

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING I USA, AUSTRALIEN, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, SYDAFRIKA, SCHWEIZ ELLER NÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, DISTRIBUTION ELLER PUBLICERING SKULLE VARA OLAGLIG ELLER KRÄVA REGISTRERING ELLER ANDRA ÅTGÄRDER I ENLIGHET MED TILLÄMPLIG LAG.

Pressrelease, 20 februari 2024

## Nobia stärker sin finansiella ställning genom en fullt garanterad företrädesemission om cirka 1 250 MSEK och förlänger kreditfaciliteter

**Styrelsen i Nobia AB (publ) ("Nobia" eller "Bolaget") (i) har idag beslutat om en fullt garanterad nyemission av aktier om cirka 1 250 MSEK med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen"), och (ii) meddelar att Bolaget har träffat en överenskommelse med sina långgivare avseende ändring och förlängning av Bolagets revolverande kreditfaciliteter. Syftet med Företrädesemissionen är att finansiera återstående investeringar för Jönköpingsfabriken och att stärka balansräkningen för att ge operativ och finansiell flexibilitet.**

*"Vi har nu vidtagit flera åtgärder för att stärka vår finansiella ställning, inklusive avyttring av tillgångar utanför kärnverksamheten, sale and leaseback-arrangemanget för vår nya fabrik, och nu, beslut om en företrädesemission och förlängning av våra kreditfaciliteter. Vi kan nu fortsätta att genomföra vår strategi och färdigställa den viktiga fabriken i Jönköping som kommer att ge oss överlägsen produkt- och tillverkningskapacitet. Genom att utnyttja den fulla potentialen i vår nordiska verksamhet och genomföra transformationen i vår brittiska verksamhet är vi dedikerade till att leverera värde till aktieägare och kunder.",* säger Jon Sintorn, VD och koncernchef för Nobia.

### Sammanfattning:

- Företrädesemissionen med företrädesrätt för befintliga aktieägare kommer att omfatta nya aktier motsvarande en emissionslikvid om cirka 1 250 MSEK före avdrag för transaktionskostnader.
- Styrelsens beslut om Företrädesemissionen förutsätter godkännande vid en extra bolagsstämma. Den extra bolagsstämman är planerad att hållas omkring den 26 mars 2024.
- Syftet med Företrädesemissionen är att finansiera färdigställandet av Jönköpingsfabriken om cirka en miljard SEK och att stärka balansräkningen.
- Nobias största aktieägare Nordstjernen Aktiefond ("Nordstjernen"), If Skadeförsäkring AB ("If Skadeförsäkring") och Fjärde AP-fonden, som tillsammans innehar cirka 44,9 procent<sup>1</sup> av kapitalet och rösterna i Nobia, har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen.

<sup>1</sup> Baserat på totalt antal utgivna aktier. Totalt finns 170 293 458 aktier utgivna i Nobia, varav 2 040 637 aktier innehas av Nobia.

- Nordstjernen, If Skadeförsäkring och Fjärde AP-fonden har vidare ingått garantiåtaganden avseende resterande del av Företrädesemissionen. Därmed omfattas Företrädesemissionen i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden.
- Nordstjernen, If Skadeförsäkring och Fjärde AP-fonden har även åtagit sig att rösta för Företrädesemissionen vid den extra bolagsstämman.
- De slutliga villkoren för Företrädesemissionen kommer att beslutas av styrelsen omkring den 20 mars 2024.
- Förutsatt att Företrädesemissionen godkänns av den extra bolagsstämman, förväntas avstämningsdagen för Företrädesemissionen att vara den 28 mars 2024 och teckningsperioden förväntas löpa från den 3 april 2024 till den 17 april 2024.
- För att säkerställa Bolagets tillgång till långsiktig finansiering som ger Bolaget operativ och finansiell flexibilitet har Nobia förhandlat en ändring och förlängning av Nobias nuvarande revolverande kreditfaciliteter om fem miljarder SEK med sina långgivare. De nuvarande kreditfaciliteterna kommer delvis att återbetalas och reduceras till 3 450 MSEK, med hjälp av likvider från de tidigare kommunicerade avyttringarna av tillgångar samt Företrädesemissionen. Återstående kreditfaciliteter kommer att förlängas till den 30 juni 2027. Det ändrade och bekräftade kreditfacilitetsavtalet förutsätter att Företrädesemissionen fulltecknas och genomförs senast den 30 april 2024.

## Bakgrund och motiv

Nobia är en ledande europeisk köksspecialist med en lång historia av att leverera kök av hög kvalitet. Bolaget har starka marknadspositioner på sina kärnmarknader i Norden och Storbritannien som understöds av gynnsamma långsiktiga trender. Makroekonomisk turbulens under den senaste tiden, såsom stigande räntor, har påverkat Bolagets verksamhet negativt. Därutöver har Bolaget gjort betydande investeringar i den nya fabriken i Jönköping, vilket har ökat Bolagets nettoskuldsättning. Sammantaget har dessa händelser påverkat Bolagets finansiella ställning negativt. Följaktligen har styrelsen och ledningen identifierat ett behov av strategiska åtgärder och att stärka Bolagets kapitalstruktur genom försäljning av tillgångar, Företrädesemissionen och en ändring och förlängning av Bolagets revolverande kreditfaciliteter för att ge operativ och finansiell flexibilitet.

Bolagets strategiska initiativ fokuserar på att maximera kostnadseffektiviteten, realisera den fulla potentialen i Norden (till exempel genom den nya automatiserade fabriken i Jönköping och harmoniserade produktutbud) och genomföra transformationsprogrammet i Storbritannien. Som ett svar på förändrade marknadsförhållanden offentliggjorde Nobia i januari 2023 ett koncernövergripande kostnadsbesparingsprogram som förväntas generera årliga besparingar om cirka 350 MSEK, med full effekt under det andra kvartalet 2024. Under 2023 realiserades besparingar på cirka 280 MSEK. Den 19 januari 2024 ingick Nobia ett avtal om att avyttra den nya fabriksfastigheten som byggs i Jönköping och att hyra tillbaka fabriksfastigheten under ett 20-årigt hyresavtal, med en option om förlängning av hyresavtalet för ytterligare 20 år. Den 12 februari 2024 offentliggjorde Nobia det strategiska beslutet att fokusera på sina kärnmarknader i Norden och Storbritannien. I linje med detta beslut ingick Nobia ett avtal om att avyttra sitt nederländska dotterbolag Bribus. Den 19 februari 2024 offentliggjorde Nobia vidare sitt fortsatta fokus på sina kärnmarknader och avyttringen av ewe i Österrike.

Den nya specialbyggda 129 600 kvadratmeter stora fabriken i Jönköping förväntas ha kapacitet att leverera beställningar av fullständiga kök i slutet av 2024 och möjliggöra konkurrensfördelar för Nobia. Fördelarna inkluderar ett digitaliserat orderflöde från beställning till leverans, högautomatiserad produktion, bred produktpassning i stor skala, högre servicenivå och kortare ledtider genom logistiska effektivitetsförbättringar. Fabriken möjliggör vidare konsolidering och flexibilitet i det nordiska nätverket av leverantörskedjor och ger kapacitet för framtida tillväxt. Den ökade operativa effektiviteten i Jönköpingsfabriken förväntas förbättra EBITDA-marginalen i Norden med cirka 3,5 procentenheter<sup>2</sup> med ytterligare potential från ökade volymer, konsolidering av tillverkningen och förbättrat kunderbjudande.

Sedan december 2022 har en ny lokal ledningsgrupp drivit ett strategiskt arbete i Storbritannien för att bli en fokuserad varumärkesledare inom masspremiumsegmentet. Transformationen i Storbritannien är pågående med flera kostnadsbesparings- och omstruktureringsåtgärder genomförda under 2023, vilka redan har resulterat i positiva effekter genom en mer attraktiv produktmix och högre genomsnittligt ordervärde. Nobia planerar vidare att utöka sin distribution bortom sitt brittiska butiksnätverk på ett kostnadseffektivt sätt, inklusive genom initiativ såsom den nyligen genomförda expansionen av Magnet Kitchens räckvidd genom ett butik-i-butik-koncept i samarbete med Selco, tillsammans med andra kapitallätta distributionsmodeller.

Nobias styrelse och ledning förväntar sig viss stabilisering av marknaden under 2024 och att marknaden börjar återhämta sig under 2025, drivet av konsumentsegmentet. Som en följd av detta, och i kombination med uppskattat återstående kassautflöde för den nya fabriken i Jönköping om cirka en miljard SEK, förväntas skuldsättningsgraden öka under 2024 innan den förväntas minska mot det finansiella målet om <2,5 gånger nettoskuld/EBITDA<sup>3</sup>.

För att säkerställa Bolagets tillgång till långsiktig finansiering och ge Bolaget operativ och finansiell flexibilitet har Nobia förhandlat en ändring och förlängning av Bolagets nuvarande revolverande kreditfaciliteter med sina långivare, enligt vad som beskrivs nedan.

## **Avtal avseende kreditfaciliteter**

Nobia har fört dialoger med långivarna i det existerande kreditfacilitetsavtalet för att säkerställa en ändring och förlängning av de revolverande kreditfaciliteterna till den 30 juni 2027. Mot bakgrund härav har Nobia och långivarna ingått ett ändrings- och bekräftelseavtal avseende det existerande kreditfacilitetsavtalet. Det ändrade och bekräftade kreditfacilitetsavtalet innebär att Bolagets nuvarande kreditfaciliteter om fem miljarder SEK delvis återbetalas och reduceras till 3 450 MSEK med hjälp av likvider från de tidigare kommunicerade avyttringarna av tillgångar samt Företrädesemissionen. Bolaget har vidare träffat en överenskommelse med långivarna om att nya finansiella villkor (kovenanter) ska börja gälla. De nya finansiella kovenanterna inkluderar minimilikviditet och absolut justerad konsoliderad EBITDA exklusive IFRS 16. Bolaget kommer enligt facilitetsavtalet att vid ett senare datum åta sig att uppfylla andra finansiella kovenanter i form av en skuldsättningsnivå och en räntetäckningsgrad. Det ändrade och bekräftade kreditfacilitetsavtalet förutsätter att Företrädesemissionen fulltecknas och genomförs senast den 30 april 2024.

---

<sup>2</sup> Bolagets uppskattning baserad på löpande basis 2026 under antagande om volymer för 2023, jämfört med räkenskapsåret 2023 med konstant valuta.

<sup>3</sup> Nettoskuld/EBITDA, exklusive IFRS 16 leasing, pensionsskuld och jämförelsestörande poster på rullande 12 månader.

## Företrädesemissionen

Mot bakgrund av det ovanstående har styrelsen för Nobia beslutat om en emission av nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om cirka 1 250 MSEK. Som anges nedan omfattas Företrädesemissionen i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden från Nobias största aktieägare Nordstjernen, If Skadeförsäkring och Fjärde AP-fonden.

Likviden från Företrädesemissionen kommer att användas för att finansiera återstående investeringar för Jönköpingsfabriken och att stärka balansräkningen. De som är aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen har rätt att teckna nya aktier i Företrädesemissionen med företrädesrätt. Avstämningsdagen för rätt att delta i Företrädesemissionen förväntas vara den 28 mars 2024. Anmälan om teckning av nya aktier kan även ske utan stöd av teckningsrätter. Slutliga villkor för Företrädesemissionen, inklusive det belopp som aktiekapitalet i Bolaget ska ökas med, antalet nya aktier som ska ges ut och teckningskursen förväntas offentliggöras omkring den 20 mars 2024. Teckningsperioden förväntas löpa mellan den 3 april 2024 till den 17 april 2024.

## Röstnings-, tecknings- och garantiåtaganden

Nobias största aktieägare Nordstjernen, If Skadeförsäkring och Fjärde AP-fonden har åtagit sig att teckna sina respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Teckningsåtagandena omfattar cirka 44,9 procent av Företrädesemissionen. Nordstjernen, If Skadeförsäkring och Fjärde AP-fonden har vidare ingått garantiåtaganden avseende resterande del av Företrädesemissionen. Därmed omfattas Företrädesemissionen i sin helhet av tecknings- och garantiåtaganden.

En kontant ersättning för garantiåtagandena, bestämd baserat på rådande marknadsförhållanden, om två procent av det garanterade beloppet kommer utgå till Nordstjernen och If Skadeförsäkring. Ingen ersättning utgår för teckningsåtagandena och inte heller för Fjärde AP-fondens garantiåtagande.

Varken teckningsåtagandena eller garantiåtagandena har säkerställts genom exempelvis bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

## Extra bolagsstämma

Styrelsen kommer att kalla till en extra bolagsstämma genom ett separat pressmeddelande. Den extra bolagsstämman är planerad att hållas omkring den 26 mars 2024.

## Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

Offentliggörande av fullständiga villkor för Företrädesemissionen, inklusive teckningskurs och det högsta antalet nya aktier som ska ges ut	Omkring den 20 mars 2024
Extra bolagsstämma	Omkring den 26 mars 2024
Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter	Omkring den 26 mars 2024
Första dag för handel i Bolagets aktier utan rätt till teckningsrätter	Omkring den 27 mars 2024

Avstämningsdag för rätten att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen	Omkring den 28 mars 2024
Offentliggörande av prospekt	Omkring den 2 april 2024
Handel med teckningsrätter på Nasdaq Stockholm	Omkring den 3 april 2024 – 12 April 2024
Teckningsperiod	3 april 2024 – 17 april 2024
Handel med betalda tecknade aktier (BTA) på Nasdaq Stockholm	Omkring den 3 april 2024 – 24 april 2024
Slutligt utfall i Företrädesemissionen offentliggörs	Omkring den 19 april 2024

## Prospekt

Ytterligare information avseende Företrädesemissionen och om Bolaget kommer att lämnas i det prospekt som förväntas publiceras omkring den 2 april 2024.

## Rådgivare

Carnegie Investment Bank AB (publ) ("**Carnegie**") är finansiell rådgivare till Nobia i samband med Företrädesemissionen och i samband med ändringen och förlängningen av den revolverande kreditfaciliteten. Carnegie, Handelsbanken Capital Markets och Nordea Bank Abp, filial i Sverige är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners (tillsammans "**Joint Global Coordinators**") i samband med Företrädesemissionen. White & Case är legal rådgivare till Nobia i samband med Företrädesemissionen och i samband med ändringen och förlängningen av den revolverande kreditfaciliteten. Baker McKenzie är legal rådgivare till Joint Global Coordinators i samband med Företrädesemissionen.

## För ytterligare information:

Jon Sintorn, VD och koncernchef

+46 70 607 44 30

jon.sintorn@nobias.com

Henrik Skogsfors, CFO

+46 70 544 21 12

henrik.skogsfors@nobias.com

Tobias Norrby, Chef Investor Relations

+46 706 647335

tobias.norrby@nobias.com

*Denna information är sådan som Nobia AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (EU nr 596/2014). Informationen lämnades, genom angivna kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 20 februari 2024 kl. 07:30 CET.*

Nobia utvecklar och säljer kök genom ett antal starka varumärken i Europa, däribland Magnet i Storbritannien, HTH, Norema, Sigdal, Invita, Superfront och Marbodal i Skandinavien och Novart i Finland; ewe, Intuo och FM i Österrike samt Bribus i Nederländerna. Nobia skapar lönsamhet genom att kombinera skalfördelar med attraktiva kökserbudanden. Bolaget har cirka 5

500 medarbetare och en omsättning om cirka 14 miljarder kronor. Aktien är noterad på Nasdaq Stockholm under kortnamnet NOBI. Webbplats: [www.nobia.se](http://www.nobia.se)

## VIKTIG INFORMATION

Inga av värdepapperna som refereras till häri har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, pantsättas, säljas, levereras eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med annan tillämplig värdepapperslagstiftning. Det kommer inte att ske något offentligt erbjudande av något av värdepapperna i USA.

I Storbritannien riktas och kommuniceras detta pressmeddelande endast till personer som är kvalificerade investerare enligt definitionen i artikel 2(e) i Prospektförordningen (2017/1129), såsom den införlivats i nationell rätt i Storbritannien genom the European Union (Withdrawal) Act 2018, som är (i) personer som faller inom definitionen av "professionella investerare" i artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess ändrade lydelse ("**Föreskriften**"), eller (ii) personer som omfattas av artikel 49(2)(a) till (d) i Föreskriften, eller (iii) personer till vilka det annars lagligen får förmedlas (alla sådana personer som avses i (i), (ii) och (iii) ovan benämns gemensamt "**Relevanta Personer**"). Personer i Storbritannien som inte är Relevanta Personer ska inte vidta några åtgärder på grundval av detta pressmeddelande och ska inte förlita sig på det.

Informationen i detta pressmeddelande är ej för offentliggörande, publicering eller distribution, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland Sydafrika, Schweiz eller någon annan stat eller jurisdiktion där detta skulle vara otillåtet eller skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Pressmeddelandet är endast för informationsändamål och utgör ej ett erbjudande om att sälja eller emittera, köpa eller teckna något av de värdepapper som beskrivs häri (gemensamt "**Värdepapperna**") eller något annat finansiellt instrument i Nobia AB (publ). Varje erbjudande avseende Värdepapperna kommer endast att ske genom det prospekt som Nobia AB (publ) förväntas publicera i behörig ordning. Erbjudanden lämnas inte till, och anmälningssedlar godkänns inte från, tecknare (inklusive aktieägare), eller personer som agerar på uppdrag av tecknare, i samtliga jurisdiktioner där sådana anmälningar om teckning skulle strida mot tillämpliga lagar eller regleringar eller skulle kräva att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller andra åtgärder företas utöver vad som följer av svensk lag. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Carnegie, Handelsbanken Capital Markets och Nordea Bank Abp, filial i Sverige agerar för Nobia och ingen annan i samband med Företrädesemissionen och kommer inte att vara ansvariga gentemot någon annan än Nobia för att tillhandahålla det skydd som ges till deras respektive kunder eller för att ge råd i förhållande till transaktionen eller någon annan transaktion som hänvisas till häri.

Detta pressmeddelande innehåller viss information som återspeglar Nobia AB (publ) aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende

framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information och återspeglar Nobia AB (publ) uppfattningar och förväntningar och involverar ett antal risker, osäkerheter och antaganden som kan leda till att faktiska händelser och resultat skiljer sig väsentligt från alla förväntade framtida händelser eller prestationer som uttrycks eller underförstås av det framåtriktade uttalandet. Informationen i detta pressmeddelande kan ändras utan något föregående meddelande och förutom vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig Nobia AB (publ) inte något ansvar eller skyldighet att offentligt uppdatera eller granska några av de framåtblickande uttalandena i det och har inte heller för avsikt att göra det. Du bör inte ha otillbörligt förtroende för framåtblickande uttalanden, som endast gäller under dagen för detta pressmeddelande. Som ett resultat av dessa risker, osäkerheter och antaganden bör du inte lägga otillbörligt förtroende för dessa framåtriktade uttalanden som en förutsägelse av faktiska framtida händelser eller på annat sätt.

Detta meddelande utgör inte en investeringsrekommendation. Priset på, och värdet av, värdepapper samt varje inkomst som härrör från värdepapper kan gå såväl ned som upp och du kan förlora hela din investering. Tidigare prestation är inte en indikation på framtida prestation. Informationen i detta meddelande kan inte förlitas på som indikation på framtida prestation.

De värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande har vidare inte registrerats och kommer inte att registreras enligt någon tillämplig värdepapperslagstiftning i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland Sydafrika, Schweiz och får, med vissa undantag, inte erbjudas eller säljas till eller inom, eller för en persons räkning eller till förmån för en person som är folkbokförd, bosatt eller befinner sig i, dessa länder. Bolaget har inte lämnat något erbjudande att förvärva de värdepapper som omnämns i detta pressmeddelande till allmänheten i något land förutom i Sverige.

I EES-medlemsstaterna, förutom Sverige, (varje sådan EES-medlemsstat en "**Relevant Stat**"), är detta pressmeddelande och informationen som finns häri endast avsett för och riktad till kvalificerade investerare såsom definierat i artikel 2(e) av Prospektförordningen. Värdepapperen som omnämns i detta pressmeddelande avses inte att erbjudas inte till allmänheten i någon Relevant Stat och är endast tillgängliga för kvalificerade investerare förutom i enlighet med undantag i Prospektförordningen. Personer i någon Relevant Stat som inte är kvalificerade investerare ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller förlita sig på det.