



Pressmeddelande
26 november 2018

Jetpak offentliggör prospekt och prisintervall för notering på Nasdaq First North Premier

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, har beslutat att genomföra ett erbjudande av stamaktier i Bolaget ("Erbjudandet") samt en notering av Bolagets stamaktier på Nasdaq First North Premier ("Noteringen"). Styrelsen för Jetpak har med anledning därav ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Premier. Prospekt samt prisintervall för Erbjudandet offentliggörs idag och första handelsdag förväntas bli den 5 december 2018.

Erbjudandet i korthet

- Erbjudandet är riktat till kvalificerade investerare i Sverige och internationellt samt till allmänheten i Sverige.
- Priset i Erbjudandet kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande inom intervallet 45 - 53 SEK per aktie ("**Erbjudandepri**set"), motsvarande ett marknadsvärde för Jetpaks samtliga aktier om mellan cirka 540 MSEK och cirka 620 MSEK, inklusive de nya aktier som kommer att emitteras i samband med Erbjudandet. Det slutgiltiga Erbjudandepri set förväntas offentliggöras genom ett pressmeddelande den 5 december 2018.
- Erbjudandet omfattar högst 5 222 000 nya stamaktier som emitteras av Bolaget, varvid antalet aktier kommer att fastställas till ett sådant antal som inbringar en bruttolikvid om cirka 235 MSEK.
- De Säljande Aktieägarna¹ har vidare förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med mellan cirka 2 250 000 och cirka 3 600 000 befintliga stamaktier i Jetpak, motsvarande en ökning mellan cirka 100 MSEK och cirka 190 MSEK.
- I syfte att täcka eventuell övertilldelning i Erbjudandet har Huvudägarna² åtagit sig att, på begäran av Joint Bookrunners (som definieras nedan), erbjuda upp till ytterligare 1 323 000 befintliga stamaktier vilket motsvarar upp till 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet, förutsatt att Erbjudandet utökas fullt ut ("**Övertilldelningsoptionen**").
- Förutsatt att Erbjudandet utökas fullt ut samt att Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet omfattar Erbjudandet högst 10 145 000 aktier, vilket motsvarar cirka 85 procent av det totala antalet aktier i Bolaget efter Erbjudandet.

¹ "Säljande Aktieägarna" refererar till Huvudägarna, Polaris co-investors samt vissa anställda nyckelpersoner i Bolaget, som av skattemässiga skäl säljer en mindre del av deras befintliga aktieinnehav (i genomsnitt cirka 20 procent) i Erbjudandet, såsom Kenneth Marx (VD), Peter Hallman (CFO), Rikard Lidén (COO), Stein Eidsvåg (CCO), John Dueholm (styrelseordförande), Hans-Åke Persson (styrelseledamot) och Christian Høy (styrelseledamot).

² "Huvudägarna" avser i) Polaris Private Equity III K/S och Kommanditselskabet af 1. marts 2009 (CIV), som representeras av sin general partner Polaris III Invest Fonden, Polaris Private Equity II K/S, och ii) Kommanditselskabet (CIV) af 8 februar 2005, som representeras av sina general partners Polaris Invest II ApS och Polaris II Invest Fonden.

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.

- Det totala värdet av Erbjudandet uppgår till lägst cirka 235 MSEK och högst cirka 490 MSEK under antagandet att Erbjudandet utökas fullt ut och Övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet.
- Bruttolikviden som Bolaget erhåller från emissionen av nya stamaktier om cirka 235 MSEK kommer, tillsammans med ny bankfinansiering från Nordea om 170 MSEK och befintliga medel, att användas till att återbetala Bolagets utestående obligation om 377,5 MSEK och befintlig rörelsekredit om 15 MSEK samt till att betala beräknade kostnader i samband med förtida återbetalning av obligationslånet.
- Beräknad första handelsdag för Jetpaks aktier på Nasdaq First North Premier är den 5 december 2018 och beräknad likviddag är den 7 december 2018.
- Aktierna kommer att handlas under kortnamnet "JETPAK".

Bakgrund och motiv

Bolaget och Huvudägarna har beslutat att genomföra en ägarspridning av aktierna i Bolaget genom en nyemission och en försäljning av befintliga stamaktier av de Säljande Aktieägarna. Nyemissionen om cirka 235 MSEK kommer, tillsammans med ny bankfinansiering och befintliga medel, att användas till att återbetala Bolagets utestående obligation om 377,5 MSEK och befintlig rörelsekredit samt till att betala beräknade kostnader i samband med förtida återbetalning av obligationen. 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

"Att vi idag meddelar att vi tar ytterligare ett steg mot en notering av Jetpak är en viktig milstolpe i bolagets utveckling. Det kommer att bidra till ett långsiktigt ägande och ytterligare markera Jetpaks position som marknadsledare inom vår nisch.

Vi ser goda möjligheter till fortsatt tillväxt inom vårt Ad-hoc- och Systemized-segment, samt en geografisk närvaro i Europa. En notering kommer att ytterligare stärka igenkänningen av vårt varumärke, förbättra våra möjligheter till att finna nya kunder och öka täckningen och försäljningen utanför Norden.

Vi ser fram emot nästa steg i vår resa på Nasdaq First North Premier och kommer att sträva efter att optimera värdeskapandet för nuvarande och framtida aktieägare".

Prospekt och anmälningsmedlar

Ett prospekt som innehåller fullständiga villkor för Erbjudandet offentliggörs idag. Prospektet finns tillgängligt på Jetpaks hemsida (www.jetpakgroup.com), ABG Sundal Colliers hemsida (www.abgsc.com) under sektionen "Ongoing transactions", Pareto Securities hemsida (www.paretosec.com) samt SEBs hemsida (www.sebgroup.com/prospectuses). Anmälan kan göras genom anmälningsmedel som finns tillgänglig på SEBs hemsida samt genom Pareto Securities (www.paretosec.se), Avanzas (www.avanza.se) och Nordnets (www.nordnet.se) internettjänster.

Preliminär tidplan

Anmälningsperiod för allmänheten i Sverige:	27 november 2018 – 3 december 2018
Anmälningsperiod för institutionella investerare:	27 november 2018 – 4 december 2018
Offentliggörande av slutgiltigt pris i Erbjudandet:	5 december 2018
Första dag för handel av Jetpaks aktier:	5 december 2018
Likviddag:	7 december 2018

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.

Rådgivare

ABG Sundal Collier har utsetts till Sole Global Coordinator och Joint Bookrunner, och Pareto Securities har utsetts till Joint Bookrunner i samband med Noteringen (tillsammans "Joint Bookrunners"). Baker McKenzie är legala rådgivare till Bolaget och Huvudägarna och Hammarskiöld & Co är legala rådgivare till Joint Bookrunners.

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 26 november 2018, klockan 14:00 CET.

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.

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 tolv månadersbasis, 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 tolv månadersbasis för segmentet Express Ad-hoc till 386,0 MSEK och för segmentet Express Systemized uppgick nettoomsättningen till 415,9 MSEK.

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

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.

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.