

Poolia och Uniflex går samman

Styrelserna för Poolia AB (publ) ("Poolia") och Uniflex AB (publ) ("Uniflex") föreslår att bolagen går samman genom en aktiebolagsrättslig fusion ("Fusionen"). Styrelserna har enhälligt beslutat om formerna för samgåendet baserat på en gemensam fusionsplan ("Fusionsplanen"). Fusionen genomförs genom att Uniflex uppgår i Poolia, varvid aktier i Uniflex byts mot nya aktier i Poolia.

- Fusionen sker med en utbytesrelation som innebär att varje aktie i Uniflex ersätts med 1,7 nya aktier i Poolia. Fusionen är föremål för godkännande vid extra bolagsstämma i respektive bolag under juli månad och beräknas vara genomförd under oktober 2018
- Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att Fusionen är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare. Båda styrelserna anser att utbytesrelationen är skälig och rekommenderar enhälligt sina respektive aktieägare att godkänna Fusionen
- Större aktieägare representerande 61,4 procent av kapitalet och 80,1 procent av rösterna i Poolia samt större aktieägare representerande 62,2 procent av kapitalet och 80,4 procent av rösterna i Uniflex ställer sig bakom Fusionen¹
- Det sammanslagna bolaget blir ett ännu starkare kompetensföretag med ett brett erbjudande inom bemanning och rekrytering med verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Tyskland samt med en bedömd sammanlagd omsättning om cirka 1 935 MSEK (exklusive bedömda intäktssynergieffekter) för helåret 2017
- Samgåendet väntas möjliggöra stärkt konkurrenskraft och intäktssynergier genom ökad säljkraft och merförsäljning till existerande kunder, framförallt under ramavtal med större kunder. Intäktssynergierna bedöms på medellång sikt ge en positiv årlig effekt på rörelseresultatet om cirka 10 MSEK
- Samgåendet beräknas även innebära skalfördelar och kostnadssynergier med en positiv påverkan på rörelseresultatet om cirka 20 MSEK årligen med full helårseffekt från och med hösten 2019. Transaktionskostnader och engångskostnader för att realisera synergierna förväntas uppgå till cirka 20 MSEK varav merparten kommer att belasta det sammanslagna bolagets resultat för 2018
- Verksamheterna kommer fortsätta att bedrivas under respektive varumärke
- Till VD och koncernchef för det sammanslagna bolaget föreslås Jan Bengtsson, VD för Uniflex

¹ Inklusive Björn Öräs med 42,5 procent av kapitalet och 70,4 procent av rösterna i Poolia samt 41,0 procent av kapitalet och 69,4 procent av rösterna i Uniflex. Vid Uniflex extra bolagsstämma kan Björn Öräs på grund av aktiebolagsrättsliga regler inte rösta (se vidare nedan).

- Förslag till styrelse i det sammanslagna bolaget kommer att offentliggöras inför de extra bolagsstämmorna vid vilka genomförandet av Fusionen är tänkt att godkännas. Avsikten är att Björn Öräs ska föreslås som ordförande i den nya styrelsen och att den nya styrelsen ska bestå av medlemmar från både Poolias och Uniflex nuvarande styrelser
- Moderbolaget i den sammanslagna koncernen föreslås fortsatt heta Poolia AB och det sammanslagna bolagets B-aktier kommer att handlas på Nasdaq Stockholm

Bakgrund och motiv

Poolia och Uniflex är verksamma inom kompetensbranschen med tjänster inom uthyrning och rekrytering av personal och har en gemensam historia. Bolagen kompletterar varandra väl med Poolias huvudsakliga inriktning mot uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn och Uniflex huvudsakliga inriktning mot bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Ett samgående har en tydlig logik och skapar ett bolag med större kritisk massa och en starkare position i kompetensbranschen och på kapitalmarknaden.

Motiven för samgåendet kan sammanfattas enligt nedan:

- Kompletterande verksamheter där Poolia fokuserar på specialister inom tjänstemannasektorn och Uniflex på bemanning av generalister inom yrkesområdena lager, industri och kundservice;
- Kompletta tjänsteutbud med möjlighet att utnyttja styrkorna av respektive varumärke;
- Intäkts synergier genom ökad säljkraft och möjlighet till merförsäljning, framförallt mot större kunder under ramavtal;
- Rikstäckande verksamhet i Sverige och en stark position i ramavtalsupphandlingar, inom såväl privat som offentlig sektor;
- Ökade resurser för utveckling och karriärmöjligheter för personalen
- Kostnadssynergier och skalfördelar, främst gällande kostnader för notering, ekonomi, redovisning, central administration, ledning och styrelse samt andra centrala kostnader;
- Sammanlagt börsvärde om cirka 570 MSEK beräknat per den 1 juni 2018 med möjlighet för ett ökat intresse bland investerare.

Det sammanslagna bolaget

Poolia och Uniflex hade en bedömd sammanlagd omsättning om cirka 1 935 MSEK för helåret 2017 och ett sammanlagt rörelseresultat om cirka 59 MSEK, exklusive bedömda synergieffekter. Det sammanslagna bolaget kommer att ha verksamhet i Sverige, Finland, Norge och Tyskland. I Sverige och Finland inkluderar verksamheten både uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn samt bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. I Norge är endast Uniflex verksamt idag och den norska verksamheten kommer således att vara fokuserad på bemanning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Det geografiska segmentet Tyskland kommer att bestå av Poolias verksamhet och verksamheten kommer således att vara fokuserad på uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn. Sverige kommer att vara det sammanslagna bolagets största geografiska segment och representerade cirka 82 procent av bolagens sammanlagda omsättning för helåret 2017.

Fusionens formella genomförande – sammanfattning

Styrelserna i bolagen föreslår att Fusionen sker genom att Poolia absorberar Uniflex. Aktier i Uniflex kommer att ersättas med nya aktier i Poolia.

Utbytesrelation

Varje A-aktie i Uniflex kommer att ersättas med 1,7 nya A-aktier i Poolia och varje B-aktie i Uniflex kommer att ersättas med 1,7 nya B-aktier i Poolia. En aktieägare i Uniflex som innehar 100 A-aktier kommer således att erhålla 170 nya A-aktier i Poolia. En aktieägare i Uniflex som innehar 100 B-aktier kommer således att erhålla 170 nya B-aktier i Poolia. Utbytesrelationen baseras främst på börskurserna för B-aktierna i bolagen under olika tidsperioder före offentliggörandet samt värdering av bolagen baserat på respektive bolags intjäningsförmåga och värderingsmultiplar för noterade jämförbara bolag.

Beräknat utifrån den senaste betalkursen i Poolia per den 1 juni 2018 om 11.90 kronor, uppgår det totala fusionsvederlaget till cirka 351 MSEK.

Extra bolagsstämmor

Slutliga beslut rörande Fusionen kommer att fattas med kvalificerad majoritet (2/3 av avgivna röster och vid stämman företrädda aktier) vid extra bolagsstämmor i de båda bolagen, varvid detta majoritetskrav tillämpas inom varje aktieslag som är företrätt vid stämman. Stämmorna planeras att hållas den 26 juli 2018. Informationsmaterial kommer att finnas tillgängligt för bolagens aktieägare i god tid före stämmodagen.

Fusionen beräknas vara klar i oktober 2018

Med beaktande av normal tid för kallelse på borgenärer beräknas Fusionen vara fullt genomförd i oktober 2018. Fram till denna tidpunkt kommer Poolia och Uniflex att fortsätta som två fristående börsnoterade bolag. Därefter kommer handel att ske enbart med B-aktierna i Poolia.

Styrelserna och större ägare ställer sig bakom Fusionen

Poolias och Uniflex styrelser anser att ett samgående är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare samt att utbytesrelationen är skälig, varför de båda styrelserna var för sig enhälligt rekommenderar aktieägarna i respektive bolag att rösta för ett godkännande av Fusionsplanen vid de extra bolagsstämmor som är planerade att hållas den 26 juli 2018.¹

Respektive styrelse har inhämtat en så kallad Fairness Opinion från finansiella rådgivare. Rådgivarna har uttalat att de anser utbytesrelationen vara skälig ur finansiell synvinkel för respektive aktieägargrupp.

Styrelsernas förslag stöds av bolagens större aktieägare Carnegie Fonder, Traction, Martin Bjäringer, Strand Kapitalförvaltning, Sara Öräs, Jenny Pizzignacco, Caroline Öräs, Jan Bengtsson och Morten Werner som har åtagit sig att rösta för styrelsernas förslag vid respektive extra bolagsstämma². Dessa aktieägare representerar per dagens datum 18,9 procent av aktierna och 9,8 procent av rösterna i Poolia³ och 21,2 procent av aktierna och 11,0 procent av rösterna i Uniflex⁴. Utöver dessa ägare har Björn Öräs med 42,5 procent av aktierna och 70,4 procent av rösterna i Poolia⁵ åtagit sig att rösta för förslaget vid Poolias extra bolagsstämma. Björn Öräs är förhindrad enligt aktiebolagsrättsliga regler att rösta om genomförandet av Fusionen vid Uniflex extra bolagsstämma. Björn Öräs har dock uttryckt sitt fulla stöd för samgåendet.⁶

¹ Björn Öräs och Jenny Pizzignacco har, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och därtill hörande dokument).

² Carnegie Fonders stöd inkluderar Carnegie Fonders 1 343 099 B-aktier samt även 224 210 B-aktier som ägs av Movestic men som företräds av Carnegie Fonder. Strand Kapitalförvaltning inkluderar Strand Fonders 365 373 B-aktier samt ytterligare 474 204 B-aktier under diskretionär förvaltning hos Strand Kapitalförvaltning.

³ 24,7 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.

⁴ 27,6 procent av B-aktierna motsvarande 35,9 procent av rösterna hänförliga till B-aktierna (exklusive Björn Öräs aktier).

⁵ Björn Öräs äger samtliga A-aktier i Poolia samt B-aktier i Poolia motsvarande 24,8 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.

⁶ Björn Öräs ägande i Uniflex motsvarar 41,0 procent av aktierna och 69,4 procent av rösterna. Björn Öräs äger samtliga A-aktier i Uniflex.

Kommentarer till samgåendet

Björn Örås, styrelseordförande Poolia och Uniflex:

"Jag är väldigt glad över att vi har kommit överens om en sammanslagning av bolagen, en affär med stark industriell logik och som stärker båda bolagens position inom bemanningsbranschen. Det sammanslagna bolaget blir ett större och mer kostnadseffektivt företag med ett stärkt kunderbudande. Mot bakgrund av detta är jag övertygad om att ett kombinerat Poolia och Uniflex får än bättre förutsättningar att skapa värde för kunder, medarbetare och aktieägare."

Jan Bengtsson, VD och koncernchef Uniflex:

"Tillsammans utgör Poolia och Uniflex en stark aktör som kan erbjuda de tjänster som krävs för att lyckas på en konkurrensutsatt marknad. Bolagen kompletterar varandra väl och får tillsammans ett bredare tjänsteutbud med starkt geografisk närvaro samtidigt som vi kan ta tillvara på respektive bolags fördelar. Vi blir en mer attraktiv partner till våra kunder vilket tillsammans med en starkt gemensam marknadsorganisation skapar goda förutsättningar för en ökad försäljning. Ett kombinerat Poolia och Uniflex skapar även bättre möjligheter för anställda att växa och utvecklas."

Morten Werner, avgående VD och koncernchef Poolia:

"Jag är stolt över det bolag Poolia är idag och över det alla kompetenta medarbetare har åstadkommit tillsammans. Ett samgående med Uniflex är ett naturligt nästa steg i Poolias utveckling och jag är övertygad om att en sammanslagning kommer att vara positivt för Poolias kunder, medarbetare och ägare. Uniflex och Poolia delar samma höga ambitionsnivå vad gäller att hitta rätt kompetens för våra kunder och vad gäller att vara en attraktiv arbetsgivare för våra anställda. Genom sammangåendet möjliggörs ytterligare satsningar på digitalisering och modern teknik, vilket kommer att placera det sammanslagna bolaget i branschens framkant. Jag ser fram emot att följa det sammanslagna bolagets utveckling under Jans ledarskap."

Detaljerad information om Fusionen

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Poolia och Uniflex är verksamma inom kompetensbranschen med tjänster inom uthyrning och rekrytering av personal och var fram till 2004 del av samma koncern. Poolia erbjuder tjänster inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn och Uniflex erbjuder huvudsakligen bemanningstjänster inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Trots skillnaderna i tjänsteutbud och segment arbetar bolagen i stor utsträckning mot samma målgrupp. Bolagen komplementerar alltså varandra väl och ett kombinerat Poolia och Uniflex kommer att ha möjlighet att erbjuda sina kunder ett komplett tjänsteutbud, vilket har blivit en allt viktigare faktor framförallt i förhållande till större kunder. Samtidigt kan Poolia och Uniflex behålla fördelarna av sina respektive varumärken, kompetens och strategiska inriktning.

Poolias och Uniflex styrelser¹ har utrett förutsättningarna för ett samgående mellan bolagen och anser att det skulle medföra huvudsakligen följande fördelar för aktieägarna i respektive bolag:

Stärkt konkurrenskraft och intäktssynergier

Ett samgående mellan Poolia och Uniflex möjliggör ett nära samarbete på ett antal områden för att stärka konkurrenskraften. Ett sådant område är en ökad säljkraft och merförsäljning till existerande kunder, framförallt under ramavtal med större kunder. Vidare finns potential att bearbeta lokala marknader, till exempel genom att dra fördel av kontor på orter där bara ett av bolagen finns i dag. En rikstäckande närvaro i Sverige stärker positionen i upphandlingar, inom såväl privat som offentlig sektor. Samgåendet medger även ökade satsningar på digitalisering av verksamheten.

Intäktssynergierna bedöms på medellång sikt ge en positiv årlig effekt på rörelseresultatet om cirka 10 MSEK.

Ökad kostnadseffektivitet

Samgåendet beräknas även innebära skalfördelar och kostnadssynergier om cirka 20 MSEK årligen med full helårseffekt från och med hösten 2019. Kostnadssynergierna bedöms främst bestå av minskade kostnader för notering, ekonomi, redovisning, central administration, ledning och styrelse samt andra centrala kostnader. Transaktionskostnader och engångskostnader för att realisera synergierna förväntas uppgå till cirka 20 MSEK varav merparten kommer att belasta det sammanslagna bolagets resultat för 2018.

Mer attraktiv arbetsplats

Medarbetarna är tillsammans med kundbasen Poolias och Uniflex absolut viktigaste tillgångar. Styrelserna i Poolia och Uniflex bedömer att ett sammanslaget bolag skapar en starkare bas, större fokus på och ökad förmåga till tillväxt med ett bredare kunderbudande och ökad geografisk täckning. Därigenom skapas ökade resurser för utveckling och karriärmöjligheter för personalen. Bibehållna marknadsorganisationer och varumärken borgar också för stabilitet för såväl kunder som personal.

Mer attraktivt investeringsalternativ

Med ett sammanlagt börsvärde om cirka 570 MSEK beräknat per den 1 juni 2018 och en tydlig logik bakom samgåendet bedöms det sammanslagna bolaget utgöra ett investeringsalternativ som tilldrar sig ökat intresse bland investerare. Det sammanslagna bolagets B-aktier kommer fortsatt att handlas på Nasdaq Stockholm.

¹ Björn Öräs och Jenny Pizzignacco har, givet deras aktieäggande i både Uniflex och Poolia, valt att avstå från att delta i Uniflex styrelses handläggning av och beslut rörande Fusionsplanen (och därtill hörande dokument).

Mot ovan angivna bakgrund gör styrelserna i Poolia och Uniflex bedömningen att samgåendet skapar ett bolag med ett mer attraktivt kunderbjudande, starkare marknadsposition och ökad konkurrenskraft, vilket skapar fördelar för såväl bolagens kunder och anställda som dess aktieägare.

Det sammanslagna bolaget

Affärsidé, mål och strategier

Poolia och Uniflex kommer efter Fusionen fortsatt att verka under separata varumärken och behålla sina respektive strategier och mål. Syftet med det föreslagna samgåendet är att uppnå maximalt värdeskapande genom högre tillväxt och lönsamhet och därigenom göra det sammanslagna bolaget till ett ännu mer attraktivt företag för kunder, medarbetare och aktieägare. Poolias starka erbjudande inom uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn kompletterar Uniflex starka ställning inom yrkesområdena lager, industri och kundservice väl och en sammanslagning av de två bolagen skulle stärka bolagens ledande positioner inom bemanning och rekrytering.

Verksamhet

Poolias vision är att koncernen efter genomförandet av Fusionen fortsatt ska erbjuda ett attraktivt alternativ för företag med behov av tillfällig eller permanent arbetskraft. Koncernen kommer att erbjuda uthyrning och rekrytering av specialister inom tjänstemannasektorn samt bemanningstjänster inom yrkesområdena lager, industri och kundservice. Ett sammanslaget Poolia och Uniflex kommer att ha möjlighet att agera som helhetsleverantör till stora kunder i samband med större upphandlingar.

Organisation

Moderbolaget i koncernen föreslås fortsätta med namnet Poolia AB. Till VD och koncernchef för det sammanslagna bolaget föreslås Jan Bengtsson, nuvarande VD för Uniflex.

Förslag till styrelse kommer att offentliggöras innan extra bolagstämma i respektive bolag. Avsikten är att Björn Örås ska föreslås som ordförande i den nya styrelsen och att den nya styrelsen ska bestå av medlemmar från både Poolias och Uniflex nuvarande styrelser.

Med hänsyn till den lagstadgade tiden för underrättelse till och kallelse på borgenärer förväntas Fusionen vara genomförd under oktober 2018. Fram till dess kommer Poolia och Uniflex att verka som två självständiga bolag under nuvarande ledningar och styrelser.

Ägarstruktur pro forma

Baserat på uppgifter från Euroclear per den 31 mars 2018, justerat för senast kända uppgifter får det sammanslagna bolaget följande ägarstruktur.

Aktieägare	Poolia		Uniflex		Aktier i det sammanslagna bolaget	
	Kapitalandel (procent)	Röstandel (procent)	Kapitalandel (procent)	Röstandel (procent)	Kapitalandel (procent)	Röstandel (procent)
Björn Örås	42,5%	70,4%	41,0%	69,4%	41,6%	69,8%
Carnegie Fonder ^(A)	0,0%	0,0%	7,7%	4,0%	4,9%	2,5%
Avanza Pension	0,7%	0,4%	6,7%	3,5%	4,5%	2,3%
Traction	8,2%	4,2%	0,0%	0,0%	3,0%	1,6%
Sara Örås	1,6%	0,8%	2,3%	1,2%	2,0%	1,1%
Fredrik Stig Gustaf Palmstierna	5,2%	2,7%	0,0%	0,0%	1,9%	1,0%
Nordnet Pensionsförsäkring	0,0%	0,0%	2,4%	1,3%	1,9%	1,0%
Jenny Pizzignacco	1,5%	0,8%	2,0%	1,0%	1,8%	1,0%
Martin Bjäringer	5,0%	2,6%	0,0%	0,0%	1,8%	0,9%
Caroline Örås	1,5%	0,8%	2,0%	1,1%	1,8%	0,9%
10 största ägarna i det sammanslagna bolaget	66,2%	82,6%	64,3%	81,5%	65,3%	82,0%
Övriga aktieägare	33,8%	17,4%	35,7%	18,5%	34,7%	18,0%
Totalt	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Noter: (A) Carnegie Fonders aktier, ej inklusive Movestics aktier

Styrelsernas förslag stöds av bolagens större aktieägare Carnegie Fonder, Traction, Martin Bjäringer, Strand Kapitalförvaltning, Sara Örås, Jenny Pizzignacco, Caroline Örås, Jan Bengtsson och Morten Werner som har åtagit sig att rösta för styrelsernas förslag vid respektive extra bolagsstämma.¹ Dessa aktieägare representerar per dagens datum 18,9 procent av aktierna och 9,8 procent av rösterna i Poolia² och 21,2 procent av aktierna och 11,0 procent av rösterna i Uniflex³. Utöver dessa ägare har Björn Örås med 42,5 procent av aktierna och 70,4 procent av rösterna i Poolia⁴ åtagit sig att rösta för förslaget vid Poolias extra bolagsstämma. Björn Örås är förhindrad enligt aktiebolagsrättsliga regler att rösta om genomförandet av Fusionen vid Uniflex extra bolagsstämma. Björn Örås har dock uttryckt sitt fulla stöd för samgåendet.⁵

Finansiell information för det sammanslagna bolaget

Nedan återgivna oreviderade räkenskaper för det sammanslagna bolaget har upprättats för att illustrera den sammanslagna koncernens finansiella ställning och resultat efter genomförd

¹ Carnegie Fonders stöd inkluderar utöver Carnegie Fonders 1 343 099 B-aktier även 224 210 B-aktier som ägs av Movestic men som Carnegie Fonder representerar. Strand Kapitalförvaltning inkluderar Strand Fonders 365 373 B-aktier samt ytterligare 474 204 B-aktier under diskretionär förvaltning hos Strand Kapitalförvaltning.

² 24,7 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.

³ 27,6 procent av B-aktierna motsvarande 35,9 procent av rösterna hänförliga till B-aktierna (exklusive Björn Örås aktier).

⁴ Björn Örås äger samtliga A-aktier i Poolia samt B-aktier i Poolia motsvarande 24,8 procent av B-aktierna och rösterna hänförliga till B-aktierna.

⁵ Björn Örås ägande i Uniflex motsvarar 41,0 procent av aktierna och 69,4 procent av rösterna. Björn Örås äger samtliga A-aktier i Uniflex.

Fusion. Den sammanslagna resultaträkningen för de första tre månaderna 2018 har upprättats som om Fusionen genomfördes den 1 januari 2018. Den sammanslagna resultaträkningen för de 12 månaderna som slutade den 31 december 2017 har upprättats som om Fusionen genomfördes den 1 januari 2017. Den sammanslagna balansräkningen har upprättats som om Fusionen genomfördes den 31 mars 2018.

Poolia kommer att redovisa samgåendet med Uniflex enligt bokförda värden, som föreligger i respektive enhet då samgåendet ses som en transaktion mellan enheter under samma bestämmande inflytande. Således uppkommer ingen ny goodwill som ett resultat av Fusionen.

Konsoliderad resultaträkning för det sammanslagna bolaget (exklusive bedömda synergieffekter)

Belopp i MSEK	2018 jan-mar			Sammanslagna bolaget
	Poolia	Uniflex	Justeringar	
Rörelsens intäkter ^(A)	200,4	277,0	-6,0	471,4
Rörelsens kostnader ^(A)	-195,6	-271,4	6,0	-461,0
Rörelseresultat	4,8	5,6	0,0	10,4
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	3,7	5,8	0,0	9,5
Periodens resultat	3,7	5,9	0,0	9,6
Resultat per aktie (SEK) ^(B)	0,22	0,33	-	0,20

Belopp i MSEK	2017 jan-dec			Sammanslagna bolaget
	Poolia	Uniflex	Justeringar	
Rörelsens intäkter ^(A)	771,5	1 187,1	-23,7	1 934,9
Rörelsens kostnader ^(A)	-749,3	-1 150,7	23,7	-1 876,3
Rörelseresultat	22,2	36,4	0,0	58,6
Årets resultat från kvarvarande verksamhet	12,7	27,7	0,0	40,4
Årets resultat	13,1	24,5	0,0	37,6
Resultat per aktie (SEK) ^(B)	0,74	1,60	-	0,87

Noter:

- (A) Avser justering för försäljning mellan bolagen som redovisats i respektive bolags finansiella rapporter. Transaktionskostnader för fusionen har inte beaktats i resultaträkningen då dessa kostnader skulle påverkat resultatet i en tidigare period
- (B) Avser resultat från kvarvarande verksamhet

Konsoliderad balansräkning för det sammanslagna bolaget

Belopp i MSEK	2018-03-31			Sammanslagna bolaget
	Poolia	Uniflex	Justeringar	
Summa anläggningstillgångar	35,1	0,4	0	35,5
Kortfristiga fordringar ^{(A), (C)}	192,9	251,1	-2,8	441,2
Likvida medel ^(D)	40,3	57,3	0,0	97,6
Summa omsättningstillgångar	233,2	308,4	-2,8	538,8
Summa tillgångar	268,3	308,8	-2,8	574,3
Totalt eget kapital^{(B), (C)}	93,8	92,4	-7,8	178,4
Kortfristig skuld till kreditinstitut	27,4	0	0,0	27,4
Övriga kortfristiga skulder ^{(A), (C)}	147,1	216,4	5,0	368,5
Summa kortfristiga skulder	174,5	216,4	5,0	395,9
Summa eget kapital och skulder	268,3	308,8	-2,8	574,3

Noter:

- (A) Justering för fordringar (5 MSEK) och skulder (5 MSEK) mellan bolagen som redovisats i respektive bolags finansiella rapporter
 (B) Justeringar för transaktions- och emissionskostnader om 10 MSEK bedöms motsvara skattepliktiga avdragsgilla kostnader och har belastats med en skatteeffekt om 22 procent, motsvarande den aktuella bolagsskattesatsen i Sverige
 (C) Justeringar om 5 MSEK avseende antagna transaktionskostnader och 5 MSEK avseende emissionskostnader
 (D) Utdelningar i Poolia och Uniflex betalades ut den 3 maj 2018 respektive den 30 april 2018

Val av samgåendemetod

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att samgåendet skall genomföras som en aktiebolagsrättslig fusion av bolagen, varvid båda bolagens aktieägare ges möjlighet att godkänna samgåendet på extra bolagsstämma i respektive bolag. Styrelserna anser att en fusion är ett lämpligt sätt för två bolag att gå samman när avsikten, som i detta fall, är att villkoren för samgåendet generellt sett inte ska innebära någon värdeöverföring från det ena bolaget till det andra eller mellan bolagens aktieägargrupper. Båda styrelser deltar aktivt i arbetet med samgåendet.

Fusionen genomförs genom att aktier i Uniflex ersätts av nya aktier i Poolia. Varje A-aktie i Uniflex ersätts med 1,7 nya A-aktier i Poolia. Varje B-aktie i Uniflex ersätts med 1,7 nya B-aktier i Poolia.

Poolias aktiekapital, som för närvarande uppgår till 3 424 399 kronor, skall till följd av Fusionen ökas med cirka 5 902 975 kronor till högst 9 327 374 kronor genom utgivande av högst 6 840 485 A-aktier och högst 22 674 387 B-aktier.

Fastställande av utbytesrelation

Vid bestämmandet av en skälig utbytesrelation för såväl Poolias som Uniflex aktieägare, har styrelserna för de båda bolagen beaktat flera faktorer. Utbytesförhållandet baseras främst på börskurserna för B-aktierna i bolagen under olika tidsperioder före offentliggörandet samt värdering av bolagen baserat på respektive bolags intjäningsförmåga och värderingsmultiplar för noterade jämförbara bolag.

Styrelserna för Poolia och Uniflex anser att Fusionen är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare. Båda styrelserna anser även att utbytesrelationen är skälig och denna uppfattning stöds av så kallade Fairness Opinions inhämtade från finansiella rådgivare.

Poolias styrelse har inhämtat en Fairness Opinion beträffande utbytesrelationen från SEB Corporate Finance och Uniflex styrelse har inhämtat ett motsvarande utlåtande från BDO.¹ I sitt utlåtande till Poolias styrelse anger SEB Corporate Finance att utbytesrelationen är skälig från finansiell utgångspunkt för Poolias aktieägare. BDO anger i sitt utlåtande till Uniflex styrelse att utbytesrelationen är skälig från finansiell utgångspunkt för Uniflex aktieägare.

Baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Poolia under den senaste månaden före den 1 juni 2018, vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Fusionen, innebär utbytesrelationen en premie om 0,8 procent mot den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Uniflex under samma period. Baserat på den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Poolia de senaste tio handelsdagarna fram till och med den 1 juni 2018 innebär utbytesrelationen en premie om 1,2 procent mot den genomsnittliga volymviktade aktiekursen i Uniflex under samma period. Baserat på den senast betalda aktiekursen i Poolia per den 1 juni 2018 innebär utbytesrelationen en rabatt om 3,7 procent mot den senast betalda aktiekursen i Uniflex samma dag.

A-aktierna i Poolia respektive Uniflex är ej föremål för notering.

Styrelsernas rekommendationer

Poolias och Uniflex styrelser anser att ett samgående är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare samt att utbytesrelationen är skälig, varför de båda styrelserna var för sig enhälligt rekommenderar aktieägarna i respektive bolag att rösta för ett godkännande av Fusionsplanen vid de extra bolagsstämmor som är planerade att hållas den 26 juli 2018.

Åtagande för perioden före Fusionen

Poolia och Uniflex har åtagit sig att, fram till den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket, fortsätta att bedriva sina respektive verksamheter på sedvanligt sätt. Vidare har Poolia och Uniflex åtagit sig att inte utan föregående skriftligt medgivande från det andra bolaget:

- a) besluta om eller betala utdelning eller göra någon annan värdeöverföring till aktieägare;
- b) emittera aktier eller andra värdepapper (med undantag för de nyemitterade aktier som skall utgöra fusionsvederlag);
- c) förvärva, avyttra eller avtala om att förvärva eller avyttra betydande² aktieinnehav, verksamheter eller tillgångar;
- d) ingå eller ändra betydande avtal eller andra överenskommelser eller uppta nya betydande lån, utöver vad som faller inom respektive bolags normala affärsverksamhet; eller
- e) ändra bolagsordning, med undantag för sådana ändringar som är ett led i genomförandet av Fusionen.

¹ Fusionen omfattas av reglerna i avsnitt III i Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM, utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Takeover-reglerna"). Detta beror på att Björn Örás, som är styrelseordförande och huvudägare i båda bolagen, anses delta i Fusionen på ett sådant sätt att regelverket blir tillämpligt. Med anledning härav är Uniflex i enlighet med Takeover-reglerna skyldigt att inhämta och offentliggöra ett värderingsutlåtande.

² Såvitt avser punkt (c) och (d) menas med "betydande" att det aktuella avtalet, tillgången eller motsvarande har ett värde om minst 15 miljoner kronor för Poolia och minst 25 miljoner kronor för Uniflex.

Parterna åtar sig även att vidta samtliga nödvändiga åtgärder som krävs för att fullfölja samgåendet på de villkor som anges i Fusionsplanen.

Villkor för Fusionen

Genomförande av Fusionen villkoras av:

1. att bolagsstämman i Poolia godkänner Fusionsplanen, godkänner styrelsens beslut om emission av de aktier som utgör fusionsvederlag, beslutar om de ändringar av bolagsordningen som är ett led i genomförande av Fusionen samt beslutar om att välja ny styrelse att tillträda i samband med registreringen av Fusionen vid Bolagsverket;
2. att bolagsstämman i Uniflex godkänner Fusionsplanen;
3. att alla tillstånd och godkännanden från myndigheter som är nödvändiga för Fusionen har erhållits på villkor som är acceptabla för Poolia respektive Uniflex, enligt respektive styrelses bedömning;
4. att Nasdaq Stockholm har beslutat att uppta de aktier av serie B i Poolia som utgör fusionsvederlag till handel på Nasdaq Stockholm;
5. att Fusionen inte helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras på grund av lagar, domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller liknande; och
6. att varken Poolia eller Uniflex brutit mot sina åtaganden enligt punkterna (a) och (b) i avsnittet "Åtaganden för perioden före Fusionen" ovan före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket samt att varken Poolia eller Uniflex brutit mot sina åtaganden enligt punkterna (c), (d) och (e) i avsnittet "Åtaganden för perioden före Fusionen" ovan före den dag då Fusionen registreras hos Bolagsverket på ett sådant sätt att det väsentligen har påverkat Fusionen, eller det tilltänkta sammanslagna bolaget, på ett negativt sätt.

Har de villkor för genomförandet av Fusionen som framgår av detta avsnitt inte uppfyllts och registrering av Fusionen inte skett senast den 31 december 2018 kommer Fusionen inte att genomföras och denna Fusionsplan upphöra att gälla, dock att Fusionen skall avbrytas och Fusionsplanen upphöra att gälla endast, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, om den bristande uppfyllelsen är av väsentlig betydelse för Fusionen eller för det sammanslagna bolaget. Styrelserna har förbehållit sig rätten att genom ett gemensamt beslut helt eller delvis frånfalla ett, flera eller samtliga av villkoren i detta avsnitt.

Styrelserna har, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att genom ett gemensamt beslut bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren för genomförandet av Fusionen från den 31 december 2018 till ett senare datum.

Fusionens genomförande

Planerad registrering av Fusionen

Under förutsättning att de villkor för Fusionen som framgår av ovan har uppfyllts kommer Fusionen att få rättsverkan från den dag då Bolagsverket registrerar Fusionen. Med hänsyn bland annat till den tid som registreringsprocessen vid Bolagsverket tar i anspråk förväntas datumet för sådan registrering infalla under oktober 2018. Bolagen kommer senare att offentliggöra vilken dag Bolagsverket kommer att registrera Fusionen.

Planerad tidpunkt för Uniflex upplösning

Uniflex upplöses och dess tillgångar och skulder övertas av Poolia i och med registreringen av Fusionen.

Sista dag för handel med B-aktier i Uniflex bedöms vara tre (3) handelsdagar före datumet för registrering av Fusionen.

Notering av de nyemitterade aktier som utgör fusionsvederlag

Poolia kommer att ansöka om upptagande till handel på Nasdaq Stockholm av de nya aktier av Serie B som kommer att emitteras av Poolia för att utgöra fusionsvederlag för aktier av serie B i Uniflex och första dag för handel med sådana nya aktier beräknas bli den första handelsdagen efter registreringen av Fusionen.

Information till aktieägare och Fusionsplan

Poolias och Uniflex styrelser har upprättat en gemensam Fusionsplan som revisorerna i de båda bolagen granskat och yttrat sig över i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Fusionsplanen innehåller bland annat en redogörelse beträffande Fusionens lämplighet för bolagen samt för hur fusionsvederlaget har bestämts. Kopior av Fusionsplanen med bilagor och revisorernas yttrande hålls tillgängliga hos bolagen senast från och med den 26 juni 2018, och kan kostnadsfritt erhållas från Poolia, telefon 08 555 650 00, respektive Uniflex, telefon 0775 20 25 00. Handlingarna kommer också att finnas tillgängliga på bolagens hemsidor: www.poolia.se respektive www.uniflexgroup.com.

Senast två veckor före de extra bolagsstämmorna kommer ett informationsdokument att finnas tillgängligt för aktieägarna i Poolia och Uniflex. Detta dokument upprättas av de båda styrelserna gemensamt. Dokumentet är avsett som beslutsunderlag för aktieägarna i Poolia och Uniflex inför de extra bolagsstämmorna som skall besluta i frågan om godkännande av Fusionsplanen samt kommer att godkännas av och registreras vid Finansinspektionen i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Informationsdokumentet kommer även att inkludera information om eventuella skattekonsekvenser för aktieägarna.

Tillämplig lag och tvister

Fusionen ska regleras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Takeover-reglerna, och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna, gäller för Fusionen. Poolia har, i enlighet med punkten V.2 i Takeover-reglerna, åtagit sig gentemot Nasdaq Stockholm att följa Takeover-reglerna och att underkasta sig de sanktioner som Nasdaq Stockholm kan besluta om vid överträdelse av Takeover-reglerna. Tvist i anledning av Fusionen ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Rådgivare

SEB Corporate Finance är finansiell rådgivare och Advokatfirman Hammarskiöld & Co är legal rådgivare i samband med Fusionen.

Preliminär tidsplan

19 juni 2018	Fusionsplanen registreras hos Bolagsverket och hålls tillgänglig för bolagens aktieägare
10 juli 2018	Offentliggörande av informationsdokument
26 juli 2018	Extra bolagsstämmor i Poolia och Uniflex
Mitten av augusti 2018	Bolagsverket kungör kallelse på Uniflex okända borgenärer
Mitten av oktober 2018	Bolagsverket ger tillstånd att verkställa fusionsbeslutet
Slutet av oktober 2018	Bolagsverket registrerar Fusionen

Stockholm den 4 juni 2018

Stockholm den 4 juni 2018

Poolia AB (publ)

Uniflex AB (publ)

Styrelsen

Styrelsen

Detta är information som Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) är skyldiga att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, den 4 juni 2018, klockan 08.20 (CEST).

För vidare information, vänligen kontakta:

Jan Bengtsson, VD Uniflex
Morten Werner, VD Poolia

tel: +46 (0) 736 00 68 10
tel: +46 (0) 706 36 25 25

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande är inte ett erbjudande att sälja, eller en anfordran eller en inbjudan om att lämna ett erbjudande att köpa, förvärva eller teckna sig för, värdepapper, eller en uppmuntran att göra någon investering, och det kommer inte att ske någon försäljning av värdepapper i jurisdiktioner där ett sådant erbjudande, anfordran eller försäljning skulle vara otillåten utan registrering eller kvalifikation enligt sådan jurisdiktions värdepappersrättsliga lagar. Beslut avseende den föreslagna Fusionen mellan Poolia AB (publ) och Uniflex AB (publ) ska uteslutande fattas på grundval av information som anges i de faktiska kallelserna till Poolias och Uniflex extra bolagsstämmor, såsom tillämpligt, och informationsdokumentet beträffande Fusionen, samt på självständiga analyser av informationen däri.

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur associerad med kända och okända risker, osäkerhetsmoment, antaganden och andra faktorer, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden, oavsett om de är inom eller utom respektive bolags eller det sammanslagna bolagets kontroll. Sådana faktorer kan medföra att de faktiska resultaten, prestationen och den faktiska utvecklingen kan komma att avsevärt avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framåtriktade informationen. Trots att respektive bolags ledning anser att deras förväntningar som anges i den framåtriktade informationen är rimliga baserat på sådan information som är tillgänglig för dem, ges inte någon garanti för att sådan framåtriktad information kommer att visa sig vara korrekt. Otillbörlig vikt ska inte fästas vid framåtriktad information. Den framåtriktade informationen gäller endast per dagen för detta pressmeddelande och varken Poolia eller Uniflex åtar sig någon skyldighet att uppdatera den framåtriktade informationen. Poolias och Uniflex tidigare resultat lämnar inte någon garanti för, och utgör inte någon förutsägelse om, det sammanslagna bolagets framtida resultat. Poolia, Uniflex och deras respektive dotterbolag, ledande befattningshavare, anställda och ombud åtar sig vidare inte någon skyldighet att granska, uppdatera eller bekräfta förväntningar eller uppskattningar, eller revidera framåtriktad information för att reflektera händelser som inträffar, eller omständigheter som uppkommer, i förhållande till innehållet i pressmeddelandet. Det är vidare inte säkert att Fusionen kommer att genomföras på det sätt och inom den tidsram som beskrivs i detta pressmeddelande eller överhuvudtaget.