

## SANITEC OFFENTLIGGÖR PROSPEKT OCH PRISINTERVALL I BÖRSINTRODUKTIONEN PÅ NASDAQ OMX STOCKHOLM

Helsingfors den 27 november 2013, 07.00 CET/08.00 EET

Efter offentliggörandet den 13 november 2013 av avsikten att genomföra en börsnotering offentliggör härmed Sanitec Oyj ("Sanitec" eller "Bolaget"), Europas ledande aktör inom badrumsporslin, prospekt och prisintervall i erbjudandet av Bolagets aktier och noteringen på NASDAQ OMX Stockholm ("Erbjudandet").

- Erbjudandet består av ett erbjudande till allmänheten i Sverige samt ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och internationellt
- Erbjudandet omfattar 40 000 000 befintliga aktier motsvarande 40,0 % av antalet aktier i Sanitec erbjudna av Bolagets enda aktieägare, Sofia IV S.à r.l (den "säljande aktieägaren"), som ägs indirekt av EQT IV<sup>1</sup>
- Den säljande aktieägaren har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet upp till 12 173 914 aktier, motsvarande upp till 12,2 % av aktierna i Sanitec
- Den säljande aktieägaren har utfärdat en övertilldelningsoption om upp till 7 826 086 ytterligare aktier, motsvarande upp till 15,0 % av det totala antalet aktier i Erbjudandet
- Free float förväntas uppgå till 60,0 % under förutsättning att Erbjudandet utökas fullt ut och att övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo
- Priset i Erbjudandet förväntas fastställas inom intervallet 54 - 66 kronor per aktie. Det slutliga priset i erbjudandet till allmänheten i Sverige kommer inte att överstiga 66 kronor per aktie
- Erbjudandet värderas, baserat på prisintervallet och under förutsättning att Erbjudandet utökas fullt ut och att övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, till 3 240 - 3 960 miljoner kronor
- Baserat på prisintervallet i Erbjudandet uppgår Sanitecs marknadsvärde till 5 400 - 6 600 miljoner kronor
- Anmälningssperioden i erbjudandet till allmänheten i Sverige påbörjas den 27 november 2013 och avslutas den 6 december 2013
- Anbudsförfarandet för institutionella investerare påbörjas den 27 november 2013 och avslutas senast den 9 december 2013
- Beräknad första handelsdag är den 10 december 2013 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet "SNTC"

<sup>1</sup> Vissa av Sanitecs tidigare långgivare samt medlemmar av ledningen och styrelsen har för närvarande ett ekonomiskt intresse i Sofia LP, den indirekta ägaren av den säljande aktieägaren.

"Börsintroduktionen kommer att utgöra en viktig milstolpe för att ytterligare stärka vår företagsprofil och öka medvetenheten om Sanitec, våra varumärken och våra produkter. Vi har ledande positioner på marknaderna i de starkare europeiska ekonomierna, och ett modernt, effektivt och flexibelt produktionsnätverk. Tillsammans med ytterligare effektivitetsförbättringar, med utgångspunkt i vår "One Sanitec"-strategi, är vi nu väl positionerade för att utnyttja en återhämtning i volymerna när de makroekonomiska förhållandena förbättras. Vi i ledningen ser mycket fram emot att fortsätta utveckla Sanitec och skapa värde för både befintliga och nya aktieägare", säger **Peter Nilsson**, Sanitecs VD och koncernchef.

"EQT IV har sedan förvärvet av Sanitec 2005 ägnat betydande resurser till, och fokuserat sina ansträngningar på, utvecklingen av Bolaget. Framgångarna med effektivitetsåtgärder initierade inom ramen för "One Sanitec", tillsammans med de stora investeringarna, har stärkt verksamheten, förbättrat marginalerna och lagt grunden för en stark plattform under många år framöver. Vi ser fram emot att bredda aktieägarbasen genom börsintroduktionen och ser denna som ett viktigt steg i Sanitecs fortsatta utveckling", säger **Caspar Callerström**, partner vid EQT Partners.

### **Bakgrund och motiv till Erbjudandet**

Sanitec förvärvades 2005 av EQT IV, som är en del av EQT-gruppen, en ledande förvaltare av riskkapitalfonder. EQT-gruppen har en industriinriktad affärsmodell som är fokuserad på utveckling av dess portföljbolag genom implementering av strategier anpassade för att uppnå tillväxt och väl fungerande verksamheter. EQT-gruppen avyttrar vanligtvis sina portföljbolag inom fyra till åtta år efter förvärvet. Erbjudandet och noteringen av Sanitecs aktier är i linje med denna strategi.

Under EQT IV:s ägande har flera viktiga strategiska initiativ lanserats för att utveckla verksamheten, öka operationell effektivitet och etablera en konkurrenskraftig kostnadsprofil. Från ett operativt perspektiv har ledningsgruppen framgångsrikt lanserat initiativ inom "One Sanitec" med syfte att omforma en grupp självständiga bolag med lokala verksamheter till en framgångsrikt integrerad koncern, vilket skapar en plattform från vilken Bolaget kan växa och fokusera på nya möjligheter.

Erbjudandet och noteringen av aktierna kommer att bredda aktieägarbasen och möjliggöra för Sanitec att få tillgång till den svenska såväl som de internationella kapitalmarknaderna, vilket Bolagets styrelse anser kommer att underlätta fortsatt tillväxt och utveckling. EQT IV, styrelsen och ledningen betraktar även Erbjudandet som ett naturligt nästa steg för Bolaget, då det förväntas bidra till bredare kännedom bland kunder och konsumenter om Bolagets närvaro och verksamhet. Av dessa skäl har styrelsen ansökt om notering på NASDAQ OMX Stockholm. EQT kommer att kvarstå som indirekt aktieägare i Sanitec efter Erbjudandet och kommer att fortsätta bidra till Bolagets utveckling.

### **Erbjudandet i korthet**

Erbjudandet består av ett erbjudande till allmänheten i Sverige samt ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och internationellt. Den säljande aktieägaren erbjuder 40 000 000 befintliga aktier. Den säljande aktieägaren har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet med upp till 12 173 914 aktier. Priset i Erbjudandet förväntas fastställas inom intervallet 54 - 66 kronor per aktie. Det slutliga priset i erbjudandet till allmänheten i Sverige kommer inte att överstiga 66 kronor per aktie. Det slutliga priset i Erbjudandet kommer att fastställas efter anmälningsperioden och kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett börsmeddelande omkring den 10 december 2013. Den säljande aktieägaren har utfärdat en option att förvärva ytterligare aktier, motsvarande upp till 15,0 % av det totala antalet aktier i Erbjudandet, vilken kan utnyttjas vid ett eller flera tillfällen, helt

eller delvis, av Nordea och/eller UBS Investment Bank som stabiliseringsansvariga, under 30 dagar från första dagen för handel i Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm.

Antalet aktier i Sanitec uppgår till 100 000 000. Den säljande aktieägaren erbjuder 40 000 000 aktier, motsvarande 40,0 % av aktierna i Bolaget. Under antagande om att Erbjudandet utökas fullt ut och att övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo omfattar Erbjudandet 60 000 000 aktier, motsvarande 60,0 % av aktierna Bolaget.

Nordea och UBS Investment Bank är Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners. Carnegie Investment Bank är Joint Bookrunner och Handelsbanken Capital Markets är Co-Lead Manager.

### **Prospekt, informationsbroschyr och anmälningssedel**

Prospekt och informationsbroschyr på svenska och anmälningssedel kommer att finnas tillgängliga på Sanitecs webbplats ([www.sanitec.com](http://www.sanitec.com)), Nordeas webbplats ([www.nordea.se](http://www.nordea.se) under Sparande/Handla och placera), Carnegies webbplats ([www.carnegie.se](http://www.carnegie.se)), Handelsbankens webbplats ([www.handelsbanken.se/investeringserbjudande](http://www.handelsbanken.se/investeringserbjudande)) samt Avanzas webbplats ([www.avanzabank.se](http://www.avanzabank.se)). Informationsbroschyren och anmälningssedeln kan också erhållas från Nordeas eller Handelsbankens kontor.

### **Preliminär tidplan**

- Offentliggörande av prospekt: 27 november 2013
- Anmälningssperiod i erbjudandet till allmänheten: 27 november 2013 - 6 december 2013
- Anbudsförfarande för institutionella investerare: 27 november 2013 - 9 december 2013
- Offentliggörande av slutligt pris i Erbjudandet: 10 december 2013
- Första handelsdag: 10 december 2013
- Likviddag: 13 december 2013

### **Om Sanitec**

Sanitec är marknadsledande inom badrumsporslin och en ledande leverantör av badrumsprodukter på Bolagets huvudmarknader med en unik portfölj av lokalt väletablerade varumärken. Sanitec har långvariga och stabila relationer med kunder, installatörer och andra industripartners, och utvecklar hållbara och kompletta badrumskoncept innefattande badrumsporslin, möbler, installationssystem, kranar och blandare, samt badkar och duschar. Sanitecs varumärken och produkter står för en hög innovations- och kvalitetsnivå, liksom för avancerad design som är både funktionell och attraktiv.

Sanitec bedriver verksamhet utifrån en integrerad organisation med unik lokal närvaro för att tillhandahålla sina kunder det bästa när det gäller badrumsprodukter. Under 2012 uppgick nettoomsättningen till 753 miljoner euro, och för närvarande har Sanitec cirka 6 500 medarbetare som arbetar i 18 europabaserade produktionsanläggningar samt i Bolagets försäljnings-, design- och produktutvecklings- samt övriga supportkontor. Sanitecs huvudkontor ligger i Helsingfors, Finland.

För ytterligare information om Sanitec och dess produkter, vänligen besök [www.sanitec.com](http://www.sanitec.com).

### **För ytterligare information, vänligen kontakta:**

Niklas Alm, Head of Investor Relations  
[ir@sanitec.com](mailto:ir@sanitec.com)

tel. +46 76 855 7836

Noora Koikkalainen, Head of Corporate Communications

[sanitec.corporation@sanitec.com](mailto:sanitec.corporation@sanitec.com)

tel. +358 10 662 5426

*Detta börsmeddelande lämnas inte, och får inte spridas eller skickas till, USA, Kanada, Australien eller Japan.*

*Detta börsmeddelande är inte ett erbjudande om försäljning av värdepapper i USA. Värdepapperna som omnämns häri får inte säljas i USA utan registrering enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1993 eller utan tillämpning av ett undantag från sådan registrering. Sanitec Oyj avser inte att registrera någon del av värdepapperna i erbjudandet i USA eller att genomföra ett erbjudande om försäljning av värdepapperna till allmänheten i USA.*

*I de EES-medlemsländer, förutom Sverige, som har implementerat det vid var tid gällande direktivet 2003/71/EG (tillsammans med tillämpliga implementeringsåtgärder i något medlemsland, "Prospektdirektivet") är detta börsmeddelande endast avsett för och riktat till kvalificerade investerare i denna medlemsstat på det sätt som avses i Prospektdirektivet. Andra än kvalificerade investerare bör inte agera på eller förlita sig på detta dokument eller dess innehåll.*

*Detta börsmeddelande utgör inte ett erbjudande till allmänheten i Storbritannien att förvärva värdepapperna. Inget prospekt har godkänts, eller kommer att godkännas, i Storbritannien avseende värdepapperna. Detta börsmeddelande sprids och riktar sig endast till (i) personer som befinner sig utanför Storbritannien eller till (ii) professionella investerare som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Regeln") och (iii) vissa institutioner ("high net worth entities"), och andra personer till vilka det lagligen kan riktas, som omfattas av artikel 49(2) (a) till (d) i Regeln (alla dylika personer i (i)-(iii) ovan benämns tillsammans "Relevanta Personer"). All investeringsaktivitet till vilken detta dokument hänförs är endast tillgänglig för och kommer endast att idkas med Relevanta Personer. Andra än Relevanta Personer bör inte agera på eller förlita sig på detta dokument eller dess innehåll.*