



PRESSMEDDELANDE, Stockholm 16 juni 2014

Scandi Standard ansöker om börsnotering

Scandi Standard AB (publ) ("Scandi Standard" eller "Bolaget"), och CapVest genom Kansas Holding B.V. och Lantmännen genom Lantmännen Kycklinginvest AB (publ) (tillsammans "Huvudägarna") har beslutat att genomföra en ägarspridning av Scandi Standards aktier genom en börsnotering av Bolaget ("Erbjudandet"). Styrelsen för Scandi Standard har därför ansökt om notering av Bolagets aktier på NASDAQ OMX Stockholm.

Scandi Standard är det marknadsledande skandinaviska livsmedelsbolaget inom segmentet för kycklingbaserade livsmedelsprodukter, med verksamhet i Sverige, Danmark och Norge. Bolaget är fokuserat på produktion och försäljning av närproducerade kycklingbaserade livsmedelsprodukter av hög kvalitet. Produkterna säljs under egna varumärken med stark varumärkeskännedom samt genom ett brett private label-erbjudande. I Sverige och Danmark bedrivs verksamheten under de ledande varumärkena *Kronfågel* och *Danpo* och i Norge under utmanarvarumärket *Den Stolte Hane*.

Under 2013 proforma uppgick Bolagets nettoomsättning till 5 192 miljoner kronor och rörelseresultat före av- och nedskrivningar, justerat för poster av engångskaraktär (justerad EBITDA) till 479 miljoner kronor. Bolagets nettoomsättning har sedan 2011 ökat med i genomsnitt cirka 4 procent per år samtidigt som den justerade EBITDA-marginalen har ökat från 6,3 procent för 2011 till 9,2 procent för 2013 proforma. Scandi Standards huvudkontor är beläget i Stockholm.

Erbjudandet i korthet¹

- Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare i Sverige och internationellt.
- Erbjudandet omfattar totalt 27 438 723 aktier i Scandi Standard som erbjuds av de säljande aktieägarna, motsvarande 45 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Om Huvudägarna väljer att utöka Erbjudandet fullt ut och om övertilldelningsoptionen utnyttjas i sin helhet omfattar Erbjudandet totalt 39 633 712 aktier, motsvarande 65 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Det slutliga priset i Erbjudandet förväntas fastställas inom intervallet 33-40 kronor per aktie ("Erbjudandepriiset"), motsvarande ett marknadsvärde för Scandi Standards aktier om cirka 2 049-2 402 miljoner kronor.
- Ett prospekt med fullständiga villkor och anvisningar kommer att offentliggöras idag den 16 juni 2014 på Bolagets hemsida (www.scandistandard.com).

¹ Samtliga siffror i detta pressmeddelande gällande antal aktier är baserade på antagandet om ett pris i Erbjudandet som motsvarar mittpunkten i intervallet för Erbjudandepriiset.

Leif Bergvall Hansen, vd och koncernchef för Scandi Standard, kommenterar:

Scandi Standard är väl positionerat för att ta tillvara på den förväntade framtida tillväxten i den skandinaviska marknaden för kycklingbaserade livsmedelsprodukter. Bolaget har etablerat en stark marknadsposition med en historik som sträcker sig 60 år tillbaka i tiden. Därtill är vi stolta över att kunna erbjuda produkter som ligger i linje med starka konsumenttrender såsom hälsosam livsstil, bekvämlighet och prismedvetenhet. Detta i kombination med våra välkända varumärken, vår erfarna ledningsgrupp, vår starka styrelse och vår innovativa kultur, gör att vi ser med tillförsikt på Bolagets framtida utveckling. I dagsläget är kycklingkonsumtionen per capita i Sverige och Norge lägre än i många andra utvecklade länder. Vi har därför satt upp ett mål att få skandinaver att äta kyckling en gång mer per vecka, vilket skulle skapa väsentliga tillväxtutsikter för Scandi Standard.

Per Harkjaer, styrelseordförande för Scandi Standard, kommenterar:

Scandi Standard är ett stabilt bolag med ett starkt kassaflöde och en ledande position på marknaden. Jag ser stora möjligheter för Scandi Standard att under de kommande åren utveckla och växa den skandinaviska kycklingmarknaden mot internationella nivåer. Med sin starka marknadsnärvaro, effektiva produktion och högt ansedda och välkända varumärken är Scandi Standard en attraktiv partner för dagligvaruhandlare och livsmedelsbolag som vill växa med aktuella konsumenttrender. Utifrån den utveckling som Scandi Standard hittills uppvisat har Bolaget också stora möjligheter att fortsätta driva vinsttillväxt genom fortsatta produktionsförbättringar och optimering av inköp. Styrelsen bedömer att tiden är rätt för en notering av Scandi Standard och vi ser fram emot att arbeta med nya aktieägare för att fortsätta att stödja Bolaget.

Kate Briant, partner CapVest (Kansas Holding B.V.), kommenterar:

Börsnoteringen är en viktig milstolpe för Scandi Standard. Den möjliggör en flexibel och långsiktig kapitalstruktur för Bolaget och en plattform för att förverkliga strategiska tillväxtmöjligheter samtidigt som den möjliggör för CapVest att fortsätta delta i Scandi Standards framtida utveckling.

Per Olof Nyman, vd och koncernchef för Lantmännen, kommenterar:

De skandinaviska marknaderna för kycklingbaserade livsmedelsprodukter visar en stark underliggande tillväxt, driven av hälso- och prismedvetenhet samt produktinnovation. Lantmännen anser att Scandi Standard är unikt positionerat för att fortsätta dra nytta av dessa övergripande trender. Lantmännen ser det som positivt att externa investerare kan ta del av den förväntade framtida framgången för en marknadsledande aktör på den växande skandinaviska kycklingmarknaden.

Pressträff

Idag, den 16 juni 2014, bjuder Scandi Standard och Leif Bergvall Hansen, vd och koncernchef, in till lunchpresentation av Bolaget för media och analytiker. Ingen föranmälan krävs. Tid: 12:00-13:00. Plats: Scandi Standards huvudkontor, Franzégatan 5, 6 tr., Stadshagen, Stockholm.

För ytterligare information kontakta

Leif Bergvall Hansen, vd och koncernchef för Scandi Standard, telefon: +45 22 10 05 44

Jonny Mason, ekonomi- och finansdirektör för Scandi Standard, telefon: +45 22 77 86 18

Patrik Linzenbold, ansvarig för investerarrelationer för Scandi Standard, telefon: +46 708 25 26 30

Erbjudandet

- Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige och till institutionella investerare i Sverige och internationellt.
- Erbjudandet innefattar försäljning av aktier främst erbjudna av Huvudägarna. Därtill kommer vissa av de ledande befattningshavarna som äger aktier i Bolaget att sälja delar av sina aktieinnehav för att finansiera skatt som uppkommer med anledning av Erbjudandet.
- Erbjudandet omfattar totalt 27 438 723 aktier i Scandi Standard, motsvarande 45 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Huvudägarna har förbehållit sig rätten att utöka Erbjudandet och sälja ytterligare högst cirka 12 procent av det totala antalet aktier i Bolaget, motsvarande 7 025 374 aktier.
- Huvudägarna kommer att utfärda en övertilldelningsoption om högst 5 169 615 ytterligare aktier, motsvarande högst 15 procent av det totala antalet aktier i Erbjudandet, för att täcka eventuell övertilldelning i samband med Erbjudandet.
- Om Erbjudandet utökas maximalt av Huvudägarna och övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo uppgår det totala antalet aktier som omfattas av Erbjudandet till 39 633 712 aktier, motsvarande 65 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.
- Det slutliga Erbjudandepriiset kommer att fastställas genom ett anbudsförfarande och kommer därmed att vara baserat på efterfrågan från institutionella investerare.
- Erbjudandepriiset förväntas fastställas inom intervallet 33-40 kronor per aktie och det slutliga Erbjudandepriiset förväntas offentliggöras omkring den 27 juni 2014. Det slutliga Erbjudandepriiset till allmänheten i Sverige kommer inte att överstiga 40 kronor per aktie.
- Givet prisintervallet i Erbjudandepriiset, att Erbjudandet utökas maximalt och övertilldelningsoptionen utnyttjas till fullo, värderas Erbjudandet till totalt 1 332-1 562 miljoner kronor. Det totala marknadsvärdet av Scandi Standards aktier kommer att uppgå till cirka 2 049-2 402 miljoner kronor.
- Anmälningssperioden för allmänheten är 17-25 juni 2014 och anbudsperioden för institutionella investerare är 17-26 juni 2014.
- Första handelsdag på NASDAQ OMX Stockholm förväntas vara den 27 juni 2014 och aktierna kommer att handlas under kortnamnet "SCST". Förväntad likviddag för Erbjudandet är 2 juli 2014.
- Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige filial ("Danske Bank") är Joint Lead Managers och Joint Bookrunners i samband med Erbjudandet. DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, Sverige filial ("DNB Markets") är Co-Lead Manager i samband med Erbjudandet.

Bakgrund och motiv

Scandi Standard är den ledande skandinaviska producenten av kycklingbaserade livsmedel. Bolaget har en bred produktportfölj som inkluderar starka lokala varumärken (*Kronfågel* i Sverige, *Danpo* i Danmark och *Den Stolte Hane* i Norge) och ett brett private label-utbud.

Bolagen inom koncernen har vart och ett en lång historia på sina respektive marknader. Kronfågel Holding AB, som har bestått av Kronfågel AB i Sverige och Danpo A/S i Danmark sedan 1995, har under de senaste nio åren ägts av Lantmännen. Under 2013 gick Kronfågel Holding AB samman med Cardinal Foods AS för att forma Scandi Standard. CapVest och Lantmännen investerade tillsammans i det nybildade Bolaget. Det nya Bolaget blev därmed den ledande aktören på den skandinaviska kycklingmarknaden med en nettoomsättning 2013 pro forma om cirka 5,2 miljarder kronor.

Den nya koncernstrukturen har gett bolagen inom Scandi Standard de rätta förutsättningarna för att utveckla verksamheterna på var och en av de inhemska marknaderna såväl som internationellt. Scandi Standard har lanserat flera innovativa nya livsmedelsprodukter på Bolagets marknader samt ökat effektiviteten i Bolagets organisation och produktion genom utbyte och implementering av förbättrade produktionsmetoder och strategiska investeringar. Därtill har Bolagets styrelse och ledning även förstärkts ytterligare. Scandi Standard har därmed etablerat en solid plattform i en marknad med attraktiva utsikter och Bolaget har även en väldefinierad strategi för att utveckla verksamheterna och driva tillväxt samt förbättra lönsamheten under de kommande åren.

Huvudägarna, styrelsen och ledningen bedömer att tiden är rätt för en notering av Scandi Standard. Huvudägarna kommer att fortsätta att inneha väsentliga innehav i Bolaget efter Erbjudandet, och kommer därmed fortsätta att bidra till Bolagets framtida utveckling.

Huvudägarna och styrelsen förväntar sig att Erbjudandet och noteringen kommer att stödja strategin för att utveckla Bolagets verksamhet och driva tillväxt och förbättrad lönsamhet och bidra till ökad uppmärksamhet och varumärkesmedvetenhet bland nuvarande och potentiella kunder, leverantörer och konsumenter genom att tillhandahålla flexibel tillgång till kapital genom den svenska och de internationella kapitalmarknaderna. Av dessa skäl har styrelsen ansökt om notering på NASDAQ OMX Stockholm.

Prospekt och anmälningssedlar

Prospekt och anmälningssedlar på svenska kommer att finnas tillgängliga på Scandi Standards hemsida (www.scandistandard.com), Carnegies hemsida (www.carnegie.se), Danske Banks hemsida (www.danskebank.se/prospekt) samt DNB Markets hemsida (www.dnb.no). Anmälan kan även göras via Nordnet (www.nordnet.se) och Avanza (www.avanza.se). Prospekt och anmälningssedlar kan även erhållas från Carnegie, Danske Bank, DNB Markets och Scandi Standard.

Indikativ tidsplan

16 juni 2014	Offentliggörande av prospekt och prisintervall
17-25 juni 2014	Anmälningssperiod för allmänheten i Sverige
17-26 juni 2014	Anbudsförfarande för institutionella investerare
27 juni 2014	Förväntat datum för offentliggörande av det slutliga Erbjudandepriiset
27 juni 2014	Förväntat datum för första dag för handel på NASDAQ OMX Stockholm
2 juli 2014	Förväntad likviddag

Rådgivare

Carnegie och Danske Bank är Joint Lead Managers och Joint Bookrunners. DNB Markets är Co-Lead Manager. Roschier Advokatbyrå AB är legal rådgivare till Bolaget och Huvudägarna. Weil, Gotshal & Manges är legal rådgivare avseende amerikansk rätt. Advokatfirman Vinge är legal rådgivare till Joint Lead Managers och Joint Bookrunners.

Om Scandi Standard

Scandi Standard är den största producenten av kycklingbaserade livsmedel i Skandinavien med marknadsledande positioner i Sverige och Danmark samt utmanarposition i Norge. Bolaget producerar, säljer och marknadsför kyld, fryst och förädlad kyckling under de starka varumärkena *Kronfågel*, *Danpo*, *Den Stolte Hane*, *Vestfold Fugl*, *Ivars* och *Chicky World*. I Norge produceras och säljs även ägg under varumärket *Den Stolte Hane*. Bolaget har knappt 1 700 anställda och en nettoomsättning pro forma 2013 om cirka 5,2 miljarder kronor. För mer information, se www.scandistandard.com.

Om CapVest

CapVest är ett etablerat europeiskt riskkapitalbolag som fokuserar på att förvärva marknadsledande företag som tillhandahåller grundläggande varor och tjänster. Bolaget lägger tonvikt på att skapa företagstillväxt genom aktiv förvaltning och har visat konsekvent framgång vad gäller att skapa långsiktigt värde. Skandinavien har länge varit det huvudsakliga geografiska fokusområdet för CapVest, vilket visat sig genom nuvarande och tidigare investeringar, t.ex. *Findus* som är en ledande producent av fryst mat, *Vasaan* som är en nordisk bagerikoncern, *Scandza* som är en ledande producent inom kyld mat, och tilltuggs- och bageriprodukter, samt *RenoNorden* som utvecklar och levererar renhållningstjänster till kommunala avfallsföretag.

Om Lantmännen

Lantmännen är en av de största koncernerna inom lantbruks-, maskineri-, energi- och livsmedelsindustrin i den nordiska regionen med varumärken som *AXA*, *Kungsörnen*, *GoGreen*, *Hatting*, *Schulstad* och *Gooh!*. Lantmännen ägs av cirka 32 000 svenska bönder och har omkring 8 500 anställda.

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om att sälja eller köpa värdepapper i USA eller någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande skulle vara otillåtet. De värdepapper som hänvisas till i detta pressmeddelande har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA och får inte erbjudas eller säljas i eller till USA utan registrering eller ett undantag från registrering enligt Securities Act, eller i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA. Det kommer inte att ske något offentligt erbjudande i USA av de värdepapper som hänvisas till i detta pressmeddelande. Kopior av detta pressmeddelande kommer inte, och får inte, distribueras i eller skickas till USA.

Det kan vara förbjudet att distribuera detta material inom vissa jurisdiktioner. Detta material är inte avsett att distribueras i USA, Kanada, Australien eller Japan. Informationen i detta material utgör inte, och är inte del av, ett erbjudande om att sälja eller köpa någon form av värdepapper i USA, Kanada, Australien eller Japan.

Inom det Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet ("EES"), förutom i Sverige, är detta pressmeddelande endast adresserat och riktat till personer i någon medlemsstat i EES som är "kvalificerade investerare" enligt Artikel 2(1)(e) i EU-direktiv 2003/71/EC ("Prospektdirektivet"), ändrat genom EU-direktiv 2010/73/EU, såsom implementerat i relevant medlemsstat i EES ("Kvalificerad Investerare"). Därtill görs detta pressmeddelande endast tillgängligt för, distribueras endast i, eller riktas endast till: (a) i Storbritannien: (i) Kvalificerade Investerare som har professionell erfarenhet av ärenden relaterade till investeringar som faller under Artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Order") (*Investment professionals*); (ii) Kvalificerade Investerare som faller inom Artikel 49(2)(a) till (d) inom Order (*High net worth companies, unincorporated associations etc*); och (iii) Kvalificerade Investerare som på annat sätt lagligen kan få det tillgängligt, levererat eller riktat till sig; (b) annars utanför Sverige till personer som lagligen kan få tillgång till sådan information eller lagligen kan få det tillgängligt, levererat eller riktat till sig (alla dessa benämns tillsammans som "Relevanta personer"). Alla investeringar eller investeringsverksamheter som detta pressmeddelande relaterar till är tillgängligt endast för Relevanta personer och kommer endast att tas upp med Relevanta personer. Varje person som inte är Relevant person bör inte agera eller förlita sig på informationen i detta pressmeddelande.