

Pressmeddelande

2021-12-08

EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIS, I ELLER TILL USA. EJ FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIS, I, TILL ELLER FRÅN NÅGON JURISDIKTION DÄR EN SÅDAN ÅTGÄRD SKULLE STRIDA MOT RELEVANTA LAGAR OCH REGLERINGAR I DEN JURISDIKTIONEN. DETTA DOKUMENT UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ELLER EN UPPMANING ATT FÖRVÄRVA VÄRDEPAPPER I NÅGON JURISDIKTION.

Securitas gör transformativt förvärv av verksamheten för elektroniska säkerhetslösningar från Stanley Black & Decker Inc.

- Securitas ingår ett avtal om att förvärva verksamheten avseende elektroniska säkerhetslösningar från Stanley Black & Decker Inc. ("Stanley Security") för en kontant köpeskilling om 3 200 MUSD på skuld- och kassafri bas, motsvarande en multipel på cirka 13x Stanley Securitys uppskattade justerade EBITDA¹ för 2021 inklusive kostnadssynergier om cirka 50 MUSD, före kommersiella synergier och strategiska fördelar
- Stanley Security är en högt ansedd leverantör av elektroniska säkerhetslösningar med verksamhet på 12 marknader globalt, som förväntas generera en försäljning om närmare 1 700 MUSD under 2021, varav cirka 40% är återkommande intäkter
- Framtiden för säkerhet bygger på kombinationen av global närvaro, uppkopplad teknik och intelligent användning av data, och tillsammans med Stanley Security har Securitas en perfekt position för att nå framgång under dessa förhållanden genom sitt enastående erbjudande samt sin kunderfarenhet
- Betydande kommersiella synergimöjligheter med fler än 500 000 såväl befintliga som nya kunder, tillför betydande andelar och innovationspotential på den attraktiva marknaden för elektronisk säkerhet, som uppgår till 70 miljarder USD, och skapar en ledande plattform för att öka tillväxttakten
- Förväntas att öka koncernens rörelsemarginal omedelbart vid fullföljandet, skapa betydande kostnadssynergier samt leverera en förbättrad vinst per aktie² under det första halvåret efter fullföljandet och leda till en omfattande förbättring av rörelsemarginalen över tid
- Fullt finansierat genom en bryggfacilitet som förväntas att refinansieras genom långsiktig skuldfinansiering och en företrädesemission om 915³ MUSD, som avses att beslutas om efter fullföljandet. Nuvarande aktieägare har totalt sett lämnat åtaganden, avsiktsförklaringar och garantier att teckna 44,6% av företrädesemissionen

LEGAL#21792698v2

¹ Stanley Security tillämpar US GAAP

² Exklusive jämförelsestörande poster hänförliga till Stanley Security-transaktionen

³ Fastställs i SEK när företrädesemissionen är beslutad



- Förvärvet beräknas att fullföljas under det första halvåret 2022 och är föremål för sedvanliga regulatoriska godkännanden och fullföljandevillkor

I och med förvärvet av Stanley Security förändrar Securitas dynamiken i säkerhetsbranschen genom att skapa en exceptionell kombination av närvaro, uppkopplad teknik och intelligent användning av data. Securitas strategi är att leverera heltäckande, skalbara och innovativa säkerhetslösningar för att möta sina kunders allt mer komplexa säkerhetsbehov. Stanley Securitys kompletterande erbjudande av branschledande teknikbaserad säkerhet, tillsammans med en kompletterande geografisk täckning, ligger helt i linje med denna ambition. Förvärvet är ett stort steg mot att Securitas ska uppnå sin ambition om att fördubbla försäljningen av elektronisk säkerhet och säkerhetslösningar med högre marginal till 2023.

Securitas och Stanley Security kommer tillsammans att gynnas av en stark konkurrensposition inom kommersiell elektronisk säkerhet globalt, tillföra mervärde till kunderna och öppna för såväl tillväxt som kommersiella möjligheter från tilläggsförsäljning, kombinerade lösningar och enastående innovationsförmåga.

Stanley Security, med huvudkontor i Indianapolis, USA, har en inspirerande 30-årig historia av att skydda sina kunder över hela världen, genom en branschledande portfölj av teknikbaserade säkerhetstjänster, som inkluderar allt från larmövervakning till systemintegration, samt ett specialiserat sjukvårdserbjudande. Förvärvet omfattar kommersiell elektronisk säkerhet och sjukvårdslösningar, inom vilket Stanley Security har djup expertis och omfattande innovationer på gång, men omfattar inte dörrautomation. Stanley Security är idag en av de mest välkända leverantörerna av elektronisk säkerhet i världen, med omkring 7 800 anställda som arbetar från cirka 200 kontor och 16 övervakningscentraler i USA, Kanada, Mexiko, Storbritannien, Frankrike, Sverige, Belgien, Nederländerna, Danmark, Finland, Norge och Irland.

”Detta innebär att Securitas blir en exceptionell aktör inom säkerhetsbranschen. Tillsammans med Stanley Security, vårt största förvärv någonsin, förändras Securitas profil från ett ledande bevakningsföretag med förmåga att leverera elektronisk säkerhet och säkerhetslösningar, till en ledande aktör för intelligenta säkerhetslösningar”, säger Magnus Ahlqvist, VD och koncernchef. “Framtiden för säkerhet bygger på kombinationen av global närvaro, uppkopplad teknik och intelligent användning av data, och tillsammans med Stanley Security får Securitas en enastående position för fortsatt framgång. Tillsammans är vårt erbjudande i framkant, och vi kommer att vara perfekt positionerade för att leverera trygghet och säkerhet till kunder och samhällen runt om i världen.”

Magnus Ahlqvist fortsätter: “Med vårt kombinerade kunderbjudande och vår starka försäljningsstruktur förväntar vi oss att leverera en högre, mer lönsam tillväxt än tidigare. Framöver kommer 50% av vårt lönsamhetsbidrag att genereras genom försäljning av elektronisk säkerhet och säkerhetslösningar med hög marginal. Detta är utöver det starka lönsamhetsfokus som vi driver genom våra transformationsprogram och vår aktiva portföljförvaltning, vilket också kommer att leda till en strukturellt högre marginalprofil inom Securitas.”

“Vi är mycket glada över att föra samman dessa två ikoniska säkerhetsföretag, som var och en har en rik historia, en framgångskultur och kunden närmast hjärtat. Vi ser nu fram emot att välkomna våra nya kollegor. Den utökade kompetensen, expertisen och ledarskapet genom hela värdekedjan inom elektronisk säkerhet globalt, kommer att gynna varje kund ännu mer och kommer avsevärt att öka vår konkurrensfördel”, säger Tony Byerly, President, Securitas Global Electronic Security.



Finansiell översikt

Stanley Securitys försäljning beräknas att uppgå till närmare 1 700 MUSD under 2021 varav mer än 40% är återkommande intäkter med en attraktiv tillväxttakt, på medellång sikt, som gynnas av den strukturella tillväxten inom branschen för elektronisk säkerhet och en uppskattad justerad EBITDA-marginal på närmare 12% före synergier.

Förvärvet har betydande kommersiella synergier och medför övertygande kostnadssynergier vilka förväntas att realiseras fullt ut inom tre år från fullföljandet.

Förvärvet motsvarar en multipel på cirka 13x Stanley Securitys uppskattade justerade EBITDA 2021 inklusive kostnadssynergier om cirka 50 MUSD, före kommersiella synergier och strategiska fördelar. Transaktionen förväntas bidra till en förbättrad vinst per aktie under det första halvåret efter fullföljandet.

Baserat på Securitas försäljning de senaste 12 månaderna och Stanley Securitys uppskattade försäljning under 2021, förväntas den årliga försäljningen från den kombinerade portföljen av elektronisk säkerhet och säkerhetslösningar uppgå till 4 200 MUSD varav 3 000 MUSD utgör elektronisk säkerhet.

Förvärvsrelaterade kostnader som är en kombination av transaktions-, bryggfinansierings-, integrations- och omstruktureringskostnader, kommer att uppgå till omkring 135 MUSD varav majoriteten förväntas att redovisas under 2022 och 2023.

Finansiering

Förvärvet kommer att finansieras genom en garanterad bryggfacilitet som tillhandahålls av SEB, vilken efter att förvärvet har fullföljts kommer att refinansieras genom en kombination av aktie- och långsiktig skuldfinansiering. Aktiedelen av refinansieringen kommer att utgöras av likviden från en företrädesemission om cirka 915 MUSD, vilket ska fastställas i SEK när företrädesemissionen är beslutad. Styrelsen avser att föreslå att årsstämman 2022 bemyndigar styrelsen att besluta om företrädesemissionen, som Securitas avser att genomföra så snart som praktiskt möjligt efter att förvärvet har fullföljts.

Sammantaget har Securitas mottagit åtaganden och avsiktsförklaringar att rösta för besluten avseende företrädesemissionen vid årsstämman från aktieägare som kontrollerar 45,7% av rösterna. Därutöver har aktieägarna totalt sett lämnat åtaganden, avsiktsförklaringar och garantier att teckna 44,6% av företrädesemissionen, baserat på nuvarande aktieinnehav.

Investment AB Latour och dotterbolag, Melker Schörling AB och EQT, som tillsammans kontrollerar 18,1% av det utestående aktiekapitalet och 42,4% av rösterna i Securitas, har åtagit sig att rösta för besluten avseende företrädesemissionen vid årsstämman och att teckna sina pro rata-andelar i företrädesemissionen.

Didner & Gerge Fonder, Carnegie Fonder och Länsförsäkringar Fondförvaltning, som tillsammans kontrollerar 4,6% av det utestående aktiekapitalet och 3,2% av rösterna i Securitas, har uttryckt att de har för avsikt att rösta för besluten avseende företrädesemissionen vid årsstämman och att teckna sina pro rata-andelar i företrädesemissionen.

Investment AB Latour och dotterbolag, Melker Schörling AB och EQT har även ingått garantiåtaganden⁴ att teckna ytterligare 21,9% av företrädesemissionen utan teckningsrätter.

En detaljerad tidplan samt villkoren för företrädesemissionen kommer att offentliggöras i ett senare skede, senast i samband med att förvärvet fullföljs. Efter fullföljande av företrädesemissionen kommer Securitas att påbörja refinansieringen av återstående del av

⁴ Överenskommen avgift om 1% av de garanterade beloppen



bryggfaciliteten genom emissioner på obligationsmarknaderna samt genom andra finansieringskällor.

Securitas bekräftar att det är fast beslutet att behålla och förväntar sig att behålla sin investment grade-kreditvärdering från Standard & Poor's.

Fullföljande

Förvärvet är föremål för sedvanliga regulatoriska godkännanden och fullföljandevillkor, och förväntas att fullföljas under det första halvåret 2022.

Rådgivare

Morgan Stanley & Co. International Plc. agerade M&A-rådgivare. SEB tillhandahöll bryggfinansieringen och agerar finansiell rådgivare beträffande företrädesemissionen. K&L Gates och Mannheimer Swartling Advokatbyrå agerade legala rådgivare.

Telefonkonferens

Analytiker och media är inbjudna att delta i en telefonkonferens idag, den 8 december 2021, klockan 10.30 (CET), där Securitas VD och koncernchef Magnus Ahlqvist och CFO Andreas Lindback kommer att presentera förvärvet och svara på frågor. Telefonkonferensen kommer även att sändas live via Securitas hemsida. För att delta i telefonkonferensen, vänligen ring in fem minuter innan telefonkonferensen börjar:

Sverige: + 46 8 566 426 51

Storbritannien: + 44 333 3000 804

Vänligen använd följande PIN-kod för telefonkonferensen: 621 490 78#

Kapitalmarknadsdag

På grund av det offentliggjorda förvärvet kommer Securitas kapitalmarknadsdag, som var planerad att hållas den 21 mars 2022 att senareläggas till efter att förvärvet av Stanley Security har fullföljts.

Detta pressmeddelande är även tillgängligt på www.securitas.com

VIKTIG INFORMATION

Informationen i detta pressmeddelande är ej för offentliggörande, publicering eller distribution, direkt eller indirekt, i eller till USA, Australien, Kanada, Japan, Indien, Sydafrika, Hongkong, Singapore 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 här (gemensamt "Värdepapperna") eller något annat finansiellt instrument i Securitas AB (publ). Varje erbjudande avseende Värdepapperna kommer endast att ske genom det prospekt som Securitas 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.



Inga av Värdepapperna 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) 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.

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.

Detta pressmeddelande innehåller viss information som återspeglar Securitas 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 Securitas 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 Securitas 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.

Morgan Stanley & Co. International Plc ("Morgan Stanley"), som har tillstånd från Prudential Regulation Authority och regleras av Financial Conduct Authority och Prudential Regulation Authority i Storbritannien, agerar som exklusiv finansiell rådgivare för Securitas, och ingen annan, i samband med de frågor som framgår av detta meddelande. I samband med dessa frågor kommer Morgan Stanley och dess dotterbolag samt deras respektive styrelseledamöter, tjänstemän, anställda och företrädare inte att betrakta någon annan person som sin kund, och kommer inte heller att vara ansvariga gentemot någon annan för att tillhandahålla det skydd som kunder erhåller eller för att lämna rådgivning med anledning av innehållet i detta meddelande eller någon annan fråga som hänvisas till här.



Ytterligare information:

Investerare: Micaela Sjökvist, IR-chef; +46 76 116 7443, micaela.sjokvist@securitas.com

Media: Helena Andreas, Kommunikations- och HR-direktör; 010 470 30 20; press@securitas.com

Denna information är sådan som Securitas AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande kl 8.00 (CET) den 8 december 2021.