapper har registrerats, eller kommer att registreras, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och inga Värdepapper får erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, beviljas, säljas, återförsäljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Det kommer inte att genomföras något erbjudande av sådana Värdepapper till allmänheten i USA. De Värdepapper som beskrivs häri har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om Företrädesemissionen respektive riktigheten och tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

I Storbritannien och inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av Värdepapper i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska unionen ("EU") eller Storbritannien kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag från kravet att offentliggöra prospekt i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad ("Prospektförordningen") eller förordning (EU) 2017/1129 så som den utgör nationell lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018 ("UK Prospektförordningen"). I andra länder i EES som har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen och/eller i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen.

Detta pressmeddelande är utarbetat på grundval av att varje erbjudande om Värdepapper i Storbritannien eller någon medlemsstat i EES som har implementerat Prospektförordningen (var och en, en "Relevant Medlemsstat"), eller UK Prospektförordningen, kommer att göras i enlighet med ett undantag enligt Prospektförordningen, från kravet att offentliggöra ett prospekt för erbjudanden av Värdepapper. Följaktligen får varje person i den Relevanta Medlemsstaten, som är föremål för erbjudandet och som deltar i Företrädesemissionen, i varje enskilt fall endast göra det under omständigheter där det inte uppstår någon skyldighet för Axfood eller någon annan tredje part att offentliggöra ett prospekt i enlighet med artikel 3 i Prospektförordningen eller UK Prospektförordningen eller komplettera ett prospekt enligt artikel 23 i Prospektförordningen eller UK Prospektförordningen. Varken Axfood eller SEB har godkänt, och inte heller godkänner, att lämna något erbjudande av Värdepapper genom någon finansiell mellanhand, annat än att SEB och andra värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter och betalda tecknade aktier. Varken Axfood eller SEB har godkänt, och inte heller godkänner, att lämna något erbjudande om Värdepapper under omständigheter där en skyldighet uppstår för Axfood eller någon annan tredje part att publicera eller komplettera ett prospekt.

I Storbritannien riktas detta pressmeddelande endast till personer som (i) befinner sig utanför Storbritannien, (ii) har professionell erfarenhet av frågor relaterade till investeringar och som omfattas av definitionen i artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (i dess nuvarande lydelse) ("Föreskriften"), (iii) som är personer som faller inom artikel 49(2)(a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") av Föreskriften eller (iv) är personer till vilka en inbjudan eller uppmaning att engagera sig i investeringsverksamhet (i den mening som avses i avsnitt 21 i Financial Services and Markets Act 2000, i dess nuvarande lydelse) i samband med utgivande av eller försäljning av några Värdepapper på annat sätt lagligen kan delges eller föranleds att delges (alla sådana personer betecknas tillsammans "Relevanta Personer"). Informationen i detta pressmeddelande får inte ligga till grund för agerande eller förlitas på av någon annan person än Relevanta Personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som informationen i detta pressmeddelande hänför sig till är endast tillgänglig för Relevanta Personer och kommer endast att genomföras med Relevanta Personer.

Axfood ska vara ledande inom prisvärd, bra och hållbar mat. I vår bolagsfamilj ingår butikskedjorna Willys och Hemköp, liksom Tempo och Handlar'n. Grossistförsäljning sker genom Snabbgross och vårt supportbolag Dagab ansvarar för koncernens produktutveckling, inköp och logistik. I Axfoodfamiljen ingår även Middagsfrid och Urban Deli samt delägda Apohem, Eurocash, City Gross och Mathem. Tillsammans har koncernen drygt 12 000 medarbetare och en omsättning om cirka 58 miljarder kronor. Axfoods aktie är sedan år 1997 noterad på Nasdaq Stockholm och huvudägare är Axel Johnson AB. Läs mer på www.axfood.se.